

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU



BYDGOSZCZ, DNIA 18 LISTOPADA 2021 ROKU

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Zmiany w składzie Grupy	10
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
4. Segmenty operacyjne	12
5. Przychody i koszty	15
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
7. Zmiana szacunków i korekty błędów	20
8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	21
8.1. Profesjonalny osąd	21
8.2. Niepewność szacunków i założeń	25
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	30
10. Podatek dochodowy	30
11. Rzeczowe aktywa trwałe	32
12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	33
13. Nieruchomości inwestycyjne	34
14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	35
15. Aktywa niematerialne	36
16. Wartość firmy	37
17. Zapasy	38
18. Rezerwy na świadczenia pracownicze	39
19. Pozostałe rezerwy	40
20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	41
20.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	44
21. Inne istotne zmiany	45
21.1. Sprawy sądowe	45
21.2. Gwarancje i poręczenia	46
21.3. Zobowiązania inwestycyjne	46
21.4. Kapitał podstawowy	46

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

21.5.	Zarządzanie kapitałem	47
21.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
21.7.	Wyjaśnienia do pozycji rachunek przepływów pieniężnych	48
21.8.	Należności długoterminowe	49
21.9.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	49
21.10.	Pożyczki	50
21.11.	Pozostałe aktywa finansowe	51
21.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52
21.13.	Leasing	53
21.14.	Koszty sprzedaży	54
21.15.	Koszty ogólnego zarządu	55
21.16.	Zysk przypadający na jedną akcję	55
22.	Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	55
23.	Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	57
23.1.	Nabycie jednostek	57
23.2.	Zbycie jednostek zależnych	57
23.3.	Nabycie udziałów niekontrolujących	58
24.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19	58
25.	Instrumenty finansowe	62
26.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	62
27.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	63

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane, przekształcone)</i> tys. PLN	<i>od 01-01 do 31-12-2020</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane, przekształcone)</i> tys. EUR	<i>od 01-01 do 31-12-2020</i>
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	206 643	252 640	341 881	45 276	57 111	76 697
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 188	14 729	21 872	-260	3 330	4 907
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 585	13 048	20 237	-347	2 950	4 540
Zysk (strata) netto	-1 997	9 494	14 871	-438	2 146	3 336
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 997	9 494	14 871	-438	2 146	3 336
Zysk na akcję (PLN)	-0,33	1,59	2,49	-0,07	0,36	0,56
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	-0,33	1,59	2,49	-0,07	0,36	0,56
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	1 318	22 673	27 045	289	5 125	6 067
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 022	-20 415	-26 438	-2 415	-4 615	-5 931
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 783	5 233	-3 270	2 582	1 183	-734
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 079	7 491	-2 644	455	1 693	-593
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5641	4,4237	4,4576
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	292 039	251 103	243 862	63 036	55 470	52 843
Zobowiązania długoterminowe	28 733	21 117	24 246	6 202	4 665	5 254
Zobowiązania krótkoterminowe	147 498	115 851	99 820	31 837	25 592	21 630
Kapitał własny	115 808	114 135	119 795	24 997	25 213	25 959
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	115 808	114 135	119 795	24 997	25 213	25 959
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6329	4,5268	4,6148

Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów 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:

1 stycznia do 30 września 2021: 1 EUR = 4,5641 PLN

1 stycznia do 30 września 2020: 1 EUR = 4,4237 PLN

1 stycznia do 31 grudnia 2020: 1 EUR = 4,4576 PLN

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 EUR = 4,6329 PLN

30 września 2020: 1 EUR = 4,5268 PLN

31 grudnia 2020: 1 EUR = 4,6148 PLN

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<i>Nota</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane, przekształcone)</i>	<i>od 01-07 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-07 do 30-09-2020 (niebadane, przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5	206 643	252 640	83 678	79 176
Koszt własny sprzedaży	5	168 544	202 356	71 097	64 488
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		38 099	50 284	12 581	14 688
Koszty sprzedaży	21.14	24 880	21 036	8 501	7 190
Koszty ogólnego zarządu	21.15	13 679	12 859	3 814	3 620
Zysk (strata) ze sprzedaży		-460	16 389	266	3 878
Pozostałe przychody operacyjne	5	358	530	248	277
Pozostałe koszty operacyjne	5	333	224	99	56
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	21.9	-753	-1 966	-65	-695
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 188	14 729	349	3 404
Przychody finansowe	5	2 195	1 469	777	622
- odsetki od obligacji i pożyczek		2 189	1 469	777	622
Koszty finansowe	5	2 592	3 150	1 820	991
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 585	13 048	-693	3 035
Podatek dochodowy	10	413	3 554	-37	1 349
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 997	9 494	-656	1 686
Zysk (strata) netto		-1 997	9 494	-656	1 686
Inne całkowite dochody					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe					
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		45	493	363	182
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		45	493	363	182
Całkowite dochody za okres		-1 953	9 988	-293	1 868
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		-1 997	9 494	-656	1 686
Łączne całkowite dochody przypadające:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		-1 953	9 988	-293	1 868
Zysk (strata) netto na jedną akcję		<i>PLN/akcja</i>	<i>PLN/akcja</i>	<i>PLN/akcja</i>	<i>PLN/akcja</i>
Podstawowy zysk na akcję		-0,33	1,59	-0,11	0,28
Rozwodniony zysk na akcję		-0,33	1,59	-0,11	0,28

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Aktywa</i>	<i>Nota</i>	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartość firmy	16	31 070	31 070
Aktywa niematerialne	15	3 635	3 901
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	14 791	11 168
Rzeczowe aktywa trwałe	11	32 798	30 139
Nieruchomości inwestycyjne	13	18 805	18 228
Pozostałe należności	21.8	2 890	2 932
Pożyczki	21.10	17 835	8 680
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	21.11	8 000	8 000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 528	1 941
Aktywa trwałe		132 351	116 059
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	17	54 993	32 170
Aktywa z tytułu umów	22	10 039	8 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21.9	54 829	49 332
Pożyczki	21.10	26 701	27 160
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21.11	259	5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		976	280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21.6	11 891	9 811
Aktywa obrotowe		159 688	127 445
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	357
Aktywa razem		292 039	243 862

<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020 (przekształcone)</i>
<i>Kapitał własny</i>			
Kapitał podstawowy	21.4	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		52 991	52 991
Różnice kursowe z przeliczenia		1 024	979
Kapitał zapasowy		25 796	11 467
Pozostałe kapitały rezerwowe		31 415	31 415
Zyski zatrzymane:		-1 400	16 961
- zysk (strata) z lat ubiegłych		597	2 090
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 997	14 871
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		115 808	119 796
Udziały niedające kontroli		-	-
Kapitał własny		115 808	119 796
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty i pożyczki	20	8 269	7 210
Leasing	21.13	9 749	6 831
Pozostałe zobowiązania	21.12	5 977	4 973
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 026	2 213
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	393	378
Pozostałe rezerwy długoterminowe	19	3 319	2 642
Zobowiązania długoterminowe		28 733	24 247
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21.12	77 042	53 039
Zobowiązania z tytułu umów	22	20 637	8 999
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		694	3 596
Kredyty i pożyczki	20	41 382	26 103
Leasing	21.13	3 592	3 673
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	4 152	4 409
Zobowiązania krótkoterminowe		147 498	99 819
Zobowiązania razem		176 231	124 066
Pasywa razem		292 039	243 862

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	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		-1 585	13 048
Korekty:			
Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	11,12,15	3 876	3 465
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	11	87	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	13	-	836
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	11	-22	-134
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-283	469
Koszty odsetek		1 590	752
Zmiana stanu zapasów		-22 823	1 910
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		-5 454	11 372
Zmiana stanu zobowiązań		22 830	-8 457
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów		10 286	2 686
Zmiana stanu rezerw		-209	1 365
Inne korekty		148	-564
Przychody z odsetek i dywidend		-1 935	-1 202
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej (-)		-64	-
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-37	-262
Zapłacony podatek dochodowy (-)		-5 089	-2 611
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 318	22 673
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	15	-76	-1
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	11	-3 945	-10 150
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11	337	190
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	13	-577	-496
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	7 051
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	23.1	-	-10
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	21.10	3 228	8 980
Pożyczki udzielone	21.10	-10 006	-29 559
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	21.11	-	2 918
Otrzymane odsetki		15	663
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-11 022	-20 415
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20	42 736	11 972
Spłaty kredytów i pożyczek	20	-26 288	-4 098
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	21.13	-3 082	-1 927
Odsetki zapłacone		-1 582	-714
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		11 783	5 233
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 079	7 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		9 811	12 455
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		54	468
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		11 891	20 414

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>							<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>			
Saldo na dzień 01-01-2021 roku	5 983	52 991	979	6 846	36 036	16 960	119 796	119 796	
Korekta prezentacyjna	-	-	-	4 621	-4 621	-	-	-	
Saldo na dzień 01-01-2021 roku (przekształcone)	5 983	52 991	979	11 467	31 415	16 960	119 796	119 796	
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-01 do 30-09 2021 roku (niebadane)</i>									
Dywidendy	-	-	-	-	-	-2 034	-2 034	-2 034	
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	14 329	-	-14 329	-	-	
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	14 329	-	-16 363	-2 034	-2 034	
Zysk netto za okres od 01-01 do 30-09-2021 roku	-	-	-	-	-	-1 997	-1 997	-1 997	
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 30-09-2021 roku	-	-	45	-	-	-	45	45	
Razem całkowite dochody	-	-	45	-	-	-1 997	-1 953	-1 953	
Saldo na dzień 30-09-2021 roku	5 983	52 991	1 024	25 796	31 415	-1 401	115 808	115 808	

	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>							<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>			
Saldo na dzień 01-01-2020 roku	5 983	52 991	202	6 846	31 415	10 301	107 736	107 736	
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-01 do 30-09-2020 roku (niebadane)</i>									
Dywidendy	-	-	-	-	-	-3 590	-3 590	-3 590	
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	4 621	-	-4 621	-	-	
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	4 621	-	-8 211	-3 590	-3 590	
Zysk netto za okres od 01-01 do 30-09-2020 roku	-	-	-	-	-	9 494	9 494	9 494	
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 30-09-2020 roku	-	-	493	-	-	-	493	493	
Razem całkowite dochody	-	-	493	-	-	9 494	9 988	9 988	
Saldo na dzień 30-09-2020 roku (przekształcone)	5 983	52 991	695	11 467	31 415	11 584	114 133	114 134	

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PJP MAKRUM S.A. („Grupa”) składa się z PJP MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ulicy Plac Kościeleckich 3 („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) i jej spółek zależnych (patrz nota 2).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane na dzień 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone na dzień 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku - nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000024679.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 002524300.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- produkcja konstrukcji metalowych PKD 2511.Z,
- roboty związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych PKD 4120.Z,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej PKD 4299.Z,
- wykonywanie wodno-kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych PKD 4322Z,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wnoszeniem budynków PKD 4110.Z.

