

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PJP MAKRUM S.A.

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2022 ROKU

BYDGOSZCZ, DNIA 20 MAJA 2022 ROKU

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Zysk (strata) na jedną akcję.....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe noty objaśniające.....	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	9
2.1 Oświadczenie o zgodności.....	10
2.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	10
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	11
4. Zmiana szacunków, zasad (polityki) rachunkowości i korekty prezentacyjne.....	13
4.1 Porównywalność danych.....	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	13
5.1 Profesjonalny osąd.....	13
5.2 Niepewność szacunków i założeń.....	15
6. Sezonowość działalności.....	20
7. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	20
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	23
9. Przychody i koszty.....	23
9.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	26
10. Podatek dochodowy.....	28
11. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
12. Aktywa niematerialne i Wartość firmy.....	31
13. Nieruchomości inwestycyjne.....	33
14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	34
15. Zapasy.....	35
16. Pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	36
16.1 Należności z tytułu dostaw i usług.....	38
17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	39
18. Rezerwy krótkoterminowe	39
19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	40
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów oraz pozostałe zobowiązania	42
21. Inne istotne zmiany.....	42
21.1 Pozostałe aktywa finansowe.....	42
21.2 Sprawy sądowe.....	43
21.3 Zobowiązania warunkowe.....	43
21.4 Zobowiązania inwestycyjne.....	44
21.5 Kapitał podstawowy.....	44
21.6 Zarządzanie kapitałem.....	44
21.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	45
21.8 Zysk przypadający na jedną akcję.....	45
22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe.....	45
23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19, konflikt zbrojny w Ukrainie.....	48
24. Instrumenty finansowe.....	52
25. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....	53
26. Działalność zaniechana.....	53
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	54
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	56

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2021
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	33 967	21 568	120 511	7 328	4 706	26 310
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	180	(444)	(1 556)	39	(97)	(340)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(911)	(705)	(188)	(197)	(154)	(41)
Zysk (strata) netto	(673)	(573)	(141)	(145)	(125)	(31)
Zysk na akcję (PLN)	(0,11)	(0,10)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
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	(5 452)	1 239	3 881	(1 176)	270	847
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	686	(2 218)	(8 953)	148	(484)	(1 955)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 453	(134)	5 410	529	(29)	1 181
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 290)	(1 113)	247	(494)	(243)	54
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6353	4,5828	4,5804
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	212 661	173 514	204 801	45 979	37 232	44 528
Zobowiązania długoterminowe	28 273	20 188	22 672	6 113	4 332	4 929
Zobowiązania krótkoterminowe	88 341	55 004	85 409	19 100	11 803	18 570
Kapitał własny	96 047	98 322	96 720	20 766	21 098	21 029
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6252	4,6603	4,5994

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

01 stycznia do 31 marca 2022: 1 euro = 4,6353 złotych
01 stycznia do 31 marca 2021: 1 euro = 4,5828 złotych
01 stycznia do 31 grudnia 2021: 1 euro = 4,5804 złotych

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

31 marca 2022: 1 euro = 4,6525 złotych
31 marca 2021: 1 euro = 4,6603 złotych
31 grudnia 2021: 1 euro = 4,5994 złotych

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	nota	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7/9	33 967	21 568
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		33 349	21 361
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		618	207
Koszt własny sprzedaży	7/9	29 154	17 912
Koszt sprzedanych produktów i usług		28 549	17 698
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		605	214
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 813	3 656
Koszty sprzedaży	9	2 327	1 916
Koszty ogólnego zarządu	9	2 166	2 118
Zysk (strata) ze sprzedaży		320	(378)
Pozostałe przychody operacyjne	9	17	109
Pozostałe koszty operacyjne	9	18	175
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	9	(140)	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		180	(444)
Przychody finansowe	9	621	316
- odsetki od obligacji		141	84
Koszty finansowe	9	1 712	578
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(911)	(705)
Podatek dochodowy	10	(238)	(132)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(673)	(573)
Zysk (strata) netto		(673)	(573)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody		(673)	(573)

Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	nota	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	21.8	(0,11)	(0,10)

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 56.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	nota	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	12	28 620	28 620
Aktywa niematerialne	12	3 907	4 026
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22	9 903	10 473
Rzeczowe aktywa trwałe	11	34 443	34 778
Nieruchomości inwestycyjne	13	19 307	18 356
Inwestycje w jednostkach zależnych	17	19 567	19 567
Pożyczki	16	2 729	3 987
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	21.1	3 919	3 916
Pozostałe należności	16	308	271
Aktywa trwałe		122 703	123 994
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	48 550	41 272
Aktywa z tytułu umowy	9.1	4 497	6 680
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16.1	18 403	12 473
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 356	1 259
Pożyczki	16	11 316	11 414
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21.1	4 226	4 122
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		439	126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21.7	1 171	3 461
Aktywa obrotowe		89 958	80 807
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-
Aktywa razem		212 661	204 801

Pasywa	nota	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21.5	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		49 959	49 959
Kapitał zapasowy		8 495	8 495
Kapitały rezerwowe		31 644	31 644
Zyski zatrzymane:		(34)	639
- zysk (strata) z lat ubiegłych		639	779
- zysk (strata) netto		(673)	(141)
Kapitał własny		96 047	96 720
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	19	20 491	13 922
Leasing	22	6 318	6 935
Pozostałe zobowiązania	20	140	140
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	865	1 216
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		322	322
Pozostałe rezerwy długoterminowe		137	137
Zobowiązania długoterminowe		28 273	22 672
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	45 227	40 537
Kredyty i pożyczki	19	36 758	39 339
Leasing	22	2 410	2 497
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		30	3
Zobowiązania z tytułu umowy	9.1	3 176	2 293
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	740	740
Zobowiązania krótkoterminowe		88 341	85 409
Zobowiązania razem		116 614	108 081
Pasywa razem		212 661	204 801

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 56.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	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		(911)	(705)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11	670	320
Amortyzacja aktywów niematerialnych	12	119	64
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	22	561	388
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat		105	(60)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	(6)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		95	54
Koszty odsetek i poręczeń		508	63
Przychody z odsetek i poręczeń		(587)	(259)
Korekty razem		1 471	564
Zmiana stanu zapasów	15	(7 278)	(4 014)
Zmiana stanu należności	25	(5 967)	534
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	25	4 690	4 546
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(313)	(219)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań z tytułu umów	9.1	3 066	1 573
Zmiany w kapitale obrotowym		(5 802)	2 420
Zapłacony podatek dochodowy		(210)	(1 040)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 452)	1 239
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	11	(301)	(44)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	13	(951)	(29)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	16	1 699	5
Pożyczki udzielone	16	-	(2 150)
Otrzymane odsetki i poręczenia		239	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		686	(2 218)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	19	10 923	4 019
Spłaty kredytów i pożyczek	19	(7 314)	(3 724)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(506)	(321)
Odsetki i poręczenia zapłacone		(650)	(108)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 453	(134)
Przepływy pieniężne netto razem		(2 313)	(1 113)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 290)	(1 113)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		3 461	3 214
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		28	(41)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21.7	1 171	2 060

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 56.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2022 roku	5 983	49 959	8 495	31 644	639	96 720
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2022						
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	-	-	-	-	(673)	(673)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.03.2022	-	-	-	-	(673)	(673)
Saldo na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)	5 983	49 959	8 495	31 644	(34)	96 047

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2021 roku	5 983	49 959	6 424	31 644	4 885	98 895
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2021						
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku	-	-	-	-	(573)	(573)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku	-	-	-	-	(573)	-
Saldo na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	5 983	49 959	6 424	31 644	4 312	98 322

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2021 roku	5 983	49 959	6 424	31 644	4 885	98 895
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021						
Dywidendy - z zysku za 2020 rok	-	-	-	-	(2 034)	(2 034)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - zysk za 2020 rok	-	-	2 071	-	(2 071)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	2 071	-	(4 105)	(2 034)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku	-	-	-	-	(141)	(141)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku	-	-	-	-	(141)	(141)
Saldo na dzień 31 grudnia 2021 roku	5 983	49 959	8 495	31 644	639	96 720

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane na dzień 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz noty do śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów i noty do śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 roku - nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2022 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2022 roku, które dnia 20 maja 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 marca 2022 roku.

