

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2022 ROKU



BYDGOSZCZ, DNIA 20 MAJA 2022 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	10
4. Segmenty operacyjne	11
5. Przychody i koszty	15
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
7. Zmiana szacunków i korekty błędów	18
8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
8.1. Profesjonalny osąd	18
8.2. Niepewność szacunków i założeń	22
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	26
10. Podatek dochodowy	26
11. Rzeczowe aktywa trwałe	28
12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	29
13. Nieruchomości inwestycyjne	29
14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30
15. Aktywa niematerialne	31
16. Wartość firmy	32
17. Zapasy	33
18. Rezerwy na świadczenia pracownicze	34
19. Pozostałe rezerwy	34
20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	35
20.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	38
21. Inne istotne zmiany	39
21.1. Sprawy sądowe	39
21.2. Gwarancje, poręczenia, akredytywy	40
21.3. Zobowiązania inwestycyjne	40
21.4. Kapitał podstawowy	40

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

21.5.	Zarządzanie kapitałem	41
21.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
21.7.	Wyjaśnienia do pozycji rachunek przepływów pieniężnych	42
21.8.	Należności długoterminowe	42
21.9.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43
21.10.	Pożyczki	44
21.11.	Pozostałe aktywa finansowe	45
21.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46
21.13.	Leasing	47
21.14.	Koszty sprzedaży	48
21.15.	Koszty ogólnego zarządu	48
21.16.	Zysk przypadający na jedną akcję	48
22.	Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	49
23.	Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	51
23.1.	Nabycie jednostek	51
23.2.	Zbycie jednostek zależnych	51
23.3.	Nabycie udziałów niekontrolujących	51
24.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19, konflikt zbrojny w Ukrainie	51
25.	Instrumenty finansowe	56
26.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	56
27.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	57

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>
	<i>tys. PLN</i>			<i>tys. EUR</i>		
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	106 571	57 088	312 067	22 991	12 457	68 131
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 985	-453	2 322	644	-99	507
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 876	-383	3 546	620	-84	774
Zysk (strata) netto	2 224	-475	1 878	480	-104	410
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 224	-475	1 878	480	-104	410
Zysk na akcję (PLN)	0,37	-0,08	0,31	0,08	-0,02	0,07
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,37	-0,08	0,31	0,08	-0,02	0,07
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6353	4,5828	4,5804
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 110	1 277	18 191	-1 103	279	3 972
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-732	-4 948	-12 887	-158	-1 080	-2 813
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-314	-172	2 571	-68	-38	561
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 156	-3 843	7 876	-1 328	-839	1 720
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6353	4,5828	4,5804
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	335 637	241 282	314 546	72 141	51 774	68 388
Zobowiązania długoterminowe	25 015	23 916	27 481	5 377	5 132	5 975
Zobowiązania krótkoterminowe	188 652	97 926	167 517	40 549	21 013	36 421
Kapitał własny	121 970	119 440	119 548	26 216	25 629	25 992
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	121 970	119 440	119 548	26 216	25 629	25 992
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6525	4,6603	4,5994

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 31 marca 2022: 1 EUR = 4,6353 PLN

1 stycznia do 31 marca 2021: 1 EUR = 4,5828 PLN

1 stycznia do 31 grudnia 2021: 1 EUR = 4,5804 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:

31 marca 2022: 1 EUR = 4,6525 PLN

31 marca 2021: 1 EUR = 4,6603 PLN

31 grudnia 2021: 1 EUR = 4,5994 PLN

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)	od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	106 571	57 088
Koszt własny sprzedaży	5	87 213	44 827
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 358	12 261
Koszty sprzedaży	21.14	11 044	7 579
Koszty ogólnego zarządu	21.15	5 054	4 707
Zysk (strata) ze sprzedaży		3 261	-25
Pozostałe przychody operacyjne	5	95	148
Pozostałe koszty operacyjne	5	159	62
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	21.9	-212	-514
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 985	-453
Przychody finansowe	5	1 321	690
- odsetki od obligacji i pożyczek		1 265	690
Koszty finansowe	5	1 431	620
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 876	-383
Podatek dochodowy	10	652	92
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 224	-475
Zysk (strata) netto		2 224	-475
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		198	68
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		198	68
Całkowite dochody za okres		2 422	-408
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 224	-475
Łączne całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 422	-408
Zysk (strata) netto na jedną akcję		PLN/akcja	PLN/akcja
Podstawowy zysk na akcję		0,37	-0,08
Rozwodniony zysk na akcję		0,37	-0,08

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Aktywa</i>	<i>Nota</i>	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartość firmy	16	31 070	31 070
Aktywa niematerialne	15	3 451	3 552
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	14 635	15 329
Rzeczowe aktywa trwałe	11	35 406	35 792
Nieruchomości inwestycyjne	13	19 307	18 356
Pozostałe należności	21.8	2 571	2 534
Pożyczki	21.10	24 365	24 263
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	21.11	3 919	3 916
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	4 878	3 750
Aktywa trwałe		139 603	138 562
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	17	75 182	63 127
Aktywa z tytułu umów	22	10 216	13 452
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21.9	72 633	56 187
Pożyczki	21.10	21 282	20 806
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21.11	4 294	4 122
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		894	603
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21.6	11 531	17 687
Aktywa obrotowe		196 033	175 984
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-
Aktywa razem		335 637	314 546
<i>Pasywa</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		1 086	888
Kapitał zapasowy		25 796	25 796
Pozostałe kapitały rezerwowe		31 415	31 415
Zyski zatrzymane:		4 699	2 475
- zysk (strata) z lat ubiegłych		2 475	597
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		2 224	1 878
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		121 970	119 548
Udziały niedające kontroli		-	-
Kapitał własny		121 970	119 548
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty i pożyczki	20	5 038	6 734
Leasing	21.13	9 585	10 512
Pozostałe zobowiązania	21.12	4 881	4 881
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	724	1 174
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	430	430
Pozostałe rezerwy długoterminowe	19	4 357	3 750
Zobowiązania długoterminowe		25 015	27 481
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21.12	107 627	89 674
Zobowiązania z tytułu umów	22	27 626	29 318
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 176	2 657
Kredyty i pożyczki	20	41 818	38 449
Leasing	21.13	4 121	3 981
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	4 285	3 437
Zobowiązania krótkoterminowe		188 652	167 517
Zobowiązania razem		213 667	194 998
Pasywa razem		335 637	314 546

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	od 01-01 do 31-03- 2022 (niebadane)	od 01-01 do 31-03- 2021 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 876	-383
Korekty:			
Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	11,12,15	1 932	1 198
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	13	36	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	11	-4	-7
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-127	179
Koszty odsetek		1 172	280
Zmiana stanu zapasów		-12 055	-2 914
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		-16 483	2 459
Zmiana stanu zobowiązań		18 056	-1 382
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów		1 543	4 608
Zmiana stanu rezerw		1 164	-717
Inne korekty		-203	157
Przychody z odsetek i dywidend		-1 264	-1 089
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej (-)		-5	-3
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-37	-96
Zapłacony podatek dochodowy (-)		-1 711	-1 014
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-5 110	1 277
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	15	-1	-76
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	11	-469	-865
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11	4	7
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	13	-951	-29
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	21.10	550	16
Pożyczki udzielone	21.10	-	-4 506
Otrzymane odsetki		135	506
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-732	-4 948
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20	5 682	5 224
Spłaty kredytów i pożyczek	20	-3 650	-4 077
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	21.13	-1 195	-987
Odsetki zapłacone		-1 150	-332
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-314	-172
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-6 156	-3 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		17 687	9 811
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		42	-39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		11 531	5 968