Podmiotem bezpośrednio dominującym Spółki PJP MAKRUM S.A. jest Grupa Kapitałowa Immobile S.A.

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

2. Zmiany w składzie Grupy

Skład Grupy na dzień 30 września 2021 roku przedstawia się następująco:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Procentowy udział Grupy w kapitale*</i>
PROMStahl GmbH	Gehrden k. Hannoveru, Niemcy	Sprzedaż wyrobów techniki przeładunkowej na terenie Niemiec i innych krajów niemieckojęzycznych	100 %
PROMStahl Sp. z o.o.	Bydgoszcz	- Sprzedaż wyrobów techniki przeładunkowej na terenie Polski - Produkcja nowoczesnych systemów parkingowych - Logistyka magazynowa (sprzedaż, serwis, wynajem wózków widłowych)	100 %
PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Wykonawstwo w zakresie budownictwa przemysłowego	100 %
PROMStahl Ltd.	Lutterworth, Wielka Brytania	Sprzedaż w segmencie systemów przeładunkowych na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii	100%

*Udział w głosach jest równy udziałowi w kapitale.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku miała miejsce następująca zmiana w składzie Grupy Kapitałowej:

- W dniu 2 sierpnia 2021 roku nastąpiło połącznie (w trybie art. 492 § 1 pkt 1 K.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku do spółki przejmującej) następujących podmiotów:
 - PROMStahl Polska Sp. z o.o. (spółka przejmująca),
 - Modulo Parking Sp. z o.o.,
 - Promlift Sp. z o.o.

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

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości (tj. w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego).

W 2021 roku 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Grupę 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 na 2021 rok oraz 2022 rok, a także możliwym wstrzymaniem prowadzenia działalności w wybranych segmentach, Zarząd jednostki dominującej przeanalizował negatywne scenariusze mogące mieć wpływ na kontynuację w dającej się przewidzieć przyszłości.

Doświadczenie z roku 2020 pozwala stwierdzić, iż Grupa 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.

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

Szczegółowe dane zawiera nota 24.

4. Segmenty operacyjne

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

- segment systemów przeładunkowych,
- segment maszyn i urządzeń, który obejmuje systemy parkingowe, maszyny i urządzenia Makrum oraz wózki widłowe i wyposażenie magazynów,
- segment budownictwa przemysłowego,
- segment pozostałe i niealokowane, który obejmuje m.in. wynajem i dzierżawę nieruchomości, inwestycje długoterminowe, aktywa na odroczony podatek dochodowy, inne należności niż z tytułu dostaw i usług, inwestycje krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe oraz aktywa 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 16). W opinii Zarządu PJP Makrum 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.

Jednostka dominująca prowadzi działalność produkcyjno-handlową w segmencie systemów przeładunkowych oraz segmencie maszyn i urządzeń. Spółka zależna Projprzem Budownictwo Sp. z o.o. prowadzi działalność w segmencie budownictwa przemysłowego. Pozostałe spółki zależne (tj. PromStahl Sp. o.o. PromStahl GmbH oraz PromStahl LTD) prowadzą działalność handlową w segmencie systemów przeładunkowych oraz maszyn i urządzeń.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. 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 jednostki dominującej 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 Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Zysk operacyjny segmentów nie obejmuje:

- pozostałych przychodów operacyjnych,

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

- 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 przeznaczone do sprzedaży- w części dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych,
- aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- udzielonych pożyczek,
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- pozostałych 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.

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>systemy przeladunkowe</i>	<i>maszyny i urządzenia</i>	<i>budownictwo przemysłowe</i>	<i>pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>					
Przychody					
Przychody od klientów zewnętrznych	108 004	16 921	81 718	-	206 643
Sprzedaż między segmentami	415	849	2 600	-	3 864
Przychody ogółem	108 419	17 769	84 318	-	210 507
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	28 624	988	8 487	-	38 099
Koszty sprzedaży	16 461	2 003	6 416	-	24 880
Koszty ogólnego zarządu	7 601	1 632	4 446	-	13 679
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	4 562	-2 647	-2 375	-	-460
Amortyzacja	2 174	1 532	170	-	3 876
Aktywa segmentu sprawozdawczego	113 699	48 975	17 099	112 266	292 039

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>systemy przeladunkowe</i>	<i>maszyny i urządzenia</i>	<i>budownictwo przemysłowe</i>	<i>pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane, przekształcone)</i>					
Przychody					
Przychody od klientów zewnętrznych	91 604	22 218	138 818	-	252 640
Sprzedaż między segmentami	1 619		5 648	-	7 267
Przychody ogółem	93 222	22 218	144 466	-	259 906
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	26 374	3 105	20 805	-	50 284
Koszty sprzedaży	15 987	1 038	4 011	-	21 036
Koszty ogólnego zarządu	7 289	1 707	3 862	-	12 859
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	3 098	360	12 932	-	16 389
Amortyzacja	2 406	925	134	-	3 465
Aktywa segmentu sprawozdawczego	82 569	55 461	22 530	90 544	251 103

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

<i>Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem jednostki przed opodatkowaniem</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>
Wynik operacyjny segmentów*	-460	16 389
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	358	530
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-333	-224
Zyski (Straty) z tytułu ryzyka kredytowego	-753	-1 966
Pozostałe przychody i koszty razem	-728	-1 660
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-1 188	14 729
Przychody finansowe	2 195	1 469
Koszty finansowe (-)	-2 592	-3 150
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-1 585	13 048

* - zysk brutto na sprzedaży pomniejszony o koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

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

<i>Segmenty</i>	<i>systemy przeładunkowe</i>	<i>maszyny i urządzenia</i>	<i>budownictwo</i>	<i>Razem</i>
Region				
Kraj	14 705	16 746	81 718	113 169
Eksport, w tym kluczowe kraje:	93 299	174	-	93 474
Niemcy	36 589	11	-	36 599
Francja	21 792	-	-	21 792
Dania	6 214	-	-	6 214
Wielka Brytania	5 515	-	-	5 515
Razem	108 004	16 921	81 718	206 643
Linia produktu				
pomosty przeładunkowe	72 296	-	-	72 296
parkingi	-	9 018	-	9 018
uszczelnienia	10 607	-	-	10 607
termośluz	4 717	-	-	4 717
maszyny i kruszarki Makrum	-	4 277	-	4 277
budownictwo przemysłowe	-	-	81 718	81 718
części, akcesoria i materiały	20 384	-	-	20 384
wyposażenie magazynów	-	3 627	-	3 627
Razem	108 004	16 921	81 718	206 643

<i>Segmenty</i>	<i>systemy przeładunkowe</i>	<i>maszyny i urządzenia</i>	<i>budownictwo</i>	<i>Razem</i>
Region				
Kraj	14 535	18 367	138 818	171 720
Eksport, w tym kluczowe kraje:	77 068	3 851	-	80 919
Niemcy	34 448	2 527	-	36 975
Francja	18 225	-	-	18 225
Holandia	4 451	-	-	4 451
Wielka Brytania	1 827	32	-	1 858
Razem	91 604	22 218	138 818	252 640
Linia produktu				
pomosty przeładunkowe	58 724	-	-	58 724
parkingi	-	13 239	-	13 239
uszczelnienia	9 783	-	-	9 783
termośluz	3 593	-	-	3 593
maszyny i kruszarki Makrum	-	8 979	-	8 979
budownictwo przemysłowe	-	-	138 818	138 818
części, akcesoria i materiały	19 505	-	-	19 505
Razem	91 604	22 218	138 818	252 640

Przychody Grupy w segmencie systemów przeładunkowych, segmencie maszyn i urządzeń (linia produktowa wyposażenie magazynów) oraz pozostałe rozpoznawane są w momencie czasu. Przychody w segmencie budownictwa przemysłowego oraz segmencie maszyn i urządzeń (systemy parkingowe, maszyny i kruszarki Makrum) rozpoznawane są w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia związanego z danym kontraktem 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 jednostki dominującej dokonał weryfikacji założeń przyjętych dla tego segmentu na potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku. Wnioski z przeprowadzonej analizy oraz szczegółowy opis planu na ostatni kwartał roku zostały przedstawione w nocie 16.

5. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	<i>od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2020 (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	205 478	252 090
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 166	550
<i>Przychody ze sprzedaży ogółem</i>	206 643	252 640

Koszt własny sprzedaży

	<i>od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2020 (niebadane)</i>
Koszt sprzedanych produktów	167 441	201 567
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 103	789
<i>Koszt własny sprzedaży ogółem</i>	168 544	202 356

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w okresie 9 miesięcy 2021 roku wyniosły 206 643 tys. PLN i były niższe o 45 997 tys. PLN (tj. 18%) w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2020 roku. Najistotniejszy spadek przychodów odnotował segment budownictwa przemysłowego (spadek o 57 100 tys. PLN, tj. 41%). Spadek przychodów w segmencie budownictwa jest przede wszystkim wynikiem wczesnego etapu realizacji dużych kontraktów (Tłoczni Gazu w Odolanowie oraz osiedla mieszkaniowego pod nazwą „PERFUMIARNIA” w Poznaniu), zmian projektowych wniesionych przez

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

inwestorów po podpisaniu umów i przesunięcie części prac budowlanych o 2-3 miesiące (kontrakty realizowane dla: Stowarzyszenie Kultury Fizycznej "KOLEJORZ, Aluplast Sp. z o.o.).

Na poziom sprzedaży i mniejsze zaangażowanie kosztowe na budowach miał również wpływ okres zimowy (I kwartał 2021), który utrudnił prace ziemne i te wykonywane na zewnątrz, co spowodowało niski stopień przerobu na poszczególnych kontraktach i w rezultacie ograniczenie możliwości wystawienia faktur sprzedaży. W III kwartale 2021 roku, zgodnie z oczekiwaniami Grupy, zaangażowanie na kontraktach wzrosło tzn. podwojono obroty osiągnięte w I półroczu 2021 roku. Cel jakim było powtórzenie zbliżonego do 2020 roku poziomu obrotów nie zostanie osiągnięty w 2021 roku (sprzedaż w 2021 roku najprawdopodobniej nie przekroczy 140 mln PLN).

Niemniej realizowane obecnie kontrakty budowlane gwarantują w 2022 roku przychód rzędu 160 mln PLN.

Z kolei znaczny wzrost przychodów w okresie 9 miesięcy 2021 roku odnotował segment systemów przeładunkowych (wzrost o 15 197 tys. PLN, tj. 18%). Wzrost jest wynikiem znacznego ożywienia na rynku i zainteresowania ofertą Grupy w 2021 roku, a także wynika ze stosunkowo niskiej sprzedaży w I półroczu 2020 roku (w II kwartale 2020 roku - decyzje administracyjne o czasowym ograniczaniu ruchu bądź zamknięciu granic na terenie UE co powodowało przesunięcie w czasie dostaw bądź montażu wyrobów spółki dominującej Grupy).

Pozostałe przychody operacyjne

	<i>od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2020 (niebadane)</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	22	134
Otrzymane kary i odszkodowania	85	244
Zakończone umowy leasingu	226	-
Pozostałe przychody operacyjne	25	152
Pozostałe przychody operacyjne razem	358	530

Pozostałe koszty operacyjne

	<i>od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2020 (niebadane)</i>
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	87	-
Darowizny	150	130
Inne koszty	97	94
Pozostałe koszty operacyjne razem	333	224

Przychody finansowe

	<i>od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2020 (niebadane)</i>
Odsetki od pożyczek udzielonych	1 935	905
Wycena obligacji	254	564
Inne przychody finansowe	6	-
Przychody finansowe razem	2 195	1 469

Koszty finansowe

	<i>od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2020 (niebadane)</i>
Odsetki od kredytów bankowych	482	527
Odsetki od innych zobowiązań	64	-
Odsetki od leasingu	144	306
Różnice kursowe per saldo	282	603
Strata z wyceny i realizacji instrumentów finansowych per saldo oraz wycena kredytów	37	836
Prowizje bankowe	940	431
Poręczenia	641	448
Inne koszty finansowe	2	-
Koszty finansowe razem	2 592	3 150

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku i później.

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

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.

Grupa 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.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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 niniejszego skonsolidowanego zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020)

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Nowy standard nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku)

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku)

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku)

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku)

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku)

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku)

Mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku)

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku)

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Grupa 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.

7. Zmiana szacunków i korekty błędów

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany danych porównawczych za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku. Zmiana wynika z błędnej prezentacji kosztów niewykorzystanych mocy produkcyjnych. Grupa błędnie prezentowała koszty

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

niewykorzystanych mocy produkcyjnych w kosztach sprzedaży zamiast w koszcie własnym sprzedaży. Błąd został skorygowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020. W związku z tym w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały także odpowiednio skorygowane dane za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku

Poniżej zaprezentowano wpływ tych zmian na koszty w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku.

<i>Pozycje</i>	<i>Od 01-01 do 30-09-2020 opublikowane</i>	<i>Korekta</i>	<i>Od 01-01 do 30-09- 2020 przekształcone</i>
Koszt własny sprzedaży	201 761	595	202 356
Koszty sprzedaży	21 631	-595	21 036

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano także zmiany w danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2020 roku i w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku. Zmiana wynikała z błędnego ujęcia przeniesienia wyniku finansowego na pozostałe kapitały rezerwowe zamiast na kapitał zapasowy.

<i>Pozycje</i>	<i>31-12-2020 opublikowane</i>	<i>Korekta</i>	<i>31-12-2020 przekształcone</i>
Kapitał zapasowy	6 846	4 621	11 467
Pozostałe kapitały rezerwowe	36 036	-4 621	31 415

<i>Pozycje</i>	<i>30-09-2020 opublikowane</i>	<i>Korekta</i>	<i>30-09-2020 przekształcone</i>
Kapitał zapasowy	6 846	4 621	11 467
Pozostałe kapitały rezerwowe	36 036	-4 621	31 415

8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

8.1. Profesjonalny osąd

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

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Leasing (Grupa jako leasingobiorca)

Zgodnie z MSSF 16 par. 47, Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu jako odrębne pozycje aktywów i zobowiązań.

Grupa przyjmuje następujące założenia dotyczące leasingów:

- przyjęta stopa procentowa to 4,5 p.p.
- umowy leasingu samochodów i PWUG są każdorazowo analizowane pod kątem istnienia opcji wykupu/przedłużenia i ich wpływu na okres leasingu.
- okres racjonalnie pewny dla umów najmu i dzierżawy powierzchni biurowych i hal na czas nieokreślony analizowany indywidualnie pod względem występujących zachęt w umowach, opłat na rynku w podobnych lokalizacjach, strategii Grupy dla danego segmentu, a także kondycji finansowej podmiotu wynajmującego.

Grupa uwzględnia okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu maszyn i urządzeń ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności. Te umowy leasingu mają krótki, nieodwoływalny okres (tj. maksymalnie do 5 lat) i może wystąpić znaczący negatywny wpływ na produkcję, jeżeli zastąpienie tych aktywów nie będzie łatwo dostępne. Opcje przedłużenia umowy leasingu samochodów nie zostały uwzględnione w ramach okresu leasingu, ponieważ polityka Grupy w zakresie leasingu tych aktywów przewiduje maksymalny okres użyteczności nie dłuższy niż pięć lat, a zatem Grupa nie korzysta z opcji przedłużenia.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, kaucji i aktywów z tytułu umów, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Grupa 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. Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim

o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Grupa dokonuje analizy ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i pozostałymi aktywami finansowymi od jednostek powiązanych zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Dla tych pożyczek i aktywów na dzień 30 września 2021 roku, w porównaniu do dnia w którym pożyczki zostały udzielone, nie zmieniła się ocena ryzyka ich utraty wartości, która jest oceniana jako niska.

Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów aktualizujących jak również przyjętych założeń zostały przedstawione w nocie 21.9.

Utrata wartości Goodwill – wartość firmy

Grupa 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 Grupa 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 15. i 16.

Wycena wartości nieruchomości inwestycyjnych

Grupa dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej w oparciu o posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własny osąd zmiany warunków rynkowych i innych parametrów istotnie wpływających na wartość, zgodnie z przyjętą polityką wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Szczegółowe dane dotyczące wyceny nieruchomości inwestycyjnych znajdują się w nocie 13.

Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych

Grupa dokonuje oceny przesłanek utraty wartości składników majątku trwałego. W momencie zidentyfikowania przesłanek utraty wartości Grupa przeprowadza test i ustala wartość odzyskiwalną. W przypadku aktywów obrotowych Grupa ocenia utratę wartości m. in. w oparciu o aktualną strukturę wiekową, indywidualną analizę realizacji aktywa.

Grupa dokonuje oceny przesłanek utraty wartości aktywów trwałych w oparciu o posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własny osąd zmiany warunków rynkowych i innych parametrów istotnie wpływających na wartość. W przypadku zaistnienia przesłanki utraty wartości w stosunku do wcześniejszych wycen lub kosztu nabycia dokonywane są odpisy aktualizujące wartość tych aktywów.

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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Przychody z umów z klientami

Zastosowana w MSSF 15 metoda pięciu kroków wymaga od Grupy 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 Grupa spełnia w miarę upływu czasu (segment budownictwa przemysłowego oraz częściowo segment maszyn i urządzeń tj. w zakresie maszyn Makrum oraz parkingów Modulo) stosuje się metodę opartą na ponoszonych nakładach. Przychody w tym przypadku rozpatrywane są proporcjonalnie do ponoszonych nakładów, a Grupa dokonuje oceny zgodności poniesionych nakładów z przyjętym budżetem związanym z danym zobowiązaniem do wykonania świadczenia oraz ocenę prawdopodobieństwa osiągnięcia planowanego przychodu.