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

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd PJP MAKRUM S.A. nie zaobserwował znaczącego negatywnego wpływu COVID-19 i zagrożenia epidemicznego na działalność i wyniki Spółki.

W momencie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego trwa wojna w Ukrainie, która ma bezpośredni i negatywny wpływ na polską gospodarkę. PJP Makrum S.A. nie ma bezpośrednich relacji handlowych z Państwami zaangażowanymi w konflikt czy też państwami objętymi sankcjami gospodarczymi tj. Białorusią i Rosją.

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

Sytuacja gospodarczo - polityczna nie odbiega istotnie od tej, która występowała w dniu publikacji Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zakończonego 31 grudnia 2021 roku. Szczegółowy opis związany z epidemią jak i wojną w Ukrainie oraz ich wpływ na działalność spółki został opisany w nocie 7 jako i 28 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2021 rok.

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Emitenta na dzień 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku i 2021 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku i 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2021 roku podlegało badaniu, sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2021 zostało wydane w dniu 31 marca 2022 roku.

2.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

4.1. Porównywalność danych

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły zmiany zasad polityki rachunkowości ani korekty prezentacyjne.

Spółka Akcyjna PJP MAKRUM prowadzi działalność gospodarczą w następujących segmentach:

- segment produkcji przemysłowej

(systemy przeładunkowe, maszyny Makrum, systemy parkingowe MODULO, wyposażenie magazynu w postaci wózków widłowych i regałów wysokiego składowania) Zarząd PJP Makrum S.A. zdecydował o połączeniu segmentu "systemy przeładunkowe" z segmentem "maszyny i urządzenia". W opinii Zarządu Emitenta połączenie segmentów oddaje charakter dokonujących się zmian w modelu zarządzania Spółką, uwydatniających się synergii w Grupie Przemysłowej i coraz większej elastyczności organizacji Spółki i jej spółek zależnych. Szczegóły dotyczące dokonujących się na przestrzeni 2021 r. zmian opisano w nocie 11 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego, które zostało opublikowane w dniu 31 marca 2022 roku.

Dane porównawcze w notach dotyczących segmentów zostały odpowiednio przekształcone.

Spółka prowadziła działalność wytwórczą głównie w zakładzie produkcyjnym zlokalizowanym w Koronowie. Szczegółowa oferta produktowa i informacja na temat dostępnych rozwiązań technicznych przedstawiona jest na stronie internetowej Spółki /www.pjpmakrum.com/.

- **pozostałe i niealokowane**, który obejmuje m.in. wynajem i dzierżawę nieruchomości oraz budownictwo przemysłowe, inwestycje długoterminowe, aktywa na odroczony podatek dochodowy, inne należności niż z tytułu dostaw i usług, inwestycje krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe oraz aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w części dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

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

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych

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

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

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

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

Utrata wartości Goodwill – wartość firmy

Spółka dokonuje oceny przesłanek utraty wartości firmy (Goodwill) oraz znaku towarowego MAKRUM o nieokreślonym okresie użytkowania, które powstały w związku z nabyciem i połączeniem ze Spółką MAKRUM Project Management Sp. z o.o., w oparciu o własny osąd i przeprowadzony obowiązkowy test na utratę wartości, który przeprowadzany jest co najmniej raz w roku, a w przypadku zidentyfikowania przez Zarząd Spółki przesłanek utraty wartości aktywów, to wówczas test wykonywany jest na każdy dzień sprawozdawczy, na który zostały zidentyfikowane przesłanki utraty wartości.

Podstawą testu są prognozy zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych dla ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy (segment produkcja przemysłowa). Informacje o wynikach przeprowadzonych przez Spółkę analiz zostały zaprezentowane w nocie 12.

Przychody z umów z klientami

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

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

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

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

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

5.2. Niepewność szacunków i założeń

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

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

Zarząd Spółki dokonuje analizy przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych uwzględniając złożoność i mnogość powiązań pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A., wzajemnych sald pożyczek, należności i zobowiązań na różnych poziomach Grupy. W analizie odnosi się w pierwszej kolejności do wyników operacyjnych i związanych z tym prognozami przepływów finansowych generowanych poprzez poszczególne podmioty zależne i powiązane oraz poddaje ocenie posiadane przez podmioty zależne aktywa. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd nie stwierdził istnienia przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostki zależne.

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny przesłanek utraty wartości rzeczowych składników trwałych i wartości aktywów niematerialnych. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia wskazujące, iż mogło nastąpić obniżenie możliwych przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania przesłanek utraty wartości ustalana jest wartość odzyskiwalna. Wartość odzyskiwalna ustalana jest w wyniku przeprowadzenia testu na utratę wartości zarówno na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (rozumianego jako najmniejszy dający się określić zespół aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów) jak i na poziomie pojedynczego składnika aktywów gdy zachodzi przesłanka, że dany składnik aktywów mógł utracić część swojej wartości.

Zarząd 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) Spółki

Pomimo występowania tej obiektywnej przesłanki Zarząd stwierdza, że nie jest ona istotna i nie wpływa na wartość odzyskiwalną składników aktywów.

Duża część aktywów to nieruchomości inwestycyjne wyceniane do wartości godziwej na podstawie operatów sporządzonych przez niezależną instytucję na dzień bilansowy. Pozostała część aktywów trwałych i aktywów niematerialnych została objęta testem na utratę wartości firmy w ramach segmentu produkcja przemysłowa (wyniki testu opisano szczegółowo w nocie 11 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zakończonego 31 grudnia 2022 roku, natomiast wyniki testu zostały przedstawione w nocie 17 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zakończonego 31 grudnia 2022 roku). Ponadto wycena giełdowa (kurs akcji) w ocenie Zarządu nie odzwierciedla wartości rynkowej Spółki, w szczególności z uwagi na niski wolumen transakcji.

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

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

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

Więcej informacji zawiera nota nr 15.

Niepewność związana z utworzonymi rezerwami

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

Niepełność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Przyjęta na koniec roku 2021 metodologia nie uległa zmianie. W okresie sprawozdawczym istotnie nie zmieniły się również wskaźniki finansowe będące podstawą szacunku na koniec marca 2022 roku.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

- *PWUG 1,4%,*
- *budynki i budowle 2,5-10,0%,*
- *maszyny i urządzenia i pozostałe 10-40%,*
- *środki transportu 20-50%.*

Pomiar stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia

Spółka dokonuje pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania w odniesieniu do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu (kontrakty budowlane). Metoda zastosowana przez Spółkę do takiego pomiaru wymaga szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Jeżeli w kontraktach budżet kosztowy zwiększyłby się o 10% to przychody ujęte na 31.03.2022 zmniejszyłyby się o 838 tys. PLN.