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</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>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</i>	
Saldo na dzień 01-01-2022 roku	5 983	52 991	888	25 796	31 415	2 475	119 548	119 548
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-01 do 31-03-2022 roku (niebadane)</i>								
Zysk netto za okres od 01-01 do 31-03-2022 roku	-	-	-	-	-	2 224	2 224	2 224
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 31-03-2022 roku	-	-	198	-	-	-	198	198
Razem całkowite dochody	-	-	198	-	-	2 224	2 422	2 422
Saldo na dzień 31-03-2022 roku	5 983	52 991	1 086	25 796	31 415	4 699	121 970	121 970

<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</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>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</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			0
Saldo na dzień 01-01-2021 roku (przekształcone, niebadane)	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 31-03-2021 roku (niebadane)</i>								
Zysk netto za okres od 01-01 do 31-03-2021 roku	-	-	-	-	-	-475	-475	-475
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 31-03-2021 roku	-	-	120	-	-	0	120	120
Razem całkowite dochody	-	-	120	-	-	-475	-355	-355
Saldo na dzień 31-03-2021 roku	5 983	52 991	1 099	11 467	31 415	16 484	119 440	119 440

*Dokonane przekształcenie zostało opisane w nocie 7.

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 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 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, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych PKD 4322Z,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem 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 31 marca 2022 roku przedstawia się następująco:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Procentowy udział Grupy w kapitale*</i>
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 %
PROMStahl GmbH	Gehrden k. Hannoveru, Niemcy	Sprzedaż wyrobów techniki przeładunkowej, systemów parkingowych i logistyka magazynowa na terenie Niemiec i innych krajów niemieckojęzycznych	100 %
PROMStahl Ltd.	Lutterworth, Wielka Brytania	Sprzedaż wyrobów techniki przeładunkowej, systemów parkingowych i logistyka magazynowa na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii	100%
PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Wykonawstwo w zakresie budownictwa przemysłowego	100 %

*Udział w głosach jest równy udziałowi w kapitale.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

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 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 marca 2022 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) z uwzględnieniem możliwości trwania/intensyfikacji konfliktu w Ukrainie oraz ryzyka ponownego rozprzestrzeniania się wirusa Covid-19 - oba te czynniki mogą mieć potencjalny wpływ na działalność Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd PJP MAKRUM S.A. nie zaobserwował znaczącego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki Grupy.

Zarząd Jednostki dominującej na bieżąco monitoruje sytuację związaną z zagrożeniem epidemicznym w kraju oraz działania osłonowe rządu i samorządów. Zarząd będzie reagował adekwatnie do sytuacji w celu zapewnienia możliwie najlepszych wyników finansowych Grupy, jednocześnie mając na uwadze bezpieczeństwo i zdrowie klientów oraz pracowników Grupy.

W momencie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego trwa wojna w Ukrainie, która ma bezpośredni i negatywny wpływ na polską gospodarkę. Grupa nie ma bezpośrednich relacji handlowych z państwami zaangażowanymi w konflikt czy też państwami objętymi sankcjami gospodarczymi tj. Białorusią i Rosją. Niemniej, Zarząd Jednostki dominującej ocenia, iż istnieje wysokie ryzyko, że konflikt zbrojny w Ukrainie, a także sytuacja polityczno-gospodarcza w Europie Wschodniej może mieć pośredni wpływ na przyszłe wyniki Grupy.

Sytuacja gospodarczo - polityczna nie odbiega istotnie od tej, która występowała w dniu publikacji Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Szczegółowy opis związany z epidemią jak i wojną w Ukrainie oraz ich wpływ na działalność spółki został opisany w nocie 6 jaki i 42 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2021 rok.

4. Segmenty operacyjne

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

- segment produkcji przemysłowej, w tym następujące linie produktów:
 - systemy przeładunkowe,
 - systemu parkingowe,
 - systemy magazynowe (wyposażenie magazynów),
 - maszyny MAKRUM,
- 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.

Jednostka dominująca prowadzi działalność produkcyjno-handlową w segmencie produkcji przemysłowej. 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 produkcji przemysłowej.

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,
- 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).

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

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>Produkcja przemysłowa</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>				
Przychody				
Przychody od klientów zewnętrznych	53 031	53 540	-	106 571
Sprzedaż między segmentami	-	195	-	195
Przychody ogółem	53 031	53 540	-	106 571
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	12 930	6 428	-	19 358
Koszty sprzedaży	8 459	2 585	-	11 044
Koszty ogólnego zarządu	3 295	1 759	-	5 054
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	1 175	2 085	-	3 261
Amortyzacja	1 830	102	-	1 932
Aktywa segmentu sprawozdawczego	185 216	38 027	112 393	335 637

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>Produkcja przemysłowa</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane, przekształcone)</i>				
Przychody				
Przychody od klientów zewnętrznych	37 516	19 572	-	57 088
Sprzedaż między segmentami	253	599	-	852
Przychody ogółem	37 769	20 171	-	57 940
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	10 526	1 736	-	12 261
Koszty sprzedaży	5 908	1 670	-	7 579
Koszty ogólnego zarządu	3 302	1 405	-	4 707
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	1 316	-1 340	-	-25
Amortyzacja	1 124	74	-	1 198
Aktywa segmentu sprawozdawczego	135 357	23 861	82 064	241 282

<i>Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem jednostki przed opodatkowaniem</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>
Wynik operacyjny segmentów*	3 261	-25
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	95	148
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-159	-62
Zyski (Straty) z tytułu ryzyka kredytowego	-212	-514
Pozostałe przychody i koszty razem	-275	-428
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	2 985	-453
Przychody finansowe	1 321	690
Koszty finansowe (-)	-1 431	-620
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	2 876	-383

* - 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:

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>			
<i>Segmenty</i>	<i>Produkcja przemysłowa</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Razem</i>
Region			
Kraj	17 053	53 540	70 592
Eksport, w tym kluczowe kraje:	35 978	-	35 978
Niemcy	16 759	-	16 759
Francja	7 191	-	7 191
Holandia	4 497	-	4 497
Dania	2 084	-	2 084
Irlandia	1 319	-	1 319
Razem	53 031	53 540	106 571
Linia produktu			
pomosty przeładunkowe	33 891	-	33 891
parkingi	3 840	-	3 840
uszczelnienia	4 036	-	4 036
termośluzы	1 251	-	1 251
maszyny i kruszarki Makrum	2 296	-	2 296
budownictwo przemysłowe	-	53 540	53 540
części, akcesoria i materiały	5 062	-	5 062
wyposażenie magazynów	2 655	-	2 655
Razem	53 031	53 540	106 571

