

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU



BYDGOSZCZ, DNIA 16 LISTOPADA 2020 ROKU

Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Zmiany w składzie Grupy	11
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
4. Segmenty operacyjne	14
5. Przychody i koszty	18
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	21
7. Porównywalność danych	24
8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
8.1. Profesjonalny osąd	25
8.2. Niepewność szacunków i założeń	28
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
10. Podatek dochodowy	34
11. Rzeczowe aktywa trwałe	36
12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	37
13. Nieruchomości inwestycyjne	38
14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	38
15. Aktywa niematerialne	39
16. Wartość firmy	40
17. Zapasy	40
18. Świadczenia pracownicze	41
19. Rezerwy	41
20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	42
20.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	44
21. Inne istotne zmiany	45
21.1. Sprawy sądowe	45
21.2. Gwarancje i poręczenia	46

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

21.3.	Zobowiązania inwestycyjne	46
21.4.	Kapitał podstawowy	47
21.5.	Zarządzanie kapitałem	48
21.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
21.7.	Wyjaśnienia do pozycji rachunek przepływów pieniężnych	49
21.8.	Należności i pożyczki długoterminowe	49
21.9.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	49
21.10.	Pożyczki	50
21.11.	Pozostałe aktywa finansowe	51
21.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52
21.13.	Leasing	53
21.14.	Koszty sprzedaży	54
21.15.	Koszty ogólnego zarządu	54
21.16.	Zysk przypadający na jedną akcję	54
22.	Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	55
23.	Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	57
23.1.	Nabycie jednostek	57
23.2.	Zbycie jednostek zależnych	58
23.3.	Nabycie udziałów niekontrolujących	58
24.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	58
25.	Instrumenty finansowe	61
26.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	61
27.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	62

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2019</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2019</i>
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	252 640	174 161	271 995	57 111	40 430	63 231
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 729	3 747	7 969	3 330	870	1 853
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 048	3 238	8 365	2 950	752	1 945
Zysk (strata) netto	9 494	1 944	5 556	2 146	451	1 292
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 494	1 944	5 556	2 146	451	1 292
Zysk na akcję (PLN)	1,59	0,32	0,93	0,36	0,08	0,22
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,59	0,32	0,93	0,36	0,08	0,22
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,4237	4,3077	4,3016
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 673	5 970	12 316	5 125	1 386	2 863
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 415	-11 796	-15 054	-4 615	-2 738	-3 500
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 233	3 129	2 824	1 183	726	656
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 491	-2 697	85	1 693	-626	20
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,4237	4,3077	4,3016
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	251 103	226 113	235 371	55 470	51 700	55 271
Zobowiązania długoterminowe	21 117	15 463	18 603	4 665	3 536	4 368
Zobowiązania krótkoterminowe	115 851	106 584	109 031	25 592	24 370	25 603
Kapitał własny	114 135	104 066	107 737	25 213	23 794	25 299
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	114 135	104 066	107 737	25 213	23 794	25 299
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5268	4,3736	4,2585

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

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

1 stycznia do 30 września 2019: 1 EUR = 4,3077 PLN

1 stycznia do 31 grudnia 2019: 1 EUR = 4,3016 PLN

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

30 września 2020: 1 EUR = 4,5268 PLN

30 września 2019: 1 EUR = 4,3736 PLN

31 grudnia 2019: 1 EUR = 4,2585 PLN

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<i>Nota</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (przekształcone)</i>	<i>od 01-07 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-07 do 30-09-2019 (przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5	252 640	174 161	79 176	71 898
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		252 090	173 215	78 948	71 754
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		550	946	227	144
Koszt własny sprzedaży		201 761	136 876	64 333	58 155
Koszt sprzedanych produktów i usług		200 972	135 972	63 941	57 989
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		789	904	392	166
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		50 879	37 285	14 843	13 742
Koszty sprzedaży	21.14	21 631	21 469	7 345	7 169
Koszty ogólnego zarządu	21.15	12 859	11 347	3 620	3 547
Zysk (strata) ze sprzedaży		16 389	4 469	3 878	3 026
Pozostałe przychody operacyjne	5	530	563	277	108
Pozostałe koszty operacyjne	5	224	892	56	848
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	21.9	-1 966	-392	-695	-132
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		14 729	3 747	3 404	2 156
Przychody finansowe	5	1 469	926	622	11
Koszty finansowe	5	3 150	1 436	991	599
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 048	3 238	3 035	1 567
Podatek dochodowy	10	3 554	1 294	1 349	485
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 494	1 944	1 686	1 082
Zysk (strata) netto		9 494	1 944	1 686	1 082

	<i>Nota</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (przekształcone)</i>	<i>od 01-07 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-07 do 30-09-2019 (przekształcone)</i>
Zysk (strata) netto		9 494	1 944	1 686	1 082
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		493	206	182	323
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		493	206	182	323
Całkowite dochody za okres		9 988	2 150	1 868	1 406
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		9 494	1 944	1 686	1 082
Łączne całkowite dochody przypadające:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		9 988	2 150	1 868	1 406
Zysk (strata) netto na jedną akcję		PLN/akcja	PLN/akcja	PLN/akcja	PLN/akcja
Podstawowy zysk na akcję		1,59	0,32	0,28	0,18
Rozwodniony zysk na akcję		1,59	0,32	0,28	0,18