6. Sezonowość działalności

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- **segment produkcji przemysłowej, w tym następujące linie produktów:**

- *systemy przeładunkowe,*
- *systemy parkingowe,*
- *systemy magazynowe (wyposażenie magazynów),*
- *maszyny MAKRUM,*

- **segment pozostałe i niealokowane,**

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

Wynik operacyjny segmentów nie obejmuje:

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

Aktywa alokowane do segmentów nie obejmują:

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE	produkcja przemysłowa	pozostałe i niealokowane	OGÓŁEM
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku (niebadane)</i>			
Przychody przypisane do segmentów	33 967	-	33 967
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	4 813	-	4 813
Koszty sprzedaży	2 327	-	2 327
Koszty ogólnego zarządu	2 166	-	2 166
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	320	-	320
Aktywa segmentu sprawozdawczego	134 554	78 107	212 661
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku (niebadane)</i>			
Przychody przypisane do segmentów	21 568	-	21 568
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	3 656	-	3 656
Koszty sprzedaży	1 916	-	1 916
Koszty ogólnego zarządu	2 118	-	2 118
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	(378)	-	(378)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	105 037	68 477	173 514

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
	320	(378)
Pozostałe przychody nieprzypisane do segmentów	17	109
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów	18	175
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(140)	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	180	(444)
Przychody finansowe	621	316
Koszty finansowe	1 712	578
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(911)	(705)
Aktywa segmentów		
łącznie aktywa segmentów operacyjnych	134 554	105 037
Aktywa pozostałe i niealokowane do segmentów	78 107	68 477

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

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

PJP MAKRUM S.A.	Okres od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)		
Segmenty	produkcja przemysłowa	pozostałe i niealokowane	Razem
Region			
Kraj	8 225	-	8 225
Zagranica, w tym kluczowe kraje:	25 742	-	25 742
- Niemcy	22 291	-	22 291
- Wielka Brytania	1 291	-	1 291
- Irlandia	1 319	-	1 319
- Finlandia	349	-	349
Razem	33 967	-	33 967
Linia produktu			
<i>pomosty przeładunkowe</i>	21 585	-	21 585
<i>parkingi</i>	3 152	-	3 152
<i>uszczelnienia</i>	2 570	-	2 570
<i>termośluzы</i>	797	-	797
<i>maszyny i kruszarki</i>	2 296	-	2 296
<i>części</i>	3 224	-	3 224
<i>wyposażenie magazynów</i>	343	-	343
Razem	33 967	-	33 967
Termin przekazania dóbr lub usługi			
<i>w określonym momencie</i>	28 519	-	28 519
<i>w miarę upływu czasu</i>	5 449	-	5 449
Razem	33 968	-	33 968

PJP MAKRUM S.A.	Okres od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)		
Segmenty	produkcja przemysłowa	pozostałe i niealokowane	Razem
Region			
Kraj	3 621	-	3 621
Zagranica, w tym kluczowe kraje:	17 947	-	17 947
- Niemcy	13 559	-	13 559
- Wielka Brytania	1 055	-	1 055
- Węgry	1 532	-	1 532
- Szwecja	447	-	447
Razem	21 568	-	21 568
Linia produktu			
<i>pomosty przeładunkowe</i>	12 606	-	12 606
<i>parkingi</i>	1 503	-	1 503
<i>uszczelnienia</i>	2 097	-	2 097
<i>termośluzы</i>	723	-	723
<i>maszyny i kruszarki</i>	912	-	912
<i>części</i>	3 727	-	3 727
Razem	21 568	-	21 568
Termin przekazania dóbr lub usługi			
<i>w określonym momencie</i>	19 153	-	19 153
<i>w miarę upływu czasu</i>	2 415	-	2 415
Razem	21 568	-	21 568

Przychody Spółki w zależności od linii produktowej (systemy przeładunkowe) rozpoznawane są w momencie czasu, natomiast przychody ze sprzedaży maszyn oraz systemów parkingowych rozpoznawane są w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia zaangażowania danego kontraktu i korzyści przekazywanych klientowi. Wszystkie linie produktowe Emitenta realizowane są w ramach segmentu produkcji przemysłowej.

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W związku z poniesioną stratą netto w okresie od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej odstąpienie od wypłaty Dywidendy za 2021 rok i jednocześnie rekomenduje pokrycie straty z kapitału zapasowego.

9. Przychody i koszty

Przychody operacyjne

W okresie od stycznia do marca 2022 roku Spółka kontynuowała realizację sprzedaży w czterech liniach produktowych w ramach segmentu produkcji przemysłowej. Wartość przychodów operacyjnych w tym okresie wyniosła 33.967 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2021 roku wartość ta wzrosła o 12.399 tys. PLN. tj. o 57,5%.

Sprzedaż w ramach poszczególnych linii produktów:

- systemy przeładunkowe – wzrost o 9.023 tys. PLN tj. o 47,1% rok do roku;
- systemy parkingowe – wzrost o 1.649 tys. PLN tj. o 109,7% rok do roku;
- maszyny MAKRUM – wzrost o 1.384 tys. PLN tj. o 151,8% rok do rok;
- system magazynowy – wyposażenie magazynów – wzrost o 343 tys. PLN tj. o 100%.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży w okresie od stycznia do marca 2022 roku osiągnął poziom 29.154 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2021 roku wartość ta wzrosła o 11.242 tys. PLN tj. o 62,8% (wzrost cen czynników produkcji takich jak: wyroby stalowe, nośniki energii, wynagrodzenia).

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie od stycznia do marca 2022 roku osiągnęły poziom 2.327 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2021 roku wartość ta wzrosła o 411 tys. PLN tj. o 21,5%, przy jednoczesnym wzroście sprzedaży o 57,5%.

Koszty funkcjonowania działów sprzedaży, zakupów technologicznych odpowiedzialnych za obsługę segmentu produkcji przemysłowej alokowane są do konkretnych projektów/kontraktów. W przypadku małej ilości realizowanych umów, koszty stałe alokowane są w ciężar kosztów sprzedaży - co miało miejsce w pierwszym kwartale 2021 roku i w mniejszym stopniu w roku 2022).

Koszty ogólnego Zarządu

Koszty ogólnego Zarządu w okresie od stycznia do marca 2022 roku osiągnęły poziom 2.166 tys. PLN i były wyższe o 2,3% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku.

Głównymi pozycjami składającymi się na koszty Zarządu były m.in. koszty osobowe, koszty najmu, koszty księgowe i administracyjne. Struktura nie uległa istotnym zmianom.

Pozostałe przychody operacyjne

Wartość pozostałych przychodów operacyjnych w okresie od stycznia do marca 2022 roku wyniosła 17 tys. PLN. Na wartość przychodów w tym obszarze wpływ miały inne przychody na które w głównej mierze składały się refaktury w kwocie 10 tys. PLN, zakończone umowy leasingowe tj. zwrot leasingu finansowego bez wykupu końcowego w kwocie 4 tys. PLN, otrzymane kary i odszkodowania w kwocie 2 tys. PLN.

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
Wynik na sprzedaży aktywów trwałych oraz aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży per saldo	-	6
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	2	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	1
Leasing umowy zakończone	4	15
Inne przychody	11	87
Razem przychody	17	109

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne osiągnęły poziom 18 tys. PLN. Na wartość tę składa się głównie kwota otrzymanych kar i odszkodowań w kwocie 16 tys. PLN.

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
Zapłacone kary i odszkodowania	16	-
Darowizny	-	30
Spisane rozrachunki	-	138
Inne koszty	2	7
Razem koszty	18	175

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

Przychody finansowe

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Przychody finansowe	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
Odsetki	380	160
Odsetki od obligacji	141	84
Poręczenia	99	72
Pozostałe	1	-
Razem przychody	621	316

Zwiększenie przychodów finansowych w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku wynika przede wszystkim z naliczenia na dzień bilansowy należnych odsetek od pożyczek od spółek zależnych oraz wzrostu należnych na dzień bilansowy zakończony 31 marca 2022 roku odsetek od obligacji od Jednostki Dominującej, tj. Grupy Kapitałowej Immobile S.A.