<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane, przekształcone)</i>			
<i>Segmenty</i>	<i>Produkcja przemysłowa</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Razem</i>
Region			
Kraj	8 097	19 572	27 669
Eksport, w tym kluczowe kraje:	29 419	-	29 419
Niemcy	12 340	-	12 340
Francja	7 238	-	7 238
Holandia	1 890	-	1 890
Dania	1 469	-	1 469
Razem	37 516	19 572	57 088
Linia produktu			
pomosty przeładunkowe	22 529	-	22 529
parkingi	2 273	-	-
uszczelnienia	3 748	-	3 748
termośluzы	1 293	-	1 293
maszyny i kruszarki Makrum	912	-	912
budownictwo przemysłowe	-	19 572	19 572
części, akcesoria i materiały	6 762	-	6 762
Razem	37 516	19 572	57 088

Przychody Grupy w segmencie produkcji przemysłowej w części dotyczącej linii systemów przeładunkowych i w części dotyczącej linii produktowej wyposażenie magazynów oraz pozostałe rozpoznawane są w momencie czasu. Przychody w segmencie budownictwa przemysłowego oraz segmencie produkcji przemysłowej (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.

5. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	<i>od 01-01 do 31-03-2022</i> <i>(niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021</i> <i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	105 953	56 870
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	618	218
Przychody ze sprzedaży ogółem	106 571	57 088

Koszt własny sprzedaży

	<i>od 01-01 do 31-03-2022</i> <i>(niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021</i> <i>(niebadane)</i>
Koszt sprzedanych produktów	86 607	44 613
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	605	214
Koszt własny sprzedaży ogółem	87 213	44 827

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły 106 571 tys. PLN i były wyższe o 49 483 tys. PLN (tj. 87%) w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2021 roku. Segment budownictwa przemysłowego na tle I kwartału 2021 roku tj. okresu wczesnej realizacji kontraktów, odnotował wzrost przychodów o 33 369 tys. PLN (tj. 174%). Segment produkcji przemysłowej odnotował wzrost przychodów o 15 262 tys. PLN (tj. 41%).

Sprzedaż w ramach poszczególnych linii produktowych:

- Systemy przeładunkowe- wzrost o 9 909 tys. PLN tj. o 29% rok do roku,
- Systemy parkingowe- wzrost o 1 567 tys. PLN tj. o 69% rok do roku,
- Maszyny MAKRUM- wzrost o 1 385 tys. PLN, tj. o 152% rok do roku,
- System magazynowy (wyposażenia magazynów)- sprzedaż wyniosła 2 655 tys. PLN,
- Budownictwo przemysłowe- wzrost o 33 369 tys. PLN, tj. o 174%.

Pozostałe przychody operacyjne

	<i>od 01-01 do 31-03-2022</i> <i>(niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021</i> <i>(niebadane)</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	4	7
Otrzymane kary i odszkodowania	-	40
Zakończone umowy leasingu	91	15
Pozostałe przychody operacyjne	-	86
Pozostałe przychody operacyjne razem	95	148

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

Pozostałe koszty operacyjne

	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>
Zapłacone kary i odszkodowania	122	-
Darowizny	30	30
Inne koszty	7	32
Pozostałe koszty operacyjne razem	159	62

Przychody finansowe

	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>
Odsetki od pożyczek udzielonych	1 124	606
Zysk z wyceny i realizacji instrumentów finansowych per saldo oraz wycena kredytów	56	-
Odsetki od obligacji	141	84
Przychody finansowe razem	1 321	690

Koszty finansowe

	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>
Odsetki od kredytów bankowych	506	105
Odsetki od innych zobowiązań	5	3
Odsetki od leasingu	142	33
Różnice kursowe per saldo	214	91
Strata z wyceny i realizacji instrumentów finansowych per saldo oraz wycena kredytów	-	96
Prowizje bankowe	132	153
Poręczenia	398	139
Inne koszty finansowe	34	-
Koszty finansowe razem	1 431	620

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 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2022 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:

- MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
- MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
- MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę
- MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako zapas zgodnie z MSR 2 i przychód, gdy zostanie sprzedana.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umowy będące elementem wyceny umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana do MSSF 16 „Leasing”

W 2020 roku Rada opublikowała uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19. Jednym z warunków było by ulgi dotyczyły tylko płatności zapadających do końca czerwca 2021 roku. Teraz przesunięto ten termin na czerwiec 2022 roku.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

7. Zmiana szacunków i korekty błędów

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany danych porównawczych w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku. Zmiana wynikała z błędnego ujęcia przeniesienia wyniku finansowego na pozostałe kapitały rezerwowe zamiast na kapitał zapasowy. Poniżej zaprezentowano wpływ tych zmian na kapitały Grupy na dzień 31 marca 2021 roku.

<i>Pozycje</i>	<i>31-03-2021 opublikowane</i>	<i>Korekta</i>	<i>31-03-2021 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 1,81-4,5 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 31 marca 2022 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. i 21.10.

Utrata wartości Goodwill – wartość firmy oraz znaku towarowego

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 własny osąd i przeprowadzony obowiązkowych test na utratę wartości, który zgodnie z MSR 36 jest przeprowadzany co najmniej raz w roku. W przypadku zidentyfikowania przez Zarząd Spółki przesłanek utraty wartości aktywów, test wykonywany jest na każdy dzień sprawozdawczy, na który zostały zidentyfikowane przesłanki utraty wartości.

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.

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 produkcji przemysłowej 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 produkcji przemysłowej w części dotyczącej linii systemów przeładunkowych oraz 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 przed wszystkim na zapisach umów (umów indywidualnych, ogólnych warunków zamówienia itp.) z klientami i ich analizie ekonomiczno-prawnej, oceniając czynniki wpływające na ewentualną zmienność wynagrodzenia, prawo do 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 2021 roku metodologia nie uległa zmianie. Na dzień 31 marca 2022 roku nie zmieniły się także wskaźniki finansowe będące podstawą szacunku rezerw na koniec 2021 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 2021 roku. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa niematerialne (segment produkcji przemysłowej). 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 2021 rok, opublikowanego 31 marca 2022 roku.

Zarząd Jednostki dominującej na bieżąco ocenia obiektywną przesłankę (tj. kapitalizację giełdową na dzień 31 marca 2022 roku poniżej wartości aktywów netto) utraty wartości aktywów trwałych i aktywów niematerialnych (w tym wartości firmy i znak towarowy o nieokreślonym okresie użytkowania) Grupy.

Pomimo występowania tej obiektywnej przesłanki Zarząd Jednostki dominującej stwierdza, że nie jest ona istotna i nie wpływa na wartość odzyskiwalną składników aktywów. Ponadto wycena giełdowa (kurs akcji) w ocenie Zarządu nie odzwierciedla wartości rynkowej Grupy, w szczególności z uwagi na niski wolumen transakcji.