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Aktywa</i>	<i>Nota</i>	<i>30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>31-12-2019</i>
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartość firmy	16	31 234	31 070
Aktywa niematerialne	15	4 066	4 520
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	11 049	9 650
Rzeczowe aktywa trwałe	11	30 053	20 849
Nieruchomości inwestycyjne	13	15 779	15 283
Należności i pożyczki	21.8	30 897	7 946
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	21.11	7 897	8 000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 099	0
Aktywa trwałe		133 074	97 318
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	17	36 889	38 799
Aktywa z tytułu umów	22	6 685	9 757
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21.9	45 749	61 640
Pożyczki	21.10	3 334	4 343
Pochodne instrumenty finansowe		0	357
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21.11	3 590	6 597
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		408	243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21.6	20 414	12 455
Aktywa obrotowe		117 069	134 191
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	960	3 861
Aktywa razem		251 103	235 371

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	<i>30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>31-12-2019</i>
<i>Kapitał własny</i>			
Kapitał podstawowy	21.4	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		52 991	52 991
Różnice kursowe z przeliczenia		695	202
Kapitał zapasowy		6 846	6 846
Pozostałe kapitały rezerwowe		36 035	31 414
Zyski zatrzymane:		11 584	10 301
- zysk (strata) z lat ubiegłych		2 090	4 745
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		9 494	5 556
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		114 135	107 737
Kapitał własny		114 135	107 737
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	7 870	6 780
Leasing	21.13	6 854	6 020
Pozostałe zobowiązania	21.12	3 521	3 081
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	0	863
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	385	360
Pozostałe rezerwy długoterminowe	19	2 488	1 498
Zobowiązania długoterminowe		21 117	18 603
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21.12	50 170	57 363
Zobowiązania z tytułu umów	22	13 468	13 854
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 355	450
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	29 108	22 324
Leasing	21.13	3 156	2 467
Pochodne instrumenty finansowe		216	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	11 114	8 825
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	4 264	3 748
Zobowiązania krótkoterminowe		115 851	109 031
Zobowiązania razem		136 969	127 634
Pasywa razem		251 103	235 371

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 048	3 238
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11	1 052	980
Amortyzacja aktywów niematerialnych	15	461	440
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	12	1 952	1 530
Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	0	817
Strata (zysk) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		836	-19
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-134	-22
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		469	199
Koszty odsetek		752	796
Przychody z odsetek i dywidend		-1 202	-629
Inne korekty		-564	-16
Korekty razem		3 622	4 076
Zmiana stanu zapasów	17	1 910	-7 357
Zmiana stanu należności	21.9	11 372	-13 726
Zmiana stanu zobowiązań	21.12	-8 457	15 174
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	19	1 365	-658
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań z tytułu umów	22	2 686	6 947
Zmiany w kapitale obrotowym		8 877	381
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-262	111
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		0	-6
Zapłacony podatek dochodowy	10	-2 611	-1 831
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		22 673	5 970
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	15	-1	-344
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	11	-10 150	-5 847
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11	190	124
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	13	-496	-695
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	13	0	8 138
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	14	7 051	0
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	23.1	-10	0
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		0	631
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	21.10	8 980	4 003
Pożyczki udzielone	21.10	-29 559	-4 050
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	21.11	0	-14 000
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	21.11	2 918	0
Otrzymane odsetki		663	244
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-20 415	-11 796
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20	11 972	11 030
Spłaty kredytów i pożyczek	20	-4 098	-213
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	21.13	-1 927	-3 425
Odsetki zapłacone		-714	-673
Dywidendy wypłacone		0	-3 590
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		5 233	3 129
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 491	-2 697
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		12 455	12 501
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		468	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		20 414	9 817

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>							
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Saldo na dzień 01-01-2020 roku	5 983	52 991	202	6 846	31 414	10 301	107 736	107 736
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-01 do 30-09-2020 roku</i>								
Dywidendy	9	0	0	0	0	-3 590	-3 590	-3 590
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	4 621	-4 621	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	4 621	-8 211	-3 590	-3 590
Zysk netto za okres od 01-01 do 30-09-2020 roku	0	0	0	0	0	9 494	9 494	9 494
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 30-09-2020 roku	0	0	493	0	0	0	493	493
Razem całkowite dochody	0	0	493	0	0	9 494	9 988	9 988
Saldo na dzień 30-09-2020 roku	5 983	52 991	695	6 846	36 035	11 584	114 133	114 134