Koszty finansowe

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Koszty finansowe	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
Odsetki od leasingu	34	38
Odsetki od kredytów bankowych	453	98
Odsetki pozostałe (odsetki od pożyczek i kontrahentów)	181	55
Poręczenia	405	148
Prowizja i opłaty bankowe, w tym:	127	81
'- koszty otwarcia akredytywy	10	-
Wynik z realizacji WTT i wycena instrumentów finansowych oraz wycena kredytów per saldo	71	95
Różnice kursowe per saldo	183	63
Pozostałe	224	63
Pozostałe	34	-
Razem koszty	1 712	578

Wzrost kosztów finansowych w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztów finansowana dłużnego oraz zmienności kursów walut, w tym odsetek od kredytów bankowych (wzrost o 355 tys. PLN), różnic kursowych (wzrost o 161 tys. PLN, poręczeń otrzymanych od spółek z Grupy Kapitałowej Immobile S.A. (wzrost o 257 tys. PLN).

Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
Odpis aktualizujący należności - odwrócenie	1	35
Spisane rozrachunki	(137)	-
Odpis na pożyczce udzielonej podmiotowi powiązanemu - odwrócenie	-	(35)
Odpis na udzielone gwarancje, poręczenia, pożyczki oraz obligacje	(4)	-
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(140)	-

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

Koszty w układzie rodzajowym

Koszty w układzie rodzajowym	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
Amortyzacja	1 350	772
Świadczenia pracownicze	6 077	5 951
Zużycie materiałów i energii*	28 639	14 256
Usługi obce	5 410	4 006
Podatki i opłaty	165	140
Pozostałe koszty rodzajowe	495	91
Koszty według rodzaju razem	42 136	25 216
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	605	214
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(9 094)	(3 484)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	33 647	21 946

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

Przychody umów z klientami

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

9.1. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

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

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

	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Aktywa z tytułu umowy brutto	4 497	6 680
odpis	-	-
Aktywa z tytułu umowy	4 497	6 680
Zobowiązania z tytułu umowy	3 176	2 293
<i>w tym zaliczki</i>	3 176	2 293

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

Aktywa z tytułu umowy

	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	3 355	3 355
Zmiany wynikające z połączenia przedsięwzięć	-	-
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	4 497	3 355
Łączne korekty przychodów odniesione na aktywa z tytułu umowy	-	-
Zmiany odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy	-	-
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	(3 355)	(3 355)
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	4 497	3 355

Zobowiązania z tytułu umowy

	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	2 293	211
Zmiany wynikające z połączenia przedsięwzięć	-	-
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	3 176	2 293
Łączne korekty przychodów odniesione na zobowiązania z tytułu umowy	-	-
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(2 293)	(211)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	3 176	2 293

	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań o spodziewanym terminie wykonania:		-
- do roku	9 508	8 519
- powyżej 1 roku	-	-
Razem cena transakcyjna niewykonanych zobowiązań	9 508	8 519

łącznie kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione), na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 9.508 tys. PLN (2021 rok: 8.519 tys. PLN), z czego całą kwotę Emitent spodziewa się ująć jako przychód w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy.

10. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za pierwszy kwartał zakończony dnia 31 marca 2022 roku i na dzień 31 marca 2021 roku przedstawia się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
Wynik przed opodatkowaniem razem, w tym:	(911)	(705)
Stawka podatku obowiązująca w Polsce	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	(173)	(134)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	31	21
Przychody podatkowe trwale niebędące przychodami księgowymi	(3)	(19)
Rezerwy na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych	(93)	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 26,13% (na dzień 31.03.2021 roku: 18,72%)	(238)	(132)
Zastosowana efektywna stawka podatkowa	26,13%	18,72%
Podatek dochodowy	(238)	(132)

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

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

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

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 402	2 932
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 618	4 194
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(1 216)	(1 262)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	351	47
Inne całkowite dochody (+/-)		
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(865)	(1 216)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 298	3 402
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 163	4 618

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z następujących pozycji:

TYTUŁY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
<i>Stan na 31.03.2022 (niebadane)</i>				
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów niematerialnych	265	(19)	-	246
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością pożyczek i należności	757	26	-	783
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	143	-	-	143
Kontrakty długoterminowe	1 080	(148)	-	932
Od rezerw bilansowych	388	179	-	567
Strata podatkowa do wykorzystania w kolejnych latach	506	(253)	-	253
Od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań	263	52	-	315
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Pozostałe	-	59	-	59
Razem	3 402	(104)	-	3 298

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z następujących pozycji:

TYTUŁY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu		Saldo na koniec okresu
		Rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
<i>Stan na 31.03.2022 (niebadane)</i>				
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej (wycenianych przez rachunek zysków i strat)	1 527	-	-	1 527
Przeszacowanie aktywów zaklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej (wycenianych przez rachunek zysków i strat)	-	-	-	-
Różnica między wartością bilansową a podatkową znaku towarowego oraz środków trwałych	1 652	(152)	-	1 500
Kontrakty długoterminowe	1 270	(415)	-	855
Odsetki naliczone od pożyczek	-	66	-	66
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań leasingowych oraz środków trwałych w leasingu	142	26	-	168
Wycena obligacji	25	20	-	45
Pozostałe	3	-	-	3
Razem	4 619	(455)	-	4 163

11. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.03.2022 (niebadane)							
Wartość bilansowa brutto	-	35 766	9 014	70	4 227	14 658	63 735
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(7 708)	(6 419)	(26)	(1 349)	(13 790)	(29 292)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022	-	28 058	2 594	44	2 878	868	34 443
Stan na 31.12.2021							
Wartość bilansowa brutto	-	35 747	8 963	70	4 147	14 383	63 310
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(7 368)	(6 269)	(25)	(1 174)	(13 696)	(28 532)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	-	28 379	2 694	45	2 973	687	34 778

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022	-	28 379	2 694	45	2 973	687	34 778
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	21	52	-	80	275	428
Inne zmiany - reklasyfikacje na pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	(93)	(93)
Amortyzacja (-)	-	(342)	(152)	(1)	(175)	-	(670)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 (niebadane)	-	28 058	2 594	44	2 878	868	34 443
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021	-	18 337	1 381	50	1 047	8 790	29 605
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	10 844	1 714	-	2 316	4 581	19 455
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	(962)	(962)
Inne zmiany - reklasyfikacje	-	-	-	-	-	(11 722)	(11 722)
Amortyzacja (-)	-	(801)	(401)	(5)	(390)	-	(1 597)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	-	28 379	2 694	45	2 973	687	34 778

Zmiana wartości w omawianym okresie

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 34.443 tys. zł. PLN i nieznacznie spadła (głównie za sprawą odpisów amortyzacyjnych) w stosunku do dnia bilansowego zakończonego 31 grudnia 2022 roku.

Odpisy amortyzacyjne w okresie 3 miesięcy 2022 wyniosły 670 tys. PLN.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku Spółka nie dokonała nowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

12. Aktywa niematerialne i Wartość firmy

AKTYWA NIEMATERIALNE	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	KNOW-HOW	Razem
<i>Stan na 31.03.2022 (niebadane)</i>					
Wartość bilansowa brutto	1 705	1 233	76	2 150	5 164
Skumulowane umorzenie i odpisy	-	(1 042)	(18)	(197)	(1 257)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2022 (niebadane)	1 705	191	58	1 953	3 907
<i>Stan na 31.12.2021</i>					
Wartość bilansowa brutto	1 705	1 233	2 750	2 150	7 838
Skumulowane umorzenie i odpisy	-	(981)	(2 688)	(143)	(3 812)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	1 705	252	62	2 007	4 026

AKTYWA NIEMATERIALNE	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	KNOW-HOW	Razem
<i>Stan na 31.03.2022 (niebadane)</i>					
Wartość bilansowa netto	1 705	252	62	2 007	4 026
Amortyzacja (-)	-	(61)	(4)	(54)	(119)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 (niebadane)	1 705	191	58	1 953	3 907
<i>Stan na 31.12.2021</i>					
Wartość bilansowa netto	1 705	498	75	2 150	4 428
Amortyzacja (-)	-	(246)	(13)	(143)	(402)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	1 705	252	62	2 007	4 026

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku amortyzacja WNiPR wyniosła 119 tys. PLN. Dla znaku towarowego MAKRUM o wartości 1.705 PLN nie zidentyfikowano przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości.