Na dzień 31 marca 2022 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 2021 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 31 marca 2022 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 nocie 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 31 marca 2022 roku Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził analizę utraty wartości i na jej podstawie rozpoznano odpis z tytułu przyszłych oczekiwanych strat kredytowych, co zostało szerzej opisane w nocie 21.9. i 21.10.

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 nocie 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 69 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 zostałaaby zmniejszona o 17 504 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 nocie 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 związku z poniesioną stratą netto przez Jednostkę dominującą za okres od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku Zarząd jednostki dominującej PJP MAKRUM S.A. rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej odstąpienie od wypłaty dywidendy za 2021 rok i jednocześnie rekomenduje pokrycie straty z kapitału zapasowego.

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:

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>
Wynik przed opodatkowaniem	2 876	-383
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki podatkowej 19%	546	-73
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	48	72
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-23	-19
Koszty trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	20	112
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	60	-
Podatek dochodowy	652	92
Zastosowana średnia stawka podatkowa	23%	-24%

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 31-03-2022 (niebadane)			
Aktywa:			
Odpis na zapasy	740	-15	725
Odpis aktualizujący wartość należności	872	11	883
Kontrakty budowlane	2 135	128	2 264
Zobowiązania:			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 793	1 549	3 342
Zmiana stanu rezerw	268	200	468
Pochodne instrumenty finansowe	-23	40	16
Wycena bilansowa zobowiązań	159	47	205
Inne zobowiązania	97	-	97
Pozostałe	71	-64	7
Inne:			
Aktywo na stratę podatkową	807	-253	553
Odpis na stratę podatkową	-300	-	-300
Razem	6 618	1 642	8 260

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>
<i>Stan na 31-03-2022 (niebadane)</i>			
<i>Aktywa:</i>			
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów niematerialnych	457	23	480
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	838	-138	701
Nieruchomości inwestycyjne	1 527	-	1 527
Pochodne instrumenty finansowe	-	13	13
Inne aktywa	7	35	42
<i>Zobowiązania:</i>			
Wycena bilansowa kredytów i pożyczek	57	242	299
Wycena obligacji	25	-7	18
Inne zobowiązania	492	-125	367
Leasing majątku	340	21	361
Ulga na złe długi- przychody	297	-	297
Razem	4 041	64	4 105

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. Inwestycja polegała na rozbudowie części produkcyjnej, magazynowej oraz infrastruktury maszyn i urządzeń do transportu. Zrealizowana inwestycja finansowana była ze środków własnych oraz z otrzymanego na ten cel kredytu inwestycyjnego.

<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 31-03-2022 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2022 roku	28 849	2 613	533	2 984	813	35 792
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	19	51	36	80	180	366
Amortyzacja (-)	-342	-209	-22	-182	-	-755
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	3	-	-	-	3
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2022 roku	28 525	2 459	547	2 881	994	35 406

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach 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 31-12-2021</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	18 805	1 272	228	994	8 841	30 139
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	10 844	1 119	708	2 403	-7 065	8 009
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-43	-377	-	-962	-1 383
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	867	-	-	-	867
Amortyzacja (-)	-800	-625	-32	-413	-	-1 870
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	23	6	-	-	28
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2021 roku	28 849	2 613	533	2 984	813	35 792

12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Grunty</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 31-03-2022 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2022 roku	1 746	3 817	7 282	2 061	422	15 329
Zwiększenia	-	-	-	382	-	382
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-9	-	-9
Amortyzacja (-)	-6	-421	-318	-308	-22	-1 076
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	6	-	2	-	8
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2022 roku	1 740	3 402	6 964	2 128	400	14 635

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Grunty</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 31-12-2021</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	1 772	2 290	4 932	2 175	-	11 168
Zwiększenia	-	2 536	4 187	1 312	445	8 479
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-205	-	-205
Inne zmiany - przemieszczenie do rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-867	-	-	-867
Amortyzacja (-)	-26	-1 057	-969	-1 238	-22	-3 312
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	48	-	17	-	65
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2021 roku	1 746	3 817	7 282	2 061	422	15 329

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 31-03-2022 roku	wartość w tys. PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 37 433 m ²	19 307	Podejście porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 357,04 PLN/m ² do 446,18 PLN/m ²
Razem	19 307			

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31-12-2021 roku	wartość w tys. PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 37 433 m ²	18 356	Podejście porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 357,04 PLN/m ² do 446,18 PLN/m ²
Razem	18 356			

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 19 307 tys. PLN. Wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych o 951 tys. PLN wynika z poniesionych w tej kwocie nakładów w I kwartale 2022 roku.

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

	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>
Wartość na początek okresu	-	357
Rzeczowe aktywa trwale sprzedane w okresie	-	-270
Aktualizacja wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-87
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-

W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości maszyn i urządzeń zaklasyfikowany jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 87 tys. PLN.

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 31-03-2022 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2022 roku	1 705	1 627	191	29	-	3 552
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1	-	-	1
Amortyzacja (-)	-	-97	-4	-1	-	-102
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2022 roku	1 705	1 530	188	28	-	3 451

	<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 31-12-2021</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	1 705	2 048	110	36	1	3 901
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	120	-	-	120
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-1	-1
Amortyzacja (-)	-	-421	-38	-7	-	-466
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2021 roku	1 705	1 627	191	29	-	3 552

Dla znaku towarowego „MAKRUM” Grupa przeprowadziła test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku. Przyjęte założenia zostały opisane w nocie nr 23 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości znaku towarowego, który jest częścią ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (segment produkcja przemysłowa) w związku z tym odstąpiła od przeprowadzenia testu na dzień 31 marca 2022 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 31 marca 2022 roku wartość firmy wynosi 31 070 tys. PLN. Wartość firmy nie uległa zmianie w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku.

W wyniku przeprowadzonej reorganizacji pod koniec 2021 roku, ośrodkiem generującym przepływy pieniężne, do którego alokowana jest wartość firmy jest segment produkcji przemysłowej. Szczegółowe opis zmian zawiera nota 11 i 23 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, wartość firmy nie podlega amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Wyniki testu zostały przedstawione w nocie 23 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zarząd Jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku dokonał analizy przesłanek utraty wartości firmy, w oparciu o bieżący i przewidywany portfel zamówień segmentu produkcji przemysłowej i jego oczekiwanej rentowności oraz faktyczną realizację prognoz na 2022 rok przyjętych w teście na utratę wartości sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdził przesłanek utraty wartości firmy i konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień 31 marca 2022 roku. Przeprowadzone analizy wykazały, że Grupa będzie w stanie zrealizować w 2022 roku założenia (przychody ze sprzedaży, rentowność), które zostały ujęte w teście przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

17. Zapasy

	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Materiały	19 283	20 789
Półprodukty i produkcja w toku	23 870	19 564
Wyroby gotowe	29 323	21 551
Towary	2 707	1 224
<i>Wartość bilansowa zapasów razem</i>	<i>75 182</i>	<i>63 127</i>

Poniżej przedstawiono odpisy aktualizujące zapasy:

<i>Odpisy aktualizujące zapasy</i>	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Stan na początek okresu	2 033	2 413
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	22
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-402
Stan na koniec okresu	2 033	2 033

W prezentowanym okresie Grupa odnotowała wzrost zapasów o 12 055 tys. PLN (tj. 19%) w porównaniu do stanu dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na zmianę salda zapasów miały wpływ dwa czynniki. Po pierwsze wzrost portfela zamówień, znaczący wzrost cen materiałów stalowych wykorzystywanych do produkcji (ceny zużywanych wyrobów stalowych wzrosły ponad dwukrotnie w porównaniu rok do roku), a także świadome decyzje o zwiększeniu zakupów i akumulacji materiałów w odpowiedzi na przejściowe trudności z dostępnością surowców i ich galopujące ceny.