Podstawą przyjęcia metody opartej na ponoszonych nakładach jest przeświadczenie Grupy, 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 Grupę produkty i usługi w ramach segmentów maszyn i urządzeń oraz budownictwo przemysłowe powstają na bazie indywidualnych projektów i nie mają alternatywnego zastosowania tzn. nie mogą być zaoferowane i sprzedane innym klientom. W ocenie Grupy, na bazie warunków umownych i ogólnych warunków współpracy jednostki dominującej posiada prawo do uzyskania wynagrodzenia za wykonane prace w proporcji w jakiej zostały wykonane.

W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych przez Grupę w określonym momencie (segment systemu przeładunkowe, część segmentu maszyny i urządzenia, w części dotyczącej wyposażenia magazynów oraz pozostałe), przy ocenie momentu uzyskania przez klienta kontroli nad przyrzeczonymi dobrami i usługami kieruje się zarówno faktem fizycznego przekazania dobra lub wyświadczenia usługi jak i

uwarunkowaniami prawnymi (np. momentem ustalenia prawa do zapłaty lub przejścia tytułu prawnego na nabywcę).

Przy określeniu ceny transakcyjnej Grupa opiera się przede wszystkim na zapisach umów (umów indywidualnych, ogólnych warunków zamówienia itp.) z klientami i ich analizie ekonomiczno-prawnej, oceniając czynniki wpływające na ewentualną zmienność wynagrodzenia, prawo do wynagrodzenie 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).

8.2. 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. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęta na koniec 2020 roku metodologia nie uległa zmianie. Na dzień 30 września 2021 roku nie zmieniły się także wskaźniki finansowe będące podstawą szacunku rezerw na koniec 2020 roku.

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 jednostki dominującej 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 (systemy przeładunkowe i budownictwo przemysłowe) Zarząd jednostki dominującej 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 23 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2020 rok, opublikowanego 31 marca 2021 roku.

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

Kurs akcji jednostki dominującej 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 jednostki dominującej na poziomie 87,4 mln PLN (90,3% aktywów netto jednostki dominującej i 75,4% aktywów netto Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A.). Zarząd jednostki dominującej 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 Grupa.

Kolejną przesłanką do określenia utraty wartości jest odzyskiwalność zaangażowanych aktywów, mierzona wynikami realizowanymi przez dany segment na poziomie jednostki dominującej i Grupy.

Na dzień 30 września 2021 roku Zarząd jednostki dominującej 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 16.

W związku z powyższym Zarząd jednostki dominującej 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

Grupa 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. Szczegóły znajdują się w notcie 13.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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.

Utrata wartości pożyczek i należności od jednostek powiązanych

Grupa dokonuje analizy ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i należnościami z jednostkami powiązаныmi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Dla tych pożyczek i należności na dzień 30 września 2021 roku Grupa nie rozpoznała podwyższonego ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, w związku z czym nie rozpoznała odpisów z tyt. oczekiwanych strat kredytowych.

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Zarząd Jednostki dominującej ponadto weryfikuje zapasy, które nie zostały wykorzystane w procesie produkcji przez okres dłuższy niż 12 miesięcy. W takim przypadku nierotujące zapasy również podlegają aktualizacji do momentu ich ewentualnego zużycia w procesie produkcji.

Odpisy aktualizujące zostały przedstawione w notcie 17.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa 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 Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

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

Pomiar stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa stosuje metodę opartą na ponoszonych nakładach przy zobowiązaniach do wykonania świadczenia, które Grupa spełnia w miarę upływu czasu. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby szacunek łącznych kosztów realizacji tych umów wzrósł o 10%, w stosunku do oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zmniejszona o 370 tys. PLN.

Niepewność związana z utworzonymi rezerwami

Grupa tworzy rezerwy na prawdopodobne zobowiązania, które jest w stanie w sposób wiarygodny oszacować w tym w szczególności rezerwy na naprawy gwarancyjne, które są tworzone w następstwie oszacowania spodziewanych i możliwych do oszacowania kosztów napraw, prac i robót gwarancyjnych związanych ze sprzedanymi wyrobami i świadczonymi usługami. Informacje na temat utworzonych rezerw zostały zaprezentowane w notcie 19.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

Grupa 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, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

9. 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. Dywidenda została wypłacona.

10. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy przedstawia się następująco:

	<i>od 01-01 do 30- 09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30- 09-2020 (niebadane)</i>
Wynik przed opodatkowaniem	-1 585	13 048
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki podatkowej 19%	-301	2 479
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	128	99
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-	-45
Koszty trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	439	949
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczone od ujemnych różnic przejściowych (+)	213	72
Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi (-)	-66	-
Podatek dochodowy	413	3 554
Zastosowana średnia stawka podatkowa	-26%	27%

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>Tytuły różnic przejściowych</i>	<i>Saldo na początek okresu</i>	<i>Zmiana stanu: rachunek zysków i strat</i>	<i>Saldo na koniec okresu</i>
Stan na 30-09-2021 (niebadane)			
Aktywa:			
Odpis na zapasy	590	21	611
Odpis aktualizujący wartość należności	1 048	-149	899
Kontrakty budowlane	42	1 510	1 552
Aktywo z tytułu strat z zysków kapitałowych	7	-	7
Aktywo przeznaczone do sprzedaży - odpis	-	17	17
Zobowiązania:			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 475	117	1 592
Zmiana stanu rezerw	228	12	240
Pochodne instrumenty finansowe	29	-29	-
Wycena bilansowa zobowiązań	165	54	219
Inne zobowiązania	126	-27	99
Pozostałe	265	-201	63
Inne:			
Aktywo na stratę podatkową	607	834	1 441
Odpis na stratę podatkową	-607	-	-607
Razem	3 975	2 158	6 133

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>Tytuły różnic przejściowych</i>	<i>Saldo na początek okresu</i>	<i>Zmiana stanu: rachunek zysków i strat</i>	<i>Saldo na koniec okresu</i>
Stan na 30-09-2021 (niebadane)			
Aktywa:			
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów niematerialnych	397	45	442
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	1 505	-1	1 503
Nieruchomości inwestycyjne	1 572	40	1 612
Inne aktywa	7	-	7
Zobowiązania:			
Wycena bilansowa kredytów i pożyczek	57	271	328
Wycena obligacji	-	48	48
Leasing majątku	410	-17	393
Ulga na złe długi- przychody	297	-	297
Razem	4 246	384	4 631

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania dotyczą rozbudowy zakładu produkcyjnego w Koronowie należącego do spółki PJP Makrum S.A. Rozbudowa realizowana jest w ramach modernizacji produkcji systemów przeładunkowych oraz systemów parkingowych, a także dynamicznego rozwoju w ramach systemów magazynowych (w części-biurowo-magazynowej). Inwestycja polega na rozbudowie części produkcyjnej, magazynowej oraz infrastruktury maszyn i urządzeń do transportu. Realizacja inwestycji finansowana jest ze środków własnych oraz z otrzymanego na ten cel kredytu inwestycyjnego. W trzecim kwartale 2021 roku oddano do użytkowania kolejną część inwestycji. Wartość inwestycji przyjęta w prezentowanym okresie wynosi 4 430 tys. PLN.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	18 805	1 272	228	994	8 841	30 139
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	4 705	560	39	1 123	-2 394	4 033
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-43	-	-	-	-43
Amortyzacja (-)	-543	-321	-29	-439	-	-1 332
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	1	-	-	-	1
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2021 roku	22 966	1 469	237	1 678	6 447	32 798

W prezentowanym okresie odwrócono dokonany na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku odpis parkingowy 25 -stanowiskowy, w kwocie 1 016 tys. PLN w związku z jego sprzedażą w cenie złomu tj. 55 tys. PLN.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-12-2020</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2020 roku	11 115	1 166	100	5	8 462	20 849
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	8 264	1 305	287	1 517	1 394	12 767
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-5	-767	-68	-243	-	-1 082
Amortyzacja (-)	-570	-434	-93	-301	-	-1 398
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-1 016	-1 016
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	2	2	15	-	19
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2020 roku	18 805	1 272	228	994	8 841	30 139

12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Grundy</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	1 772	2 290	4 932	2 175	-	11 168
Zwiększenia	-	530	4 187	749	445	5 911
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-148	-	-148
Amortyzacja (-)	-19	-664	-624	-897	-	-2 204
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	48	-	17	-	65
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2021 roku	1 752	2 204	8 495	1 896	445	14 791

Zwiększenia aktywów z tytułu prawo do użytkowania w okresie 9 miesięcy 2021 roku dotyczą głównie:

- podpisania nowej umowy najmu powierzchni biurowej związanej z nowym oddziałem w Warszawie- zwiększenie w kwocie 275 tys. PLN (Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.),
- podpisania umów najmu wózków widłowych przez PROMStahl Sp. z o.o.– zwiększenie w kwocie 241 tys. PLN,
- aktualizacji stawki opłaty za hale wynajmowaną przez jednostkę dominującą – zwiększenie w kwocie 256 tys. PLN,
- przyjęcia do użytkowania przez jednostkę dominującą linii lakierniczej (umowa najmu z 2020 roku) na cele zmodernizowanego zakładu produkcyjnego w Koronowie- zwiększenie w kwocie 2 736 tys. PLN,
- podpisanie nowych umów najmu samochodów- zwiększenie w kwocie 410 tys. PLN,
- podpisania aneksu przed jednostką dominującą dotyczącego zwiększenie wartości wycinarki plazmowej CR1/05819/2019 do kwoty 667 tys. PLN, bez zmiany okresu finansowania przedmiotu leasingu,
- przyjęcia do użytkowania przez jednostkę dominującą zrobotyzowanego stanowiska spawalniczego (umowa najmu z 2020 roku) na cele zmodernizowanego zakładu produkcyjnego w Koronowie- zwiększenie w kwocie 1 353 tys. PLN.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Grundy</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-12-2020</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2020 roku	1 797	2 674	2 163	2 991	25	9 650
Zwiększenia	-	572	3 393	644	-	4 609
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-135	-76	-321	-19	-551
Amortyzacja (-)	-26	-948	-548	-1 148	-6	-2 675
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	126	-	10	-	136
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2020 roku	1 772	2 290	4 932	2 175	-	11 168

13. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa kwalifikuje posiadane nieruchomości inwestycyjne do kategorii inwestycyjnych ze względu na przyrosty ich wartości i/lub korzyści otrzymane z tytułu przychodów z najmu/dzierżawy.