Wartość Firmy	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
		28 620

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

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość firmy wynosi 28.620 tys. PLN. Wartość firmy nie uległa zmianie w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku.

Na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2021 roku w wyniku przeprowadzonej reorganizacji ośrodkiem generującym przepływy pieniężne, do którego alokowana jest wartość firmy jest segment produkcji przemysłowej. Szczegółowe opis zmian zawiera nota 11 i 17 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zakończonego 31 grudnia 2021 roku.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, wartość firmy nie podlega amortyzacji, a Spółka przeprowadziła na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2021 roku test na utratę wartości. Szczegółowe opis analizy zawiera nota 11 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zakończonego 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień bilansowy zakończony 31 marca 2022 roku Zarząd dokonał analizy utraty wartości firmy w oparciu o bieżący i przewidywany portfel zamówień segmentu przemysłowego 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 nie stwierdził przesłanek utraty wartości firmy i konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień 31 marca 2022 roku. Przeprowadzone analizy wykazały, że Spółka będzie w stanie zrealizować w 2022 roku założenia (przychody ze sprzedaży, rentowność), które zostały ujęte w teście przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

13. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2022 roku wynosiła 19.307 PLN.

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

Zarząd monitoruje zmiany uwarunkowań rynkowych w zakresie rynkowej/godziwej wartości posiadanych przez Spółkę nieruchomości.

W prezentowanym okresie Emitent nie dokonał wyceny posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, ponieważ nie wystąpiły zmiany uwarunkowań prawnych lub istotne zmiany czynników, które miałyby wpływ na zmianę wyceny na dzień 31.03.2022 roku.

Dokonana na dzień 31 grudnia 2021 roku wycena polegała na analizie porównywalności cen transakcyjnych gruntów o podobnej lokalizacji i potencjale. Przy wycenie do wartości godziwej wg metody porównawczej uwzględnia się takie cechy jak: położenie i ekspozycja, sąsiedztwo, infrastruktura techniczna, dostęp komunikacyjny, wielkość, kształt i status planistyczny i nadaje się im odpowiednie wagi.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych na dzień 31 marca 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

	01.01.2022-31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021-31.12.2021
Wartość bilansowa na początek okresu	18 356	18 228
Nabycie nieruchomości (+)	951	1 289
Zbycie nieruchomości (-)	-	-492
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-669
Nieruchomości inwestycyjne	19 307	18 356

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

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

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31.03.2022 (niebadane)	wartość w 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	wartość w 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			

Zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnych w stosunku do wartości prezentowanej na dzień 31 grudnia 2021 roku wynika z poniesionych w pierwszym kwartale 2022 roku nakładów w kwocie (+) 951 tys. PLN.

14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2022 roku nie wystąpiły aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i ich wartości zaprezentowano w tabeli poniżej.

ZMIANY W AKTYWACH TRWAŁYCH ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Aktywa		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na początek	87	357
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży	-	(270)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaklasyfikowane w okresie	-	(87)
Odpis aktualizujący wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży na początek	(87)	-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-

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

15. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku ujęte są następujące pozycje zapasów:

<i>Zapasy</i>	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Materiały	15 724	17 891
Półprodukty i produkcja w toku	10 273	8 449
Wyroby gotowe	19 847	13 709
Towary	1 442	1 153
Zaliczki na dostawy	1 264	70
Wartość bilansowa zapasów razem	48 550	41 272
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Stan na początek okresu	753	986
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	(231)
Odpisy odwrócone w okresie w związku ze sprzedażą (-) - dotyczy towarów deweloperskich	-	(2)
Stan na koniec okresu	753	753

W prezentowanym okresie wartość zapasów znacząco wzrosła w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2021 roku. Na zmianę salda zapasów miały wpływ dwa czynniki. Po pierwsze wzrost portfela zamówień (linii systemów przeładunkowych), znaczący wzrost cen materiałów stalowych wykorzystywanych do produkcji (ceny zużywanych wyrobów stalowych wzrosły ponad dwukrotnie w porównaniu rok do roku), a także świadome decyzje o zwiększeniu zakupów i akumulacji materiałów w odpowiedzi na przejściowe trudności z dostępnością surowców i ich galopujące ceny.

Spółka posiada ustanowione zastawy rejestrowe na zapasach materiałów zlokalizowanych w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie o wartości 5.000 tys. PLN. Na dzień 31.03.2022 roku zabezpieczenie to uległo zmianie.

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

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

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku ujęte są następujące pozycje należności:

NALEŻNOŚCI	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
<i>Należności długoterminowe</i>		
Pozostałe należności długoterminowe - kaucje i kwoty zatrzymane	308	271
<i>Należności długoterminowe</i>	308	271
<i>Należności krótkoterminowe</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 457	8 005
Kwoty zatrzymane (kaucje)	54	51
Pozostałe należności (leasing - opłaty wstępne)	-	-
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	5 892	4 417
<i>Należności krótkoterminowe</i>	18 403	12 473
<i>Aktywa z tytułu umów</i>	4 497	6 680
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	1 356	1 259

Suma należności krótkoterminowych i długoterminowych wynosiła 18.711 tys. PLN.

Jak wynika z powyższej tabeli saldo należności handlowych wynosiło na dzień 31.03.2022 roku 12.457 tys. PLN. W porównaniu do stanu należności handlowych na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość ta wzrosła, Spółka na bieżąco dba o ściągalności swoich wierzytelności. Wartość 308 tys. PLN pozostałych należności długoterminowych jak i 54 tys. PLN w pozycji pozostałych krótkoterminowych należności dotyczy zatrzymanych kaucji w ramach realizowanych przez Emitenta kontraktów długoterminowych.

Pożyczki na dzień 31.03.2022 i 31.12.2021

	Waluta	Wartość bilansowa	Wartość brutto
		w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 31.03.2022 (niebadane)			
SONIA+3% (termin spłaty 31.12.2023 r.)	GBP	542	541
WIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2022 r.)	PLN	2 301	2 294
WIBOR1M+6% (termin spłaty 31.12.2022 r.)	PLN	9 052	9 022
WIBOR1M+6% (termin spłaty 31.12.2023 r.)	PLN	2 195	2 188
Pożyczka razem według stanu na 31.03.2022		14 090	14 045
Stan na 31.12.2021			
LIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2023 r.)	GBP	537	535
WIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2022 r.)	PLN	2 593	2 586
WIBOR1M+6% (termin spłaty 31.12.2023 r.)	PLN	799	796
WIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2022 r.)	PLN	8 821	8 792
WIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2023 r.)	PLN	2 692	2 692
Pożyczka razem według stanu na 31.12.2021		15 442	15 401

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ POŻYCZEK UDZIELONYCH	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2021
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	15 544	10 176
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	-	8 150
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	347	951
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(1 699)	(3 733)
Różnica kursowa z przeliczenia pożyczki walutowej	-	-
Odwrocenie odpisy w ciągu roku	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	14 192	15 544
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	102	102
Odwrocenie odpisu odsetek od pożyczek w ciągu roku	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	102	102
Wartość bilansowa na koniec okresu	14 090	15 442

Jednocześnie w okresie 3 m-cy 2022 roku Spółka otrzymała spłaty pożyczek udzielonych spółkom zależnym w kwocie 1.699 tys. PLN. Wartość naliczonych na dzień bilansowy zakończony 31 marca 2022 roku należnych odsetek od pożyczek udzielonych wynosiła 347 tys. PLN.