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 31 marca 2022 roku zabezpieczenie to uległo zmianie. Zabezpieczenia w postaci hipoteki kredytu obrotowego (mBank) zostały zastąpione gwarancjami płynnościowymi Banku Gospodarstwa Krajowego.

18. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	<i>Krótkoterminowe</i>		<i>Długoterminowe</i>	
	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	430	430
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	-	-	430	430

19. Pozostałe rezerwy

Rezerwy w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku zwiększyły się o 1 455 tys. PLN.

<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	5 956	5 217
Rezerwa na premie dla pośredników sprzedaży	2 205	1 416
Inne	481	555
Pozostałe rezerwy razem	8 642	7 188
-część krótkoterminowa	4 285	3 437
-część długoterminowa	4 357	3 750

20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona 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	5 979	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 PL.)	Z bieżących wpływów	WIBOR 3M EURIBOR 3M LIBOR 3M + marża
			Kredyt obrotowy nieodnawialny do kwoty 10 000	8 000	4 760	09.05.2023		w dniu 31.01.2022 - 300 tys. PLN, w dniu 28.02.2022 - 360 tys. PLN, 14 rat w okresie od 03.2022 do 04.2023 w ostatnim dniu roboczym danego m-ca 340 tys. PLN, 09.05.2023 r. - 340 tys. PLN	
					2 149			w dniu 31.01.2022 - 31 tys. EUR, w dniu 28.02.2022 - 36 tys. EUR, 14 rat w okresie od 03.2022 do 04.2023 w ostatnim dniu roboczym danego m-ca 33 tys. EUR, 09.05.2023 r. - 33 tys. EUR	
			Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1 000	1 000	918	09.05.2022		Z bieżących wpływów	
			Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1 000	1 000	978	09.05.2022		Z bieżących wpływów	
			Kredyt obrotowy nieodnawialny do kwoty 2 000	2 000	1 833	09.05.2023		110 tys. PLN w ostatnim dniu roboczym danego m-ca (od 30.11.2021 do 28.02.2022), w dniu 31.03.2022 - 139 tys. PLN, 12 rat po 141 tys. PLN w ostatnim dniu roboczym danego m-ca, w dniu 09.05.2023 r. - 141 tys. PLN	
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	6 500	Kredyt w rachunku bieżącym	6 500	6 524	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

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona 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
mBank S.A.	Kredyt odnawialny	5 000	Kredyt odnawialny	5 000	4 998	07.04.2023	weksel in blanco, gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 4.000 tys. PLN	Spłata 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	4 968	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 Camaval KW nr SZ1S/00081399/6, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, OPE	Automatycznie z wpływów na rachunek	WIBOR 1M EURIBOR 1M + marża
					0				
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	6 550	Kredyt inwestycyjny	6 550	6 550	28.09.2024	Hipoteka umowna do kwoty 51.300 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie KW nr BY1B/000060014/6, BY1B/00061790/6 cesja 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	5 000	Kredyt obrotowy	5 000	5 000	31.03.2023	gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 8.000 tys. PLN, weksel in blanco PM poręczony przez Promstahl Polska, Projprzem Budownictwo, Promlift, Modulo Parking	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	2 259	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	Spłaty z wpływów na rachunek techniczny pochodzące z rachunku escrow	WIBOR 1M + marża
Commerzbank	Overdraft	0	Overdraft	300	0	nieokreślony	Brak	Automatic repayment from current receipts on account	4,9% + marża

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty razem:

Wartość nominalna	46 917
SCN	-92
Razem	46 826
Część krótkoterminowa	41 788
Część długoterminowa	5 038

Grupa nie dotrzymała 2 z 2 warunków umowy kredytowej zawartej z PKO BP S.A. dotyczącej kredytu wielocelowego. Zgodnie z umową niedotrzymanie tych warunków może skutkować wzrostem marży o 1 p.p. lub/i podwyższeniem prowizji za udzielenie gwarancji i akredytywy o 0,3 p.p. - Grupa powiadomiła bank o możliwości złamania umowy w zakresie kowenantów i otrzymała pisemne oświadczenie, że Bank nie będzie podejmował kroków do zastosowania sankcji.

Grupa nie dotrzymała 2 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 dotrzymała 2 z 2 warunków umów kredytowych zawartych z Santander Bank Polska S.A. dotyczących Multilinii i kredytu inwestycyjnego. Zgodnie z umowami niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost kosztu finansowania kredytów (marży banku) o 2 p.p. - Grupa powiadomiła bank o możliwości złamania umowy w zakresie kowenantów i otrzymała pisemne oświadczenie, że Bank podwyższa z dniem 01.12.2021 roku marżę kredytów o 0,25 p.p. (tylko dla Umowy o Multilinię w zakresie kredytu w rachunku bieżącym i walutowym).

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

Na dzień 31 marca 2022 roku spółka PJP MAKRUM posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 1 400 tys. EUR, których wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 30 tys. PLN, a spółka PROJPRZEM Budownictwo

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 3 540 tys. EUR, których wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 69 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Grupa posiadała kontrakty terminowe typu forward o wartości 700 tys. EUR. Wycena dokonana na dzień bilansowy wyniosła 3 tys. PLN.

20.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

	Stan na 31-12-2021	Przepływy			Zmiany niebędące przepływem			Stan na 31-03-2022
		Splata	Zaciągnięcie	Splata odsetek	Zawarcie	Zmiana kursów walut	Reklasyfikacja	
Długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 734	-	5 682	-	-	-	-7 377	5 038
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 512	-	-	-	382	19	-1 328	9 585
Krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	38 446	-3 650	-	-506	-	-385	7 377	41 788
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 981	-1 195	-	-142	-	6	1 328	4 121
Razem	59 673	-4 845	5 682	-648	382	-360	-	60 531

	Stan na 31-12-2020	Przepływy			Zmiany niebędące przepływem			Stan na 31-12-2021
		Splata	Zaciągnięcie	Splata odsetek	Zawarcie	Zmiana kursów walut	Reklasyfikacja	
Długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 210	-	16 318	-	-	-	-16 795	6 734
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 831	-	-	-	8 479	-6	-4 792	10 512
Krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26 009	-4 334	-	-793	-	-24	16 795	38 446
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 673	-4 482	-	-237	-	-2	4 792	3 981
Razem	43 723	-8 817	16 318	-1 029	8 479	-31	-	59 673

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. W dniu 13 kwietnia 2022 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

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. W sprawie wydano pozytywną dla spółki zależnej opinię biegłego sądowego potwierdzającą stanowisko spółki zależnej. 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, poręczenia, akredytywy

Na zlecenie Grupy instytucje finansowe udzieliły:

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

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

Wartość udzielonych akredytyw na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 2 261 tys. PLN.