Opis metod wyceny oraz kluczowych danych wejściowych użytych do wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej:

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 30-09-2021 roku	wartość w tys. PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 39 006 m ²	18 805	Podejście 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 roku	wartość w tys. PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 39 006 m ²	18 228	Podejście 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			

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 września 2021 roku wynosiła 18 805 tys. PLN. Wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych o 577 tys. PLN wynika z poniesionych w tej kwocie nakładów.

Przy wycenie wartości godziwej wg metody porównawczej uwzględniono cechy danej działki takie jak: położenie i ekspozycję, sąsiedztwo, infrastruktura techniczna, dostęp komunikacyjny, wielkość, kształt i status planistyczny i nadano im odpowiednie wagi.

14. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2021 roku nie wystąpiły aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Zmiany w tej pozycji od 1 stycznia 2021 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2020</i>
Wartość na początek okresu	357	3 861
Rzeczowe aktywa trwale sprzedane w okresie	-270	-2 900
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaklasyfikowane w okresie	-	270
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	-	-874
Aktualizacja wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-87	-
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	357

W prezentowanym okresie nastąpiła sprzedaż aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 270 tys. PLN. Na pozostałe aktywa w kwocie 87 tys. Grupa dokonała odpisu w pierwszym półroczu 2021 roku.

15. Aktywa niematerialne

	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Know how</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Pozostałe wartości niematerialne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
<i>za okres od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	1 705	2 048	110	36	1	3 901
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	76	-	-	76
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-1	-1
Amortyzacja (-)	-	-324	-10	-6	-	-341
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2021 roku	1 705	1 724	176	30	-	3 635

	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Know how</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Pozostałe wartości niematerialne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-12-2020</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2020 roku	1 705	2 639	138	-	38	4 520
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	40	-40	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	3	3
Amortyzacja (-)	-	-591	-40	-4	-	-634
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	12	-	-	12
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2020 roku	1 705	2 048	110	36	1	3 901

Dla znaku towarowego „MAKRUM” Grupa przeprowadziła test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku. Przyjęte założenia zostały opisane w nocie nr 23 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Na dzień 30 września 2021 roku Grupa 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 Grupy, przez MAKRUM Project Management Sp. z o.o. dokumentacja techniczna, opisy technologii, bazy dostawców i kontrahentów itp. dotycząca konstrukcji maszyn i urządzeń sprzedawanych pod marką MAKRUM, a w roku 2019 wytworzona przez Grupę dokumentacja techniczna ulepszeń i rozwoju produktów marki MODULO.

16. Wartość firmy

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

Na dzień 30 września 2021 roku wartość firmy wynosi 31 070 tys. PLN. Wartość firmy nie uległa zmianie w porównaniu ze stanem na koniec 2020 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Wyniki testu zostały przedstawione w nocie 23 dodatkowych not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Jak opisano w nocie nr 4 segmenty operacyjne, Grupa 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. Rozwój bazy produktowej jest wynikiem wykorzystania istniejących już wcześniej w ramach segmentu bazy aktywów oraz kompetencji w postaci doświadczenia, znajomości rynku, know-how oraz umiejętności wdrażania do realizacji nowych projektów posiadanych przez pracowników MAKRUM PM, którzy zostali włączeni w struktury jednostki dominującej poprzez transakcję przeprowadzoną w 2017 roku. Dodatkowo rozwój produktowy segmentu maszyn i urządzeń nie jest wynikiem przenoszenia aktywów, kompetencji z innych obszarów działalności Grupy. W związku z zaistniałą zmianą w ramach segmentu maszyn i urządzeń prezentowane są obecnie przepływy pieniężne związane z produkcją i sprzedażą systemów parkingowych MODULO, maszyn i urządzeń MAKRUM oraz wyposażenie magazynu itp. co stanowi

podstawę ustalenia wartości użytkowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego alokowana jest wartość firmy.

Zarząd jednostki dominującej na dzień 30 września 2021 roku dokonał analizy przesłanek utraty wartości 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 jednostki dominującej w swoich szacunkach na dzień 30 września 2021 roku uwzględnił przepływy pieniężne związane ze sprzedażą wózków widłowych co wynika z opisanego powyżej 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 jednostki dominującej, bazując na rozwoju ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne o nowe produkty oraz przedstawionym portfelu zamówień dla segmentu maszyn i urządzeń, nie stwierdził przesłanek utraty wartości wartości firmy i konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień 30 września 2021 roku. Przeprowadzone analizy wykazały, że Grupa 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 jednostki dominującej nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości aktywów przypisanych do pozostałych segmentów operacyjnych Grupy.

17. Zapasy

	30-09-2021 (niebadane)	31-12-2020
Materiały	17 898	12 768
Półprodukty i produkcja w toku	16 448	9 261
Wyroby gotowe	20 260	9 698
Towary	387	444
Wartość bilansowa zapasów razem	54 993	32 170

Poniżej przedstawiono odpisy aktualizujące zapasy:

<i>Odpisy aktualizujące zapasy</i>	30-09-2021 (niebadane)	31-12-2020
Stan na początek okresu	2 413	2 373
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	22	145
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-2	-105
Stan na koniec okresu	2 433	2 413

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

W okresie 9 m-cy 2021 roku Grupa odnotowała znaczny bo 70,9% (22 823 tys. PLN) wzrost zapasów. Wzrost zapasów dotyczy głównie aktywów spółki dominującej (wzrost o 16 886 tys. PLN). Wzrost ilości i wartości materiałów, produkcji w toku i wyrobów gotowych jest naturalny dla sytuacji, w której Spółka PJP Makrum S.A. zwiększyła istotnie zdolności produkcyjne (modernizacja zakładu produkcyjnego) i jednocześnie odnotowuje znaczną ilość zleceń produkcyjnych. Niemniej jednak wzrost zapasów wyrobów gotowych wynika również z przesunięcia montażu systemów przeładunkowych - głównie na rynku niemieckim. Kolejnym czynnikiem mającym wpływ na wzrost wartości zapasów jest dynamiczny wzrost (na przestrzeni kilku miesięcy 2021 roku) cen materiałów służących do produkcji w Grupie PJP Makrum S.A., w tym głównie wyrobów stalowych (wzrosty przekraczały nawet 100%). Zarządu jednostki dominującej podejmuje również świadome decyzje o zwiększaniu zakupów i akumulacji materiałów w odpowiedzi na przejściowe trudności z dostępnością surowców i ich galopujące ceny.

W dniu 14 września 2017 roku jednostka dominująca podpisała aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zmieniający zabezpieczenie Banku. Jednostka dominująca w tym dniu m.in. ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach materiałów zlokalizowanych w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie o wartości 5 000 tys. PLN. Na dzień 30 września 2021 roku zabezpieczenie to nie uległo zmianie.

18. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	<i>Krótkoterminowe</i>		<i>Długoterminowe</i>	
	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	393	378
<i>Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</i>	-	-	393	378

19. Pozostałe rezerwy

Rezerwy w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku zwiększyły się o 420 tys. PLN.

<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	5 003	4 804
Rezerwa na premie dla pośredników sprzedaży	2 105	1 989
Inne	362	258
<i>Pozostałe rezerwy razem</i>	<i>7 471</i>	<i>7 051</i>
-część krótkoterminowa	4 152	4 409
-część długoterminowa	3 319	2 642

20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona (zaangażowania odnawialne) aktualne saldo (zaangażowania spłacane) w tys. PLN	Produkty	Limit na produkty (tys. PLN)	Aktualne wykorzystanie (tys. PLN)	Data zakończenia	Zabezpieczenia (rodzaj, wartość)	Harmonogram spłaty (w tys. PLN)	Stawka bazowa
PKO BP S.A.	Limit kredytowy wielocelowy	32 000	Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 6 000	6 000	5 858	06.05.2022	Hipoteka umowna łączna do kwoty 48 000 tys. PLN na nieruchomości Makrum Development Sp. z o.o. w Bydgoszczy KW BY1B/00004708/8, poręczenie GKI SA, weksle in blanco oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji (PM, PJP BUD, PROMSTAHL)	Z bieżących wpływów	WIBOR 3M EURIBOR 3M LIBOR 3M + marża
			Kredyt obrotowy nieodnawialny do kwoty 10 000	10 000	5 646	09.05.2023		w dniu 31.05.2021 - 200.017,20 PLN, od 30.06.2021 - 240.000 PLN miesięcznie w ostatnim dniu roboczym danego m-ca, ostatnia rata w dniu 09.05.2023, 18.08.2021 - podwyższenie i zmiana harmonogramu tj. w dniu 31.08.2021 r. 280.000 PLN, 19 rat w ostatnim dniu roboczym danego m-ca 300.000 PLN, 09.05.2023 r. - 246.323,56 PLN	WIBOR 3M EURIBOR 3M LIBOR 3M + marża
			Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1 000	1 000	893	09.05.2022		w dniu 31.05.2021 - 26.573,41 EUR, od 30.06.2021 - 26.000 EUR miesięcznie w ostatnim dniu roboczym danego m-ca, ostatnia rata w dniu 09.05.2023, 18.08.2021 - podwyższenie i zmiana harmonogramu tj. w dniu 31.08.2021 r. 29.000 EUR, 19 rat w ostatnim dniu roboczym danego m-ca 31.000 EUR, 09.05.2023 r. - 28.252,98 EUR	WIBOR 3M EURIBOR 3M LIBOR 3M + marża
					2 716				