16.1. Należności z tytułu dostaw i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	20 103	15 510
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(7 646)	(7 505)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 457	8 005

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności	za okres 31.03.2022 (niebadane)	za okres 31.12.2021
Stan na początek okresu	7 505	8 034
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	142	1 149
Odpisy należności z tytułu dostaw i usług odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1)	(334)
Odpisy wykorzystane (-)		(1 345)
Inne zmiany - różnice kursowe z przeliczenia	-	1
Wartość bilansowa odpisów razem	7 646	7 505

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

17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych na dzień 31 marca 2022 oraz 31 grudnia 2020 roku prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Udział w kapitale podstawowym	31.03.2022 (niebadane)		31.12.2021	
		Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
PROMStahl Sp. z o.o.	100,0%	15 045	10	15 045	10
PROMStahl GmbH	100,0%	2 281		2 281	-
Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	100,0%	2 005		2 005	
PROMStahl Limited	100,0%	247		247	
Inwestycje w jednostkach zależnych		19 577	10	19 577	10

Saldo inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2022 roku wynosiło 19.567 tys. PLN. W stosunku do salda inwestycji na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2021 roku saldo to nie uległo zmianie.

Szczegóły dokonanej przez Zarząd analizy przesłanek utraty wartości posiadanych udziałów zaprezentowano w opublikowanym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku w nocy 22.

Na dzień 31 marca 2022 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek mogących świadczyć o zmianie wartości posiadanych udziałów.

18. Rezerwy krótkoterminowe

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

Na dzień bilansowy wartość tej rezerwy wynosi 740 tys. PLN.

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W tabeli poniżej zaprezentowano wymagalne na dzień 31 marca 2022 roku salda otrzymanych kredytów i pożyczek.

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w tys. PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.03.2022 (niebadane)							
Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella)	PLN	WIBOR O/N + marża	09.09.2022	-	6 524	6 524	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	21.06.2022	-	4 968	4 968	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	06.05.2022	-	5 979	5 979	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.05.2023	-	4 851	4 171	680
Kredyt odnawialny	PLN	WIBOR 1M + marża	07.04.2023	-	4 998	4 998	-
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	EURIBOR 1M + marża	09.05.2023	462	2 157	1 850	307
Kredyt w rachunku kredytowym - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2024	-	6 413	2 457	3 956
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2023	-	5 095	5 095	-
Pożyczki od jednostek zależnych	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022/31.12.2024	-	10 647	716	9 931
Pożyczka od jednostek zależnych	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2024	1 222	5 617	-	5 617
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2022					57 249	36 758	20 491

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

Spółka nie dotrzymała 2 z 4 warunków umów kredytów zawartych z mBank S.A. dotyczących kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu odnawialnego. Zgodnie z umowami niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost marży, ale nie wpływa na wymagalność kredytu.

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

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

W tabeli poniżej zaprezentowano wymagalne na dzień 31 grudnia 2021 roku salda otrzymanych kredytów i pożyczek.

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w tys. PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2021							
Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella)	PLN	WIBOR O/N + marża	09.09.2022	-	6 011	6 011	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	21.06.2022	-	4 849	4 849	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	06.05.2022	-	5 671	5 671	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.05.2023	-	4 795	3 649	1 146
Kredyt odnawialny	PLN	WIBOR 1M + marża	07.04.2023	-	4 232	4 232	-
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	EURIBOR 1M + marża	09.05.2023	439	2 279	1 721	558
Kredyt w rachunku kredytowym - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2024	-	6 938	2 398	4 540
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2023	-	6 336	6 336	-
Pożyczki od jednostek zależnych	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2022/31.12.2024	-	6 495	4 471	2 024
Pożyczki od jednostek zależnych	EUR	EURIBOR 1M + 3%	31.12.2024	1 229	5 655	-	5 655
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2021					53 261	39 338	13 923

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

Spółka nie dotrzymała 2 z 4 warunków umów kredytów zawartych z mBank S.A. dotyczących kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu odnawialnego. Zgodnie z umowami niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost marży, ale nie wpływa na wymagalność kredytu.

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

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

W prezentowanym okresie Emitent podpisał nową umowę o kredyt złotowy obrotowy z bankiem ING Bank Śląski S.A. Wartość umowy kredytowej wynosiła 10.000 tys. PLN, natomiast zadłużenie wobec banku na dzień 31 grudnia 2021 roku saldo wynosiło 6.336 tys. PLN. Kredyt związany jest z finansowaniem bieżącej działalności Spółki.

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

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 marca 2022 roku ujęte są następujące pozycje zobowiązań:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, Z TYTUŁU UMÓW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Pozostałe zobowiązania finansowe (kaucje)	140	140
Zobowiązania długoterminowe	140	140
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 740	34 337
Zobowiązania inwestycyjne	294	1 760
Pozostałe zobowiązania finansowe (kaucje)	283	306
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 007	3 982
Inne zobowiązania krótkoterminowe m.in.: poręczenia, RMB	903	152
Zobowiązania krótkoterminowe	45 227	40 537
Zobowiązania z tytułu umów	3 176	2 293

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj płatne z zastosowanym 30-60-dniowym odroczonym terminem płatności. Na dzień bilansowy zakończony 31 marca 2022 roku saldo terminowych zobowiązań wynosiło 19.077 tys. PLN, natomiast saldo przeterminowanych zobowiązań handlowych wynosi 19.663 tys. PLN, z czego przeterminowania do 30 dni stanowi wartość 11.027 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka posiadała 140 tys. PLN długu i 283 tys. PLN krótkoterminowych pozostałych zobowiązań finansowych. Na kwotę tę składają się głównie otrzymane od kontrahentów wadnia i kaucje. Wartość 294 tys. PLN dotyczy zobowiązań Emitenta, które związane są z nakładami na środki trwałe.

21. Inne istotne zmiany

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

21.1. Pozostałe aktywa finansowe

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

Zestawienie obligacji na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)

Nazwa Obligacji	OPROCENTOWANIE	TERMIN WYKUPU	Wartość nominalna	Naliczone odsetki	Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2022
Obligacje Seria H	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2022	4 000	71	(13)	97	4 155
Obligacje Seria I	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2023	4 000	71	(85)	(2)	3 984
Razem			8 000	142	(98)	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	Naliczone odsetki	Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2022
Obligacje Seria H	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2022	4 000	-	-	122	4 122
Obligacje Seria I	WIBOR 1 ROCZNY + 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

Zarząd Spółki 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. Po uwzględnieniu odpisu wartość obligacji na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 8.140 tys. PLN.

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

21.2. Sprawy sądowe

Poniżej przedstawiono sprawy sądowe przeciwko Spółce:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne sprawy przeciwko Spółce.

Poniżej przedstawiono sprawy sądowe z powództwa Spółki:

Sprawa dłużnika PJP Makrum S.A tj. Dom M - 4 Sp. z o.o. (dalej Dłużnik), W dniu 13.09.2021r. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy ogłosił upadłość Dłużnika. Spółka zgłosiła do masy upadłości swoją wierzytelność w stosunku do Dłużnika w wysokości 2.198.280,59 zł. 13.04.2022r. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.

21.3. Zobowiązania warunkowe

W tabeli poniżej zaprezentowano należności i zobowiązania warunkowe PJP MAKRUM S.A. na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku:

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Poręczenie spłaty należności	46	-
Gwarancje	426	287
Należności warunkowe ogółem	472	287

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Poręczenie spłaty zobowiązań	45 653	45 673
Gwarancje	26 982	27 007
Inne zobowiązania warunkowe - AKREDYTYWY	2 361	-
Zobowiązania warunkowe ogółem	74 996	72 680

21.4. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień bilansowy zakończony 31 marca 2022 roku wartość zobowiązań inwestycyjnych wynosiła 294 tys. PLN. Na wartość tę składały się przede wszystkim zobowiązania związane z dodatkowymi pracami w ramach realizacji inwestycji rozbudowy i modernizacji Zakładu Produkcyjnego w Koronowie. Wartość przyjętej inwestycji została opisana w nocie 26.4 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zakończonego 31 grudnia 2021 roku, które zostało opublikowane w dniu 31 marca 2022 roku.