Saldo udzielonych gwarancji na dzień 31 marca 2022 roku wynosiło 83 496 tys. PLN i uległo zmniejszeniu o 5 536 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2021 roku. Saldo gwarancji otrzymanych z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek wynosi 11 146 tys. PLN i uległo zwiększeniu o 280 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

Grupa udzieliła poręczeń za zobowiązania kredytowe spółek spoza Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. Saldo udzielonych poręczeń na dzień 31 marca 2022 roku wynosiło 12 922 tys. PLN i uległo zmniejszeniu o 45 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

21.3. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2022 roku jak i na dzień 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły umowne zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych w przyszłości.

21.4. Kapitał podstawowy

	31-03-2022 (niebadane)	31-12-2021
Liczba akcji	5 982 716	5 982 716
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (PLN)	5 982 716	5 982 716

Na dzień 31 marca 2022 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

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.

	31-03-2022 (niebadane)	31-12-2021
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	121 970	119 548
Kapitał	121 970	119 548
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	121 970	119 548
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	46 856	45 183
Leasing	13 705	14 493
Źródła finansowania ogółem	182 531	179 224
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,67	0,67
<i>EBITDA *</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 985	2 322
Amortyzacja	1 932	5 647
EBITDA	4 918	7 969
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	46 856	45 183
Leasing	13 705	14 493
Dług	60 561	59 676
Wskaźnik długu do EBITDA	12,32**	7,49

* 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 3-miesięczny

21.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

W poniższej tabeli zaprezentowano środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku:

	31-03-2022 (niebadane)	31-12-2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	8 629	11 236
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	976	3 510
Środki pieniężne w kasie	30	32
Środki pieniężne na rachunku VAT	1 534	2 604
Depozyty krótkoterminowe	363	305
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	11 531	17 687

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

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 31 marca 2022 roku jak i na dzień 31 grudnia 2021 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 31-03-2022
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	17 953
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	103
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	18 056

Wyjaśnienia dla pozycji kredytów i pożyczek zamieszczono w nocie 20.1.

21.8. Należności długoterminowe

Pozycja pozostałych należności długoterminowych wg stanu na 31 marca 2022 roku osiągnęła poziom 2 571 tys. PLN i jest o 37 tys. PLN wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 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>31-03-2022</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	76 463	60 825
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (-)	-11 475	-11 253
Należności z tytułu dostaw i usług netto	64 988	49 572
Kwoty zatrzymane (kaucje)	857	824
Inne należności	67	123
Pozostałe należności finansowe netto	924	947
Należności finansowe	65 912	50 519
<i>Aktywa niefinansowe :</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	6 013	4 732
Przedpłaty	661	813
Pozostałe należności niefinansowe	48	123
Należności niefinansowe	6 721	5 668
Należności krótkoterminowe razem	72 633	56 187

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na 31 marca 2022 roku wyniosły 72 633 tys. PLN. W przeważającej części składają się z należności w tytułu dostaw i usług (64 988 tys. PLN). Wartość należności handlowych netto wzrosła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku o 15 416 tys. PLN tj. 31%, co pozostaje w bezpośredniej relacji ze wzrostem przychodów ze sprzedaży (wzrost o 49 483 tys. PLN, tj. 87%). Grupa na bieżąco dba o ściągalność swoich należności.

Inne istotne pozycje to należności z tytułu podatków i innych świadczeń (6 013 tys. PLN), kaucje związane z świadczonymi usługami budowlanymi (857 tys. PLN) oraz przedpłaty, na które składają się głównie zaliczki na zapasy (661 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 31 marca 2022 roku wynosiła 11 475 tys. 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 31 marca 2022 roku przedstawia poniższa tabela.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>
Stan na początek okresu	11 253	20 850
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	243	2 469
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-31	-1 519
Odpisy wykorzystane (-)	-	-10 802
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	10	255
Stan na koniec okresu	11 475	11 253

21.10. Pożyczki**Zestawienie pożyczek na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)**

<i>Oprocentowanie</i>	<i>Waluta</i>	<i>Wartość bilansowa brutto w tys. PLN</i>	<i>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w tys. PLN</i>	<i>Wartość bilansowa w tys. PLN</i>	<i>Termin spłaty</i>
WIBOR1M+3p.p.	PLN	51	-	51	12/2022
WIBOR1M+6p.p.	PLN	24 444	-79	24 365	12/2023
WIBOR1M+6p.p.	PLN	21 292	-61	21 231	12/2022
Razem		45 787	-140	45 647	
Długoterminowe	PLN	24 444	-79	24 365	
Krótkoterminowe	PLN	21 343	-61	21 282	

Zestawienie pożyczek na dzień 31 grudnia 2021 roku

<i>Oprocentowanie</i>	<i>Waluta</i>	<i>Wartość bilansowa brutto w tys. PLN</i>	<i>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w tys. PLN</i>	<i>Wartość bilansowa w tys. PLN</i>	<i>Termin spłaty</i>
WIBOR1M+3p.p.	PLN	50	-	50	12/2022
WIBOR1M+6p.p.	PLN	24 362	-99	24 263	12/2023
WIBOR1M+6p.p.	PLN	20 790	-35	20 755	12/2022
Razem		45 203	-134	45 069	
Długoterminowe	PLN	24 362	-99	24 263	
Krótkoterminowe	PLN	20 841	-35	20 806	

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 Spółki objęte konsolidacją nie udzieliły nowych pożyczek.

Spłaty pożyczek w okresie od stycznia do marca 2022 roku wyniosły 550 tys. PLN.

21.11. Pozostałe aktywa finansowe

W 2019 roku jednostka dominująca dokonała zakupu obligacji wyemitowanych przez Spółkę Grupa Kapitałowa Immoblie S.A. w kwocie 14 000 tys. PLN. Wartość tych obligacji wg zamortyzowanego kosztu, pomniejszonych o wartość obligacji wykupionych w 2020 roku, na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 7 998 tys. PLN. Ponadto na dzień 31 marca 2022 roku Grupa posiada akcje spółek notowanych na giełdzie w kwocie 5 tys. PLN oraz spółka PROJPRZEM Budownictwo posiada kontrakty walutowe typu forward o wartości 3 540 tys. EUR, których wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 69 tys. PLN.