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	6 500	Kredyt w rachunku bieżącym	6 500	6 391	09.09.2022	Zastawy rejestrowe na maszynie i zapasach, weksel in blanco, gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 5.200 tys. PLN	Automatycznie z wpływów na rachunek	WIBOR O/N + marża
					-				EURIBOR O/N + marża
mBank S.A.	Kredyt odnawialny	5 000	Kredyt odnawialny	5 000	4 885	07.04.2023	Weksel in blanco, gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 4.000 tys. PLN	Splata nie później niż 270 dni lub 210 dni od dnia ciągnięcia transzy z wpływów pochodzących z zapłaty za zrealizowane zamówienie lub umowę (dla ciągnięć do dnia 08.09.2021 - 270 dni, dla ciągnięć od dnia 09.09.2021 - 210 dni)	WIBOR 1M + marża
Santander Bank Polska S.A.	Multilinia	40 000	Kredyt w rachunku bieżącym	5 000	4 989	21.06.2022	Hipoteka umowna do kwoty 51.300 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie KW nr BY1B/000060014/6, BY1B/00061790/6, hipoteka umowna do kwoty 40.000 tys. PLN na nieruchomości Carnaval KW nr SZ1S/00081399/6, ceśja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, OPE	Automatycznie z wpływów na rachunek	WIBOR 1M EURIBOR 1M + marża
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	7 870	Kredyt inwestycyjny	7 870	7 870	28.09.2024	Hipoteka umowna do kwoty 51.300 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie KW nr BY1B/000060014/6, BY1B/00061790/6 ceśja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, OPE	Miesięcznie (kapitał): 220 tys. od 31.01.2021 do 31.08.2024, 170 tys. - 28.09.2024 Odsetki: miesięcznie	WIBOR 1M + marża
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy	7 500	Kredyt obrotowy	7 500	7 500	31.03.2023	gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 8.000 tys. PLN, weksel in blanco PM poręczony przez Promstahl, Projprzem Budownictwo	Miesięcznie (kapitał): 417 tys. od 30.04.2021 do 31.03.2023	WIBOR 1M + marża
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Kredyt odnawialny	14 500	Kredyt odnawialny	14 500	2 916	31.12.2022	Pełnomocnictwo do obciążania rachunków, zastaw finansowy na rachunkach, weksel in blanco poręczony przez GKI do kwoty 2.900 tys. PLN, gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 11.600 tys. PLN	Splaty z wpływów na rachunek techniczny pochodzące z rachunku escrow	WIBOR 1M + marża
Commerzbank	Overdraft	-	Overdraft	300	-	nieokreślony	Brak	Automatic repayment from current receipts on account	6,33% + marża

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty razem:

Wartość nominalna	49 663
SCN	-19
Razem	49 644
Część krótkoterminowa	41 375
Część długoterminowa	8 269

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

Grupa nie dotrzywała 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.

Grupa nie dotrzywała 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.

Grupa nie dotrzywała 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.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 1 800 tys. PLN. Wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 7 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

20.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

	Stan na 31-12-2020	Przepływy			Zmiany niebędące przepływem			Stan na 30-09-2021 (niebadane)
		Splata	Zaciągnięcie	Splata odsetek	Zawarcie	Zmiana kursów walut	Reklasyfikacja	
Długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 210	-	42 736	-	-	-	-41 677	8 269
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 831	-	-	-	5 911	7	-2 999	9 749
Krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26 009	-26 288	-	-482	-	-24	41 677	41 375
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 673	-3 082	-	-1 099	-	2	2 999	3 592
Razem	43 723	-29 371	42 736	-1 582	5 911	-14	-	62 984

	Stan na 31-12-2019	Przepływy			Zmiany niebędące przepływem			Stan na 31-12-2020
		Splata	Zaciągnięcie	Splata odsetek	Zawarcie	Zmiana kursów walut	Reklasyfikacja	
Długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 780	-	17 818	-	-	-	-17 388	7 210
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 020	-	-	-	4 609	172	-3 970	6 831
Krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22 324	-15 288	1 586	-700	-	-	17 388	26 009
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 467	-2 821	-	-275	-	57	3 970	3 673
Razem	37 591	-18 110	19 404	-974	4 609	229	-	43 723

21. Inne istotne zmiany

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

21.1. Sprawy sądowe

Sprawa restrukturyzacyjna Dom M4 Sp. z o.o.

Sprawa dłużnika PJP Makrum S.A. tj. Dom M-4 Sp.z o.o. (dalej Dłużnik). W dniu 13 września 2021 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy ogłosił upadłość Dłużnika. Jednostka dominująca zgłosiła do masy upadłości swoją wierzytelność w stosunku do Dłużnika w wysokości 2 198 280,59 PLN. Odpis na te należności został dokonany w latach ubiegłych.

Sprawa Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 18 marca 2020 roku spółka zależna Projprzem Budownictwo Sp. z. o.o. (dalej spółka zależna) otrzymała notę obciążeniową od firmy Flextronics International Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Tczewie (dalej Zamawiający) na kwotę 1 907 tys. PLN tytułem kary umownej dotyczącej umowy o wykonanie prac budowlanych - rozbudowa hali magazynowej B3 wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną z dnia 18 kwietnia 2019 roku. Kwota wynikająca z noty obciążeniowej została potrącona przez Zamawiającego z należnym spółce zależnej wynagrodzeniem.

Zarząd spółki zależnej kategorycznie zaprzecza jakoby spółka zależna ponosiła odpowiedzialność za opóźnienie w realizacji kontraktu i w konsekwencji uznaje obciążenie karą umowną tytułem 21 dni spóźnienie za całkowicie bezzasadną, a otrzymaną notę za bezpodstawną.

W/w noty nie ujęto w księgach Grupy PJP Makrum S.A. oraz z uwagi na jej bezpodstawność nie utworzono rezerwy. Spółka zależna wystąpiła z powództwem o zapłatę należnego spółce zależnej wynagrodzenia, które zostało potrącone przez Zamawiającego z notą obciążeniową Zamawiającego. Po wydaniu nakazu zapłaty Zamawiający złożył sprzeciw wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Spółka zależna ustosunkowała się do twierdzeń i zarzutów Zamawiającego podtrzymując stanowisko z pozwu. Sprawa w toku. Mając jednak na względzie potencjalny wpływ czasu niezbędny do rozstrzygnięcia sporu, a przede wszystkim przyjętą politykę rachunkowości, Zarząd jednostki dominującej zdecydował o utrzymaniu utworzonego w poprzednich okresach odpisu należności w kwocie 1 000 tys. PLN.

21.2. Gwarancje i poręczenia

Na zlecenie Grupy instytucje finansowe udzieliły:

- gwarancji dobrego wykonania kontraktu,
- gwarancji zwrotu zaliczki,
- gwarancji wadialnych,
- gwarancji usunięcia wad i usterek.

Gwarancje zostały udzielone głównie do umów o usługę budowlaną w PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o. ale także w PJP MAKRUM S.A. i PROMSTAHL Sp. z o.o.

Saldo udzielonych gwarancji na dzień 30 września 2021 roku wynosiło 87 321 tys. PLN i uległo zwiększeniu o 47 998 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2020 roku. Saldo gwarancji otrzymanych z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek wynosi 8 574 tys. PLN.

Grupa udzieliła poręczeń za zobowiązania kredytowe spółek spoza Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. Saldo udzielonych poręczeń na dzień 30 września 2021 roku wynosiło 13 012 tys. PLN i uległo zwiększeniu o 462 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

21.3. Zobowiązania inwestycyjne

W prezentowanym okresie jednostka dominująca finalizowała rozbudowę Zakładu Produkcyjnego w Koronowie. Rozbudowa realizowana jest w ramach modernizacji produkcji systemów przeładunkowych oraz systemów parkingowych, a także dynamicznego rozwoju w ramach systemów magazynowych (w części biuro-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 wobec podmiotów z poza Grupy z tytułu realizowanej inwestycji wynosiła 242 tys. PLN.

21.4. Kapitał podstawowy

	30-09-2021 (niebadane)	31-12-2020
Liczba akcji	5 982 716	5 982 716
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (PLN)*	5 982 716	5 982 716

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiadała 5.982.716 sztuk akcji. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i uprawniają do wykonywania 1 głosu z każdej akcji na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje wszystkich serii nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

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.

21.5. Zarządzanie kapitałem

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

	30-09-2021 (niebadane)	31-12-2020
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	115 808	119 796
Kapitał	115 808	119 796
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	115 808	119 796
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	49 651	33 313
Leasing	13 341	10 504
Źródła finansowania ogółem	178 800	163 612
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,65	0,73
<i>EBITDA *</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 188	21 872
Amortyzacja	3 876	4 708
EBITDA	2 688	26 580
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	49 651	33 313
Leasing	13 341	10 504
Dług	62 992	43 816
Wskaźnik długu do EBITDA	23,44**	1,65

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

** EBITDA i wskaźnik długu do EBITDA - przy analizie tych wskaźników należy wziąć pod uwagę, iż dla okresu bieżącego wynik z działalności operacyjnej obejmuje okres 9-miesięczny

21.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

W poniższej tabeli zaprezentowano środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg stanu na dzień 30 września 2021 roku:

	<i>30-09-2021</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	8 746	6 481
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	1 306	1 456
Środki pieniężne w kasie	40	59
Środki pieniężne na rachunku VAT	1 549	1 303
Depozyty krótkoterminowe	249	496
Inne	-	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	11 891	9 811

Zgodnie z osądem Zarządu, ograniczenia w dysponowaniu środkami zgromadzonymi na rachunku VAT, wynikające z przepisów podatkowych dotyczących mechanizmu podzielonej płatności, nie wpływają na ich klasyfikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ponieważ Grupa wykorzystuje je na bieżąco do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Zarówno na dzień 30 września 2021 roku jak i na dzień 31 grudnia 2020 roku nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

21.7. Wyjaśnienia do pozycji rachunek przepływów pieniężnych

Dla pozycji zapasów, rezerw i rozliczeń międzyokresowych oraz aktywów i zobowiązań z tytułu umów zmiany w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne ze zmianami bilansowymi. Wyjaśnienia dla pozycji zobowiązań przedstawiono poniżej.