21.5. Kapitał podstawowy

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 (tys. PLN)	5 983	5 983

Na dzień 31 marca 2022 roku Emitent posiadał 5.982.716 sztuk akcji. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i uprawniają do wykonywania 1 głosu z każdej akcji na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Jedynym Akcjonariuszem posiadającym na dzień publikacji sprawozdania finansowego ponad 5% w ogólnej liczbie głosów jest Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A, która wraz z podmiotami zależnymi posiada 3.932.370 sztuk akcji stanowiących 65.73% kapitału akcyjnego i dających 65.73% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

21.6. Zarządzanie kapitałem

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.03.2022 (niebadane)	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2021
<i>Kapitał:</i>			
Kapitał własny	96 047	98 322	96 720
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	96 047	98 322	96 720
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	57 249	41 613	53 261
Leasing	8 728	6 933	9 432
Źródła finansowania ogółem	162 024	146 868	159 413
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,60	0,70	0,61
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	180	(444)	(1 556)
Amortyzacja	1 350	772	3 979
EBITDA	1 530	328	2 423
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	57 249	41 613	53 261
Leasing	8 728	6 933	9 432
Dług	65 977	48 546	62 693
Wskaźnik długu do EBITDA*	43,12	148,01	25,87

Kluczowy wpływ na zmianę wskaźnika na dzień 31.03.2022 w porównaniu do wskaźnika na dzień 31.12.2021 roku ma wpływ wynik z działalności operacyjnej oraz wzrost amortyzacji.

21.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Poniżej w tabeli zaprezentowano środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca 2022 roku.

Wyszczególnienie	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN, w tym:	919	1 321
Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach VAT*	-	1 499
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	229	616
Środki pieniężne w kasie	8	11
Środki pieniężne w kasie walutowej	15	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	1 171	3 461

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

a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2021 r. poz. 2439),

b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1846, 2140 i 2447).

21.8. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W Spółce nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku.

Spółka nie posiada akcji własnych.

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

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru (poza akcjami własnymi)</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (sztuki)	5 982 716	5 982 716
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(673)	(573)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,11)	(0,10)

22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe

Od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku Spółka spłaciła zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 506 tys. PLN.

Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>Stan na 31.03.2022 (niebadane)</i>				
Przyszłe opłaty leasingowe	2 683	5 401	4 150	12 234
Koszty finansowe (-)	(273)	(495)	(2 738)	(3 506)
Razem	2 410	4 906	1 412	8 728

Charakterystyka zobowiązań leasingowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu:

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		krótkoterm.	długoterm.
				w walucie	w PLN		
Stan na 31.03.2022 (niebadane)							
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3-4 lat	-	237	157	80
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	109	50	59
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	109	50	59
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	1 400	300	1 100
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmienne w op. O. EURIBOR 1M	3 lata	206	794	192	602
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	459	130	329
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmienne w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	323	1 304	289	1 015
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	5 lat	-	2 175	541	1 634
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 423	3	1 420
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	302	302	-
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	stałe	2 lata	-	385	385	-
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	zmienne EURIBOR	3 lata	11	31	11	20
Leasing na dzień 31.03.2022					8 728	2 410	6 318

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterm.	długoterm.
Stan na 31.12.2021							
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3-4 lat	-	296	176	120
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	123	50	73
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	123	50	73
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	1 490	297	1 193
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmienne w op. O. EURIBOR 1M	3 lata	218	850	191	659
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	497	129	368
Umowy leasingu powyżej 5 lat	EUR	zmienne w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	342	1 386	288	1 098
Umowy leasingu powyżej 5 lat	PLN	zmienne	5 lat	-	2 324	494	1 830
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 424	3	1 421
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	377	300	77
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	stałe	2 lata	-	508	508	-
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	zmienne w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	9	34	11	23
Leasing na dzień 31.12.2021					9 432	2 497	6 935

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2021				
Przyszłe opłaty leasingowe	2 786	6 070	4 166	
Koszty finansowe (-)	(289)	(544)	(2 757)	(3 590)
Razem	2 497	5 526	1 409	(3 590)

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.03.2022 (niebadane)						
Wartość bilansowa brutto	1 823	1 436	9 156	675	657	13 747
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(83)	(1 064)	(1 995)	(445)	(257)	(3 844)
Zwiększenie związane z nabyciem (+)	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto (niebadane)	1 740	372	7 161	230	400	9 903

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022	1 746	494	7 521	316	422	10 499
Zmiany w okresie od 01.01 do 31.03.2022 roku						
Zwiększenie związane z nabyciem (+)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(10)	-	(10)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(25)	-	(25)
Amortyzacja (-)	(6)	(122)	(360)	(51)	(22)	(561)
Wartość bilansowa netto (niebadane)	1 740	372	7 161	230	400	9 903

W prezentowanym okresie Emitent nie podpisał nowych umów leasingu.

23. 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 w zakresie ryzyk nie odbiega od tego, które zostało zaprezentowane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku opublikowanym w dniu 31 marca 2022 roku.

Czynnikami bezpośrednio wpływającym na kształt sprawozdania za okres 3 miesięcy 2022, były ryzyka związane z aktem zbrojnym w Ukrainie oraz w mniejszym stopniu z COVID-19 (od 16.05. stan zagrożenia epidemicznego). Do najważniejszych ryzyk związanych z obecnym jak i prognozowanym otoczeniem prawnym-rynkowym Emitenta 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.

PJP Makrum S.A. nie ma bezpośrednich relacji handlowych z państwami zaangażowanymi w konflikt czy też państwami objętymi sankcjami gospodarczymi tj. Białorusią.

Niemniej, Zarząd Spółki 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 Spółki.

Czynnikami bezpośrednio wpływającymi na funkcjonowanie spółki w pierwszych tygodniach 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.

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

- odstąpienie lub czasowe wstrzymanie realizacji zadań przez inwestora,
- brak płatności 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:

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

- 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 Spółki w perspektywie najbliższych kwartałów nie jest, na dzień dzisiejszy 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. Ze względu na wzrost cen czynników produkcji podejmowane są działania zmierzające do renegocjacji cen dla długoterminowych kontraktów.

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

Ryzyko walutowe

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

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

<i>Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej</i>	<i>Wahania kursu EUR</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy PLN</i>		<i>Wpływ na całkowite dochody PLN</i>	
		<i>31.03.2022</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>31.03.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
<i>Wzrost kursu walutowego</i>	10%	1 854	1 858	-	-
<i>Spadek kursu walutowego</i>	-10%	-1 854	-1 858	-	-

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

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

Aktywa i zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych tj. EURO, GBP, USD, SEK, DKK, AED, CAD, TRY na dzień bilansowy przedstawiają się następująco (tabela przedstawia najistotniejsze pozycje wyrażone w walucie obcej):

Pozycje	31 marca 2022	31 marca 2022	31 marca 2022	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2021
	Wartość wyrażona w walucie USD	Wartość wyrażona w walucie GBP	Wartość wyrażona w walucie EUR	Wartość po przeliczeniu PLN	Wartość wyrażona w walucie	Wartość po przeliczeniu PLN
Pożyczki - udzielone	-	99	-	542	98	537
Należności handlowe	94	632	876	7 935	1 221	6 081
Środki pieniężne	-	-	50	245	135	621
Zobowiązania handlowe	-	-	-3 614	-16 812	-3 197	-14 704
Kredyty	-	-	-462	-2 150	-493	-2 268
Pożyczka - otrzymana	-	-	-1 207	-5 617	-1 229	-5 653
Leasing	-	-	-538	-2 501	-569	-2 623
Ekspozycja netto	94	731	-4 895	-18 358	-4 034	-18 009

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka posiadała kontrakty zabezpieczające typu forward (Swap, Roller, FX) o wartości 1.400 tys. EUR. Wycena dokonana na dzień bilansowy wynosiła 30 tys. PLN.