Zestawienie obligacji na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)

Nazwa obligacji	Oprocentowanie	Termin wykupu	Wartość nominalna 31-03-2022	Naliczone odsetki	Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wartość bilansowa 31-03-2022
Obligacje Serii H	WIBOR 1R + 4%	30.11.2022	4 000	71	-13	97	4 155
Obligacje Serii I	WIBOR 1R + 4%	30.11.2023	4 000	71	-85	-2	3 984
Razem			8 000	142	-97	95	8 140
Długoterminowe	PLN		4 000	-	-85	-2	3 913
Krótkoterminowe	PLN		4 000	142	-13	97	4 226

Zestawienie obligacji na dzień 31 grudnia 2021 roku

Nazwa obligacji	Oprocentowanie	Termin wykupu	Wartość nominalna 31-12-2021	Naliczone odsetki	Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wartość bilansowa 31-12-2021
Obligacje Serii H	WIBOR 1R + 4%	30.11.2022	4 000	-	-	122	4 122
Obligacje Serii I	WIBOR 1R + 4%	30.11.2023	4 000	-	-97	8	3 911
Razem			8 000	-	-97	130	8 033
Długoterminowe	PLN		4 000	-	-97	8	3 911
Krótkoterminowe	PLN		4 000	-	-	122	4 122

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził analizę utraty wartości obligacji zakupionych od akcjonariusza większościowego (Grupa Kapitałowa Immoblie S.A.) i na tej podstawie dokonał ujęcia odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 97 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2022 roku nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na konieczność zwiększenia odpisu.

21.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
<i>Zobowiązania finansowe :</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 176	72 795
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	51	98
Kaucje	5 426	4 015
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 560	5 290
Zobowiązania pracownicze z tytułu urlopów wypoczynkowych	2 313	1 839
Inne zobowiązania finansowe	503	242
Zobowiązania finansowe	101 030	84 279
<i>Zobowiązania niefinansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	6 190	5 070
Inne zobowiązania niefinansowe	408	326
Zobowiązania niefinansowe	6 598	5 395
Zobowiązania krótkoterminowe razem	107 627	89 674

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości 4 881 tys. PLN na dzień 31 marca 2022 roku stanowią kaucje. Na koniec 2021 roku wartość długoterminowych kaucji wynosiła także 4 881 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

21.13. Leasing

	Waluta	Oprocentowanie	Okres leasingu	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	dlugoterminowe
Stan na 31-03-2022 (niebadane)							
Umowy leasingu do roku	PLN	zmiennie	1 rok	-	206	206	-
Umowy leasingu do roku	PLN	stałe	1 rok	-	182	182	-
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmiennie	2 lata	-	371	229	142
Umowa leasingu do 3 lat	EUR	zmiennie	3 lata	7	31	11	20
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	2 990	1 359	1 631
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmiennie	3 lata	-	363	139	224
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	63	292	127	165
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmiennie	4 lata	570	2 653	622	2 031
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmiennie	5 lat	280	1 303	288	1 015
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	2 176	541	1 634
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	8 lat	368	1 714	412	1 302
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	69 lat	-	1 424	3	1 420
Leasing na dzień 31-03-2022 roku				1 288	13 705	4 121	9 585
Stan na 31-12-2021							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmiennie	2 lata	-	741	521	220
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmiennie	3 lata	7	34	11	23
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	3 184	1 404	1 779
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmiennie	3 lata	-	412	150	262
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	127	584	313	271
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmiennie	4 lata	617	2 837	618	2 219
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmiennie	5 lat	301	1 385	286	1 099
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	2 324	494	1 830
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	8 lat	341	1 567	180	1 387
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	69 lat	-	1 424	3	1 421
Leasing na dzień 31-12-2021 roku				1 393	14 493	3 981	10 512

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku przyszłe opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>Opłaty 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 31-03-2022 (niebadane)</i>				
Przyszłe opłaty leasingowe	4 581	8 486	4 752	17 819
Koszty finansowe (-)	-460	-823	-2 830	-4 113
<i>Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych</i>	<i>4 121</i>	<i>7 663</i>	<i>1 922</i>	<i>13 705</i>
<i>Stan na 31-12-2021</i>				
Przyszłe opłaty leasingowe	4 459	9 333	4 771	18 563
Koszty finansowe (-)	-478	-828	-2 764	-4 070
<i>Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych</i>	<i>3 981</i>	<i>8 505</i>	<i>2 007</i>	<i>14 493</i>

21.14. Koszty sprzedaży

Wartość kosztów sprzedaży za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku wyniosła 11 044 tys. PLN. Z kolei w analogicznym okresie 2021 roku koszty sprzedaży wyniosły 7 579 tys. PLN. Wzrost kosztów o 3 465 tys. PLN tj. 46% jest pochodną wzrostu sprzedaży o 87%.

21.15. Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku wyniosły 5 054 tys. PLN i były o 347 tys. PLN wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (4 707 tys. PLN).

21.16. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Z uwagi na brak występowania akcji uprzywilejowanych przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Jednostki Dominującej, tzn. nie występuje efekt rozwadniający, wpływający na wartość zysku (straty).

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

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

<i>Zysk/(strata) na jedną akcję</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (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	2 223 916	-475 259
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,37	-0,08
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto	2 223 916	-475 259
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,37	-0,08

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:

- 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>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Aktywa z tytułu umowy brutto	10 257	13 493
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	-40	-42
Aktywa z tytułu umowy	10 216	13 452
Zobowiązania z tytułu umowy	27 626	29 318
w tym zaliczki:	15 157	16 160

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

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 10 216 tys. PLN (wobec 13 452 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2021 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 31 marca 2022 roku zobowiązania wyniosły 27 626 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku 29 318 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 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>
<i>Aktywa z tytułu umowy:</i>		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	13 452	8 687
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	10 218	13 455
Zmiany odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy	-1	-2
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	-13 453	-8 689
<i>Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu</i>	<i>10 216</i>	<i>13 452</i>
<i>Zobowiązania z tytułu umowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	29 318	8 999
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	27 626	29 318
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	-29 318	-8 999
<i>Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu</i>	<i>27 626</i>	<i>29 318</i>

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione), na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 195 722 tys. PLN (2021 rok: 181 086 tys. PLN), z czego całą kwotę Grupa spodziewa się ująć jako przychód w ciągu najbliższych 12 m-cy.

23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

23.1. Nabycie jednostek

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 31 marca 2021 nie miało miejsce nabycie jednostek zależnych.

23.2. Zbycie jednostek zależnych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku nie wystąpiły zbycia jednostek.

23.3. Nabycie udziałów niekontrolujących

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku nie wystąpiło nabycie udziałów niekontrolujących.

24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19, konflikt zbrojny w Ukrainie

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 2021 roku, które zostało opublikowane w dniu 31 marca 2022 roku.

Czynnikiem bezpośrednio wpływającym na kształt skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy 2022 roku, były ryzyka związane z aktem zbrojnym w Ukrainie oraz w mniejszym stopniu z COVID-19 (od 16 maja 2022 roku stan zagrożenia epidemicznego). Do najważniejszych ryzyk związanych z obecnym jak i prognozowanym otoczeniem prawno-rynkowym Grupy należą:

- utrzymujący się wzrost cen surowców w tym m.in. wyroby stalowe, PCV, wyroby gumowe, aluminium, elementy hydrauliki siłowej, nośniki energii,
- przejściowe problemy z dostępnością czynników produkcji - działania wojenne i wprowadzone sankcje przerwały część dostaw,
- wahania kursów walut oraz niepewność związana z utrzymującym się wzrostem bazowych, bankowych stóp procentowych.