Zobowiązania (w tys. PLN)	od 01.01. do 30.09.2021
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	24 953
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-88
Dywidenda	-2 034
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	22 830

Wyjaśnienia dla pozycji kredytów i pożyczek zamieszczono w nocie 20.1.

21.8. Należności długoterminowe

Pozycja pozostałych należności długoterminowych wg stanu na 30 września 2021 roku osiągnęła poziom 2 890 tys. PLN i jest o 42 tys. PLN niższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Na saldo składają się kaucje zatrzymane w związku z realizacją umów budowlanych.

21.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	67 943	64 599
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (-)	-21 881	-20 850
Należności z tytułu dostaw i usług netto	46 061	43 749
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 038	2 482
Inne należności	44	-
Pozostałe należności finansowe netto	2 082	2 482
Należności finansowe	48 143	46 231
<i>Aktywa niefinansowe :</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	5 075	2 685
Przedpłaty	1 584	76
Pozostałe należności niefinansowe	27	341
Należności niefinansowe	6 686	3 102
Należności krótkoterminowe razem	54 829	49 332

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na 30 września 2021 roku wyniosły 54 829 tys. PLN. W przeważającej części składają się z należności w tytułu dostaw i usług (46 061 tys. PLN). Inne istotne pozycje to należności z tytułu podatków i innych świadczeń (5 075 tys. PLN), kaucje związane z świadczonymi usługami budowlanymi (2 038 tys. PLN) oraz przedpłaty, na które składają się głównie zaliczki na zapasy (1 584 tys. PLN).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności w przedziale od 14 do 45 dni. Wyjątek stanowią wpłacone kaucje z tytułu gwarancji wykonania robót, których okres spłaty w niektórych przypadkach przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kaucje są dyskontowane przy wykorzystaniu rentowności 2-, 5- lub 10-letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz rentowności 2-, 5- lub 10-letnich niemieckich obligacji skarbowych dla należności w walucie euro oraz uwzględniając ryzyko kredytowe klienta.

Wartość odpisu na należności handlowe na dzień 30 września 2021 roku wynosiła 21 881 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Grupa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Wielkość odpisów i zmian w okresie do 1 stycznia do 30 września 2021 roku przedstawia poniższa tabela.

	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2020</i>
Stan na początek okresu	20 850	18 580
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 542	3 951
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-521	-885
Odpisy wykorzystane (-)	-	-993
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	10	197
Stan na koniec okresu	21 881	20 850

21.10. Pożyczki**Zestawienie pożyczek na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)**

Oprocentowanie	Waluta	Wartość bilansowa brutto w tys. PLN	Wartość bilansowa netto w tys. PLN	Termin spłaty
WIBOR1M+6p.p.	PLN	26 649	26 649	12/2021
WIBOR1M+6p.p.	PLN	17 835	17 835	12/2022
WIBOR1M+3p.p.	PLN	49	49	12/2021
4%	PLN	3	3	11/2021
Razem		44 536	44 536	
Długoterminowe	PLN	17 835	17 835	
Krótkoterminowe	PLN	26 701	26 701	

Zestawienie pożyczek na dzień 31 grudnia 2020 roku

Oprocentowanie	Waluta	Wartość bilansowa brutto w tys. PLN	Wartość bilansowa netto w tys. PLN	Termin spłaty
WIBOR1M+6p.p.	PLN	2 038	2 038	03/2021
WIBOR1M+6p.p.	PLN	25 074	25 074	12/2021
WIBOR1M+6p.p.	PLN	8 679	8 679	12/2022
WIBOR1M+3p.p.	PLN	48	48	12/2021
Razem		35 839	35 839	
Długoterminowe	PLN	8 679	8 679	
Krótkoterminowe	PLN	27 160	27 160	

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Spółki PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o., PJP Makrum S.A. oraz PROMSTAHL Sp. z o.o. udzieliły podmiotom powiązanym nieobjętym konsolidacją pożyczek o łącznej wartości 10 006 tys. PLN. Pożyczki o wartości 1 306 tys. PLN zostały udzielone z terminem

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

spłaty do dnia 31 grudnia 2021 roku, pożyczki w kwocie 7 200 tys. PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2022 roku oraz pożyczka w kwocie 1 500 tys. PLN, która została spłacona w czerwcu 2021 roku. Wszystkie pożyczki udzielone w 2021 roku oprocentowane są stopą WIBOR 1M+6p.p.

Pożyczki zostały udzielone w oparciu o bieżące warunki rynkowe przy zawieraniu tego typu transakcji. Spłaty pożyczek w okresie od stycznia do września 2021 roku wyniosły 3 228 tys. PLN.

21.11. Pozostałe aktywa finansowe

W 2019 roku jednostka dominująca dokonała zakupu obligacji wyemitowanych przez Spółkę Grupa Kapitałowa Immobile S.A. w kwocie 14 000 tys. PLN. Wartość tych obligacji wg zamortyzowanego kosztu, pomniejszonych o wartość obligacji wykupionych w 2020 roku, na dzień 30 września 2021 roku wynosi 8 254 tys. PLN. Ponadto na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiada akcje spółek notowanych na giełdzie w kwocie 5 tys. PLN.

Zestawienie obligacji na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)

Nazwa obligacji	Oprocentowanie	Wartość bilansowa	Termin wykupu
Obligacje Serii H	WIBOR 1R + 4%	4 127	30.11.2022
Obligacje Serii I	WIBOR 1R + 4%	4 127	30.11.2023
Razem		8 254	
Długoterminowe	PLN	8 000	
Krótkoterminowe	PLN	254	

Zestawienie obligacji na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nazwa obligacji	Oprocentowanie	Wartość bilansowa	Termin wykupu
Obligacje Serii H	WIBOR 1R + 4%	4 000	30.11.2022
Obligacje Serii I	WIBOR 1R + 4%	4 000	30.11.2023
Razem		8 000	
Długoterminowe	PLN	8 000	
Krótkoterminowe	PLN	-	

Zarząd Grupy przeprowadził analizę utraty wartości obligacji zakupionych od akcjonariusza większościowego (Grupa Kapitałowa Immobile S.A.) i na podstawie oceny ryzyka kredytowego z uwzględnieniem analizy spodziewanego wpływu COVID, nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość tych obligacji.

21.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<i>30-09-2021</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
<i>Zobowiązania finansowe :</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59 653	37 791
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	242	154
Kaucje	2 518	3 078
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 908	4 659
Zobowiązania pracownicze z tytułu urlopów wypoczynkowych	1 987	1 616
Inne zobowiązania finansowe	557	522
Zobowiązania finansowe	69 866	47 820
<i>Zobowiązania niefinansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	4 866	5 190
Zobowiązania z tytułu dywidendy	2 034	-
Inne zobowiązania niefinansowe	277	31
Zobowiązania niefinansowe	7 176	5 221
Zobowiązania krótkoterminowe razem	77 042	53 039

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości 5 977 tys. PLN na dzień 30 września 2021 roku stanowią kaucje. Na koniec 2020 roku wartość długoterminowych kaucji wynosiła 4 973 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

21.13. Leasing

	Waluta	Oprocentowanie	Okres leasingu	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<i>Stan na 30-09-2021 (niebadane)</i>							
Umowy leasingu do roku	EUR	zmienne	1 rok	22	46	46	-
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	2 lata	-	371	251	120
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	701	510	191
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	224	84	140
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	799	379	419
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	359	324	35
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	176	82	94
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	79	366	193	173
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	136	50	86
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	136	50	86
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	3 lata	8	37	11	26
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	339	1 573	294	1 278
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	242	906	191	715
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	115	533	128	405
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	2 462	531	1 931
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	5 lat	-	1 468	286	1 183
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	10 lat	350	1 622	178	1 443
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 425	3	1 422
Leasing na dzień 30-09-2021 roku					13 341	3 592	9 749
<i>Stan na 31-12-2020</i>							
Umowy leasingu do roku	EUR	zmienne	1 rok	48	222	222	-
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	631	549	82
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	472	133	339
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	285	81	203
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	122	564	375	189
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	675	312	363
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	3-4 lata	-	889	562	327
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	176	49	127
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	176	49	127
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	1 723	770	953
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	231	1 067	188	879
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	334	79	255
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	10	46	11	35
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	stałe	4 lata	16	72	72	-
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	10 lat	378	1 745	217	1 528
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 428	3	1 424
Leasing na dzień 31-12 2020 roku					10 504	3 673	6 831

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przyszłe opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>Oplaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:</i>			<i>razem</i>
	<i>do 1 roku</i>	<i>od 1 roku do 5 lat</i>	<i>powyżej 5 lat</i>	
<i>Stan na 30-09-2021 (niebadane)</i>				
Przyszłe opłaty leasingowe	4 040	8 503	4 854	17 398
Koszty finansowe (-)	-448	-828	-2 780	-4 056
Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	3 592	7 675	2 074	13 341
<i>Stan na 31-12-2020</i>				
Przyszłe opłaty leasingowe	4 073	5 278	5 093	14 444
Koszty finansowe (-)	-401	-720	-2 820	-3 940
Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	3 673	4 558	2 273	10 504

21.14. Koszty sprzedaży

Wartość kosztów sprzedaży za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku wyniosła 24 880 tys. PLN. Z kolei w analogicznym okresie 2020 roku koszty sprzedaży wyniosły 21 036 tys. PLN. Wzrost o 3 844 tys. PLN tj. 18%.