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

PJP MAKRUM S.A. jest eksporterem netto, co w sposób naturalny ogranicza ryzyko kursowe, jednak nie eliminuje go całkowicie sytuacji obecnego rozchwiania rynku walut.

Znaczący udział sprzedaży w walucie euro w strukturze przychodów sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe oraz na poziom rentowności kontraktów wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tej waluty. Spółka w celu ograniczenia ryzyka walutowego stosuje instrumenty dostępne na rynku finansowym i korzysta przede wszystkim z terminowych instrumentów finansowych (typu forward). Spółka ocenia ryzyko walutowe a konie stanowiące zagrożenia dla sytuacji finansowej PJP MAKRUM S.A. Ocena Zarządu może ulec zmianie w przypadku nieprzewidywalnego rozwoju konfliktu w Ukrainie i jego konsekwencji w trakcie i po jego ustaniu.

Ryzyko kredytowe

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

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

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

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

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

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Ponadto w modelu uwzględniono informacje dotyczące przyszłości obejmujące: prognozy PKB na kolejny rok oraz sytuację branży.

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

Aktywa finansowe narażone na ryzyko	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Pożyczki	14 045	15 401
Aktywa z tytułu umowy	4 497	6 680
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 403	12 473
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 171	3 461
Aktywa finansowe	8 140	8 033
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	46 256	46 048

W ocenie zewnętrznych instytucji finansowych Spółka posiada stabilną opinię ekonomiczno-finansowo-rynkową. Potwierdzeniem tego jest utrzymująca się współpraca i zwiększenia zaangażowania finansowania w zakresie operacyjnych potrzeb Emitenta.

Ryzyko pozostałe COVID-19

Zarząd PJP MAKRUM S.A. z uwagą analizuje wpływ COVID-19 na działalność operacyjną i sytuację finansową Spółki oraz Grupy. W chwili publikacji wpływ pandemii na funkcjonowanie spółki jest marginalny.

Spółka zidentyfikowała najważniejsze grupy ryzyka związane ze stanem epidemii oraz wpływ tej sytuacji na otoczenie prawne i rynkowe Spółki (o czym informowała we wcześniejszych sprawozdaniach okresowych).

Na dzień publikacji Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Zarząd PJP MAKRUM S.A. ocenia ryzyka związane z COVID-19 jako nieistotne (w Polsce). Jednocześnie z uwagą obserwowany jest rozwój sytuacji epidemiologicznej i jej lokalnych ognisk w pozostałych częściach świata, w tym głównie w Chinach.

24. Instrumenty finansowe

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

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.

Klasa instrumentu finansowego	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
<i>Długoterminowe aktywa finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Pozostałe aktywa finansowa	3 919	3 916
Pożyczki	2 729	3 987
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 403	12 473
Pożyczki	11 316	11 414
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 171	3 461
Pozostałe aktywa finansowa	4 226	-
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe - wyceniane wg wartości godziwej przez wynik</i>		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
RAZEM	41 764	35 251

Klasa instrumentu finansowego	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20 491	13 922
Pozostałe zobowiązania	140	140
Leasing	6 318	6 935
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	36 758	39 339
Leasing	2 410	2 497
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45 227	40 537
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - wyceniane wg wartości godziwej przez wynik</i>		
Pochodne instrumenty finansowe	30	3
RAZEM	111 374	103 373

W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). Wartość godziwa instrumentów finansowych nie różni się istotnie od wartości bilansowej głównie ze względu na krótki termin zapadalności, a w przypadku długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych - rynkowość ich warunków.

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

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

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami a zmianami wykazywanymi w rachunku przepływów pieniężnych	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wraz z rezerwami
<i>Saldo na dzień 31 grudnia 2021 roku</i>	12 744	40 999
<i>Saldo na dzień 31 marca 2022 roku</i>	18 711	45 689
Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	(5 967)	4 690

26. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie występuje.

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku oraz salda rozrachunków na dzień 31 marca 2022 roku i dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiają poniższe tabele.

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH- SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI	SPRZEDAŻ		NALEŻNOŚCI	
	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
<i>Sprzedaż do:</i>				
Podmiot Dominujący	17	9	143	8 034
<i>Grupa Kapitałowa Immobile S.A.</i>	17	9	1	1
<i>Grupa Kapitałowa Immobile S.A. - z tytułu wyemitowanych obligacji</i>	-	-	142	8 033
Podmioty zależne	26 087	18 135	9 485	5 885
<i>Projprzem BUDOWNICTWO Sp. z o.o. (MODULO)</i>	77	59	1	1
<i>PROMStahl GmbH</i>	2 405	3 419	2 362	715
<i>PROMStahl LTD</i>	22 318	13 623	3 341	1 792
<i>PROMStahl LTD</i>	1 287	1 034	3 781	3 377
Inne podmioty powiązane	5 542	6	13	648
<i>CDI 8 Sp. z o.o.</i>	-	-	-	647
<i>ATREM S.A.</i>	9	1	-	1
<i>Focus Hotels S.A.</i>	1	-	1	-
<i>CDI Konsultanci Budowlani Sp. z o.o.</i>	2	-	2	-
<i>CDI 2 Sp. z o.o.</i>	5	5	10	-
<i>KUCHET Sp. z o.o.</i>	-	-	-	-
<i>CDI 7 Sp. z o.o.</i>	5 525	-	-	-
<i>CDI 6 Sp. z o.o.</i>	-	-	-	-
Razem	31 646	18 150	9 641	14 567

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA	ZAKUP		ZOBOWIĄZANIA	
	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Podmiot Dominujący	592	630	31	23
<i>Grupa Kapitałowa Immobile S.A.</i>	592	630	31	23
Podmioty zależne	770	1 027	1 131	2 285
<i>Projprzem BUDOWNICTWO Sp. z o.o. MODULO)</i>	204	583	240	1 662
<i>PROMStahl GmbH</i>	504	196	827	340
Inne podmioty powiązane	352	167	887	210
<i>BINKIE Sp. z o.o.</i>	-	-	63	24
<i>DALKO Sp. z o.o.</i>	-	-	-	-
<i>Makrum Development Sp. z o.o.</i>	57	16	99	-
<i>CDI Konsultanci Budowlani Sp. z o.o.</i>	208	38	460	186
<i>CDI 2 Sp. z o.o.</i>	8	7	3	-
<i>ATREM S.A.</i>	-	-	-	-
<i>HOTEL 1 Sp. z o.o.</i>	79	67	158	-
<i>CARNAVAL Sp. z o.o.</i>	-	39	104	-
<i>Focus Hotels S.A.</i>	-	-	-	-
Razem	1 714	1 824	2 049	2 518

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI, OBLIGACJE	31.03.2022 (niebadane)		31.12.2021	
	Udzielone/ Otrzymane w okresie w wartości nominalnej	Saldo	Udzielone/ Otrzymane w okresie w wartości nominalnej	Saldo
Pożyczki udzielone:				
Jednostce Dominującej	-	11 247	5 650	11 513
Jednostkom pozostałym powiązanym	-	2 843	2 500	3 929
Razem	-	14 090	8 150	15 442
Pożyczki otrzymane:				
od Jednostek powiązanych	7 800	16 264	5 332	12 150
Razem	7 800	16 264	5 332	12 150
Obligacje:				
Od Jednostki Dominującej	-	8 000	340	7 911
Razem	-	8 000	340	7 911

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

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

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Bydgoszcz, dnia 20 maja 2022 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

Piotr Szczebblewski

Osoba, której powierzono sporządzenie Sprawozdania Finansowego:

BUCHALTER Sp. z o.o.