Ryzyko pozostałe- konflikt zbrojny w Ukrainie

Wojna w Ukrainie ma bezpośredni i negatywny wpływ na polską gospodarkę, a jej konsekwencje w (przypadku utrzymującego się konfliktu) z miesiąca na miesiąc będą narastać.

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

Niemniej, Zarząd Jednostki dominującej ocenia, iż istnieje wysokie ryzyko, że konflikt zbrojny w Ukrainie, a także sytuacja polityczno-gospodarcza w Europie Wschodniej może mieć pośredni wpływ na przyszłe wyniki Grupy.

Czynnikami bezpośrednio wpływającymi na funkcjonowanie Grupy w pierwszych tygodniach po wybuchu konfliktu, są:

- ponad dwukrotny wzrost cen wyrobów stalowych w 2022 roku, znaczne wzrosty cen nośników energii i paliw,
- znaczne wahania kursów walut,
- przejściowe problemy z dostępnością czynników produkcji - działania wojenne i wprowadzone sankcje przerwały część łańcuchów dostaw.

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

- odstąpienie lub czasowe wstrzymanie realizacji zadań przez inwestora,
- brak płynności od kontrahenta z uwagi na zachwianą płynność (np. z powodu istotnego zaangażowania aktywów na rynkach wschodnich), utratę finansowania bankowego i/lub korporacyjnego,
- niemożności terminowej realizacji zawartych umów z uwagi na:
 - braki w zaopatrzeniu w surowce i materiały oraz podzespoły,
 - brak dostatecznej ilości podwykonawców i/lub wstrzymanie pracy przez podwykonawców z uwagi na braki w ich kadrze spowodowane odpływem zatrudnionych do tej pory pracowników z Ukrainy,
- utrata płynności finansowej przez dostawców i związane z tym żądanie wysokich przedpłat lub dostawy po zapłacie itp.
- ryzyka spowodowane decyzjami administracyjnymi władz Polski, UE, NATO, ograniczającymi możliwość swobodnego handlu, wzrostu stóp procentowych itp.,
- ryzyka znacznego spowolnienia gospodarczego oraz wysokiej inflacji i bezrobocia (stagflacja) – ograniczanie nowych inwestycji,
- eskalacja terytorialna konfliktu, powodująca pojawienie się nowych ryzyk/zagrożeń.

Określenie prawdopodobnego wpływu powyższych ryzyk na przychody i wyniki operacyjne Grupy w perspektywie najbliższych kwartałów nie jest, na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego możliwe, z uwagi na charakter zagrożenia i dynamicznie zmieniające się uwarunkowania polityczne i gospodarcze.

Na dzień publikacji sprawozdania konflikt w Ukrainie pozostaje bez istotnego wpływu na zachowanie ciągłości produkcji zarówno w obszarze zatrudnienia jak i dostępności surowców (za wyjątkiem segmentu budownictwa przemysłowego).

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

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

Ryzyko pozostałe- COVID 19

Zarząd PJP MARKUM S.A. z uwagą analizuje wpływ COVID-19 na działalność operacyjną i sytuację finansową Grupy. W chwili publikacji wpływ zaistniałej sytuacji na funkcjonowanie Grupy jest marginalny.

Grupa zidentyfikowała najważniejsze grupy ryzyka związane ze stanem epidemii/stanem zagrożenia epidemicznego oraz wpływ tej sytuacji na otoczenie prawne i rynkowe Grupy (o czym informowała we wcześniejszych sprawozdaniach okresowych).

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej ocenia ryzyko związane z COVID-19 jako nieistotne (w Polsce), jednocześnie z uwagą obserwowany jest rozwój sytuacji epidemicznej i jej lokalnych ognisk w pozostałych częściach świata, w tym głównie w Chinach.

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:

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
	<i>Wartość wyrażona w walucie EUR</i>	<i>Wartość wyrażona w walucie EUR</i>	<i>Wartość wyrażona w walucie GBP</i>	<i>Wartość wyrażona w walucie GBP</i>
Pożyczki	-	-	99	98
Należności handlowe	991	731	632	606
Środki pieniężne	106	156	-	-
Zobowiązania handlowe	-3 857	-3 599	-	-
Kredyty	-1 669	-1 722	-	-
Leasing	-538	-569	-	-
<i>Ekspozycja brutto</i>	<i>-4 967</i>	<i>-5 002</i>	<i>731</i>	<i>704</i>

Na dzień 31 marca 2022 roku spółka PJP MAKRUM posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 1 400 tys. EUR, których wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 30 tys. PLN, a spółka PROJPRZEM Budownictwo posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 3 540 tys. EUR, których wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 69 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Grupa posiadała kontrakty terminowe typu forward o wartości 700 tys. EUR. Wycena dokonana na dzień bilansowy wyniosła 3 tys. PLN.

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 uproszczony 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 zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

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>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Pożyczki	45 647	45 069
Aktywa z tytułu umowy	10 216	13 452
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	65 912	50 519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 502	17 655
Należności warunkowe	11 182	10 903
<i>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</i>	<i>144 459</i>	<i>137 597</i>

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.

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 31 marca 2022 roku oraz w 2021 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

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - sprzedaż i należności</i>	<i>Przychody z działalności operacyjnej</i>		<i>Należności</i>	
	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
<i>Sprzedaż do:</i>				
Jednostka dominująca	17	9	1	63
Inne podmioty powiązane	18 263	5 702	11 217	4 447
<i>Usługi budowlane</i>	12 722	5 694	11 044	3 585
<i>Razem</i>	18 281	5 711	11 218	4 510

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - zakupy i zobowiązania</i>	<i>Zakup (koszty, aktywa)</i>		<i>Zobowiązania</i>	
	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
<i>Zakup od:</i>				
Jednostka dominująca	1 349	1 141	50	36
Inne podmioty powiązane	502	593	946	4 127
<i>Razem</i>	1 851	1 734	997	4 163

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - działalność finansowa</i>	<i>Przychody finansowe</i>		<i>Koszty finansowe</i>	
	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>
Jednostka dominująca	1 273	655	67	17
Jednostki powiązane	16	40	356	122
<i>Razem</i>	1 289	695	423	139

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - pożyczki</i>	<i>Udzielone</i>		<i>Otrzymane</i>	
	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Jednostka dominująca	45 292	44 722	-	-
Inne podmioty powiązane	355	347	-	-
<i>Razem</i>	<i>45 648</i>	<i>45 069</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - obligacje</i>	<i>Zakupione</i>		<i>Wyemitowane</i>	
	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>	<i>31-03-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Jednostka dominująca	8 140	8 033	-	-
<i>Razem</i>	<i>8 140</i>	<i>8 033</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

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.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (w tysiącach PLN)

Bydgoszcz, dn. 20 maja 2022 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.