Wzrost wartości kosztów sprzedaży r/r był spowodowany:

- wzrostem sprzedaży systemów przeładunkowych o 15,9% (w tym 86,4% wartości sprzedaży kierowana jest na eksport- koszty transportu i inne opłaty),
- jednoczenie wpływ na wartość kosztów sprzedaży miała mniejsza aktywność w segmentach budownictwa przemysłowego oraz maszyn i urządzeń tzn.:
 - koszty funkcjonowania działów sprzedaży, zakupów, technologiczny 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 roku,
 - podobna sytuacja jest w przypadku oddziałów Projprzem Budownictwo- mniejsza liczba kontraktów powoduje, iż część kosztów stałych oddziałów spółki zależnej (nieprzypisana do budów) alokowana jest w koszty sprzedaży (o/ Bydgoszcz/, o/ Warszawa- w tym wypadku całość poniesionych w 2021 roku kosztów tj. około 1,0 mln PLN stanowi koszt sprzedaży).

21.15. Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku wyniosły 13 679 tys. PLN i były o 821 tys. PLN wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (12 859 tys. PLN).

21.16. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe. W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły instrumenty rozwadniające.

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej:

<i>Zysk/(strata) na jedną akcję</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru (poza akcjami własnymi)</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 982 716	5 982 716
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 982 716	5 982 716
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 997	9 494
<i>Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)</i>	-0,33	1,59
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto	-1 997	9 494
<i>Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)</i>	-0,33	1,59

22. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu umowy dotyczą przekazanych klientowi dóbr lub usług, przed dokonaniem przez klienta zapłaty wynagrodzenia lub przed terminem wymagalności.

Przychody z realizacji umów z klientami są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Umowy z tytułu długoterminowych kontraktów są finansowo rozliczane z zamawiającym w poniżej wskazany sposób:

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

	<i>30-09-2021</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Aktywa z tytułu umowy brutto	10 050	8 731
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	-11	-43
Aktywa z tytułu umowy	10 039	8 687
Zobowiązania z tytułu umowy	20 637	8 999
w tym zaliczki:	15 782	7 111

Aktywa z tytułu umowy obejmują przede wszystkim przekazane dobra lub usługi klientom, przed dokonaniem przez klienta zapłaty wynagrodzenia lub przed terminem wymagalności, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności. Aktywa z tytułu umów wynikają z prowadzonych przez Grupę umów z klientami w segmentach maszyn i urządzeń oraz budownictwa przemysłowego. Kwoty aktywów z tytułu umów o usługę budowlaną, o łącznej wartości 10 039 tys. PLN (wobec 8 687 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku), zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe.

Zobowiązania z tytułu umów wynikają z większego częściowego zafakturowania w stosunku do przychodów należnych wynikających wprost z kalkulacji budżetowej oraz w głównej mierze z zaliczek otrzymanych na poczet realizacji umów, bez kosztów odsetek od otrzymanych zaliczek. Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania wyniosły 20 637 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku 8 999 tys. PLN).

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy.

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

	<i>od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12- 2020</i>
Aktywa z tytułu umowy:		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	8 687	9 757
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	10 102	8 731
Zmiany odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy	-32	-22
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	-8 719	-9 779
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	10 039	8 687
Zobowiązania z tytułu umowy:		
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	8 999	13 854
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	20 637	8 999
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	-8 999	-13 854
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	20 637	8 999

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione), na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 208 274 tys. PLN (2020 rok: 180 043 tys. PLN), z czego kwotę 205 919 tys. PLN Grupa spodziewa się ująć jako przychód w ciągu najbliższych 12 m-cy, a pozostałą część w kolejnych okresach.

23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

23.1. Nabycie jednostek

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku nie miało miejsce nabycie jednostek zależnych. W analogicznym okresie 2020 roku, jednostka dominująca nabyła 100 sztuk udziałów PROMFILT Sp. z o.o. W dniu 2 sierpnia 2021 roku nastąpiło połączenie PROMLIFT Sp. z o.o. z PROMStahl Polska Sp. z o.o. (spółka obejmująca), co zostało szerzej opisane w notcie 2.

23.2. Zbycie jednostek zależnych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 30 września 2020 roku nie wystąpiły zbycia jednostek.

23.3. Nabycie udziałów niekontrolujących

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 30 września 2020 roku nie wystąpiło nabycie udziałów niekontrolujących.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany celów i zasad zarządzania ryzykiem, a stanowisko Zarządu jednostki dominującej w zakresie ryzyk nie odbiega od tego, które zostało zaprezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, które zostało opublikowane w dniu 31 marca 2021 roku.

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

W marcu 2020 roku w Polsce jak i większości Państw na świecie ogłoszono stan pandemii. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w trakcie trzech kwartałów 2021 roku Zarząd PJP MAKRUM S.A. nie zaobserwował znaczącego negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność i wyniki Grupy. 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 Grupy.

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

- nagły i znaczny wzrost 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 Grupy (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 pozycji 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,

- kredytu w walucie EUR,
- rozrachunki walutowe.

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

- odstąpienie lub czasowe wstrzymanie realizacji zadań przez inwestora,
- brak płatności od kontrahenta z uwagi na zachwianą płynność, 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 Grupy.

Określenie prawdopodobnego wpływu powyższych ryzyk na przychody i wyniki operacyjne Grupy 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 Grupy 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. 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.

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. Grupa w celu ograniczenia ryzyka walutowego stosuje instrumenty dostępne na rynku finansowym i korzysta przede wszystkim z terminowych instrumentów finansowych (typu forward).

Aktywa i zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach EUR na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
	<i>Wartość wyrażona w walucie EUR</i>	<i>Wartość wyrażona w walucie EUR</i>
Należności handlowe	378	635
Środki pieniężne	182	302
Zobowiązania handlowe	-2 504	-1 189
Kredyty	-1 808	-1 579
Leasing	-608	-326
Ekspozycja brutto	-4 361	-2 156
Ekspozycja netto	-4 361	-2 156

Ryzyko kredytowe

Ryzyko to jest związane z tym, że kontrahent nie dopełni umownych zobowiązań, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Pozycją narażoną na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego. Grupa stosuje model uproszczonej 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 Grupa 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, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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 Grupa przeprowadziła analizę odpisów z tyt. oczekiwanych straty kredytowych w oparciu o historyczne dane nt. ściągłości należności oraz z uwzględnieniem ewentualnego wpływu pandemii koronawirusa na ściągłość należności w przyszłości. Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zostały przedstawione w notce 21.9.

Grupa 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 informacjami gospodarczymi (wywiadowni gospodarczych). Narażenie Spółek z Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. Dotyczy to w szczególności odbiorców i branż powodujących występowanie koncentracji ryzyka. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych bądź zagrożonych następuje ograniczenie bądź wstrzymanie sprzedaży zgodnie z obowiązującymi procedurami, a następnie Grupa rozpoczyna procedurę uruchomienia windykacji należności.

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

<i>Aktywa finansowe narażone na ryzyko</i>	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Pożyczki	44 536	35 840
Aktywa z tytułu umowy	10 039	8 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 143	46 231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 850	9 751
Należności warunkowe	8 574	5 143
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	123 142	105 652

Zarządzanie ryzykiem kredytowym związanym ze środkami pieniężnymi Grupa realizuje poprzez dywersyfikację instytucji, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Grupa zawiera transakcje depozytowe, działają w sektorze finansowym. Są to banki wyłącznie dysponujące odpowiednim kapitałem własnym, silną i ustabilizowaną pozycją rynkową i wysokim ratingiem.

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

25. Instrumenty finansowe

Wartości poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, obligacji, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

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.

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacje na temat podmiotów powiązanych - sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		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:				
Jednostka dominująca	8	10	-	36
Inne podmioty powiązane	27 477	6 282	15 499	1 133
<i>Usługi budowlane</i>	27 466	47	15 367	1 025
Razem	27 485	6 292	15 499	1 169

Informacje na temat podmiotów powiązanych - zakupy i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)	30-09-2021 (niebadane)	31-12-2020
Zakup od:				
Jednostka dominująca	3 688	3 342	232	53
Inne podmioty powiązane	1 129	1 058	474	454
Razem	4 817	4 401	706	507

Informacje na temat podmiotów powiązanych - działalność finansowa	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)
Jednostka dominująca	2 192	1 431	121	48
Jednostki powiązane	41	44	595	264
Razem	2 233	1 476	715	312

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - pożyczki</i>	<i>Udzielone</i>		<i>Otrzymane</i>	
	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Jednostka dominująca	44 199	35 517	-	-
Inne podmioty powiązane	336	322	-	-
Razem	44 535	35 839	-	-

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - obligacje</i>	<i>Zakupione</i>		<i>Wyemitowane</i>	
	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>	<i>30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Jednostka dominująca	8 254	8 000	-	-
Razem	8 254	8 000	-	-

Warunki transakcji przeprowadzonych z podmiotami powiązanymi nie odbiegają od warunków rynkowych. W prezentowanym okresie Grupa nie dokonywała żadnych transakcji na rzecz kluczowego personelu kierowniczego, poza wynagrodzeniami.

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

Bydgoszcz, dn. 18 listopada 2021 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

Piotr Szczebblewski

Osoba, której powierzono sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o. sp. k.