Nota	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>							
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Saldo na dzień 01-01-2019 roku	5 983	52 991	-62	3 898	26 414	16 283	105 506	105 506
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-01 do 30-09-2019 roku</i>								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-3 590	-3 590	-3 590
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	3 576	0	-3 576	0	0
Przekazanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	0	0	0	-5 000	5 000	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-1 424	5 000	-7 165	-3 590	-3 590
Zysk netto za okres od 01-01 do 30-09-2019 roku	0	0	0	0	0	1 944	1 944	1 944
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 30-09-2019 roku	0	0	206	0	0	0	206	206
Razem całkowite dochody	0	0	206	0	0	1 944	2 150	2 150
Saldo na dzień 30-09-2019 roku	5 983	52 991	144	2 474	31 414	11 061	104 066	104 066

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

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

W dniu 28 lipca 2020 roku raportem bieżącym numer 18/2020 poinformowano, iż powzięto informację o dokonaniu w dniu 27 lipca 2020 roku wpisu w KRS dotyczącego zmian w statucie jednostki dominującej polegającego na zmianie brzmienia firmy jednostki dominującej. Nowa nazwa jednostki dominującej brzmi PJP MARKUM Spółka Akcyjna (nazwa przed zmianą: PROJPRZEM MAKRUM S.A.).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane na dzień 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone na dzień 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 roku - nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 002524300.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- produkcja konstrukcji metalowych PKD 2511.Z,
- roboty związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych PKD 4120.Z,

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej PKD 4299.Z,
- wykonywanie wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych PKD 4322Z,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wnoszeniem budynków PKD 4110.Z.

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

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

2. Zmiany w składzie Grupy

Skład Grupy na dzień 30 września 2020 roku przedstawia się następująco:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Procentowy udział Grupy w kapitale*</i>
PROMStahl GmbH	Gehrden k. Hannoveru	Sprzedaż wyrobów techniki przeładunkowej na terenie Niemiec i innych krajów Europy	100 %
PROMStahl Polska Sp. z o.o	Koronowo	Sprzedaż wyrobów techniki przeładunkowej na terenie Polski i innych krajów Europy Środkowo-Wschodniej	100 %
PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Wykonawstwo w zakresie budownictwa przemysłowego	100 %
Modulo Parking Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Produkcja nowoczesnych systemów parkingowych	100 % poprzez PROMStahl Polska Sp. z o.o.
Promlift Sp. z o.o.**	Bydgoszcz	Logistyka magazynowa (sprzedaż, serwis, wynajem wózków widłowych)	100%
PROMStahl Ltd.***	Wielka Brytania Irlandia	Sprzedaż w segmencie systemów przeładunkowych	100%

*Udział w głosach jest równy udziałowi w kapitale.

** Spółka konsolidowana od dnia nabycia, tj. od 20 lutego 2020 roku. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy Spółki – spółka prowadzi działalność pod firmą PROMLIFT Sp. z o.o. (w miejsce dotychczasowej DPS Serwis Sp. z o.o.). W dniu 22 kwietnia 2020 roku zmiana została wpisana do KRS.

*** Spółka została założona 04 marca 2020 roku. Została objęta konsolidacją od trzeciego kwartału 2020 roku z wpływem na skonsolidowany wynik od jej założenia. Działalność operacyjną prowadzi od 01 czerwca 2020 roku. Sprzedaż realizowana jest w segmencie systemów przeładunkowych na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku miały miejsca następujące zmiany w składzie Grupy:

- W dniu 4 marca 2020 roku została powołana i zarejestrowana nowa spółka zależna PROMSTAHL Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Spółka została utworzona z myślą o intensyfikacji sprzedaży w segmencie systemów przeładunkowych bezpośrednio na rynku Wielkiej Brytanii i ościennych. Od czerwca 2020 roku spółka rozpoczęła działalność operacyjną. Spółka jest konsolidowana od 04 marca 2020 roku.
- Jednostka dominująca objęła 100% udziałów w funkcjonującej na rynku spółce PROMLIFT Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Spółka jest konsolidowana od dnia nabycia, tj. od 20 lutego 2020 roku.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

W roku 2020 pojawiło się ryzyko pogorszenia koniunktury w następstwie rozprzestrzeniającej się pandemii koronawirusa wywołującej chorobę COVID-19, rozprzestrzeniającą się w Polsce oraz Europie. Zagrożenie to, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, którego nie jesteśmy na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez spółki z Grupy działalności, a co za tym idzie może spowodować pogorszenie przyszłych przepływów pieniężnych, co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Ponadto w związku z ryzykiem przesunięcia terminów realizacji zawartych już kontraktów lub opóźnieniem planów dotyczących zawierania kolejnych kontraktów na 2020 rok oraz 2021 rok, a także możliwym wstrzymaniem prowadzenia działalności w wybranych segmentach Grupy, Zarząd Jednostki

dominującej przeanalizował negatywne scenariusze mogące mieć wpływ na kontynuację w dającej się przewidzieć przyszłości.

W związku z wystąpieniem pandemii koronawirusa zidentyfikowane zostały najważniejsze dla Grupy ryzyka związane z obecnym i sygnalizowanym stanem pandemii, otoczeniem prawnym i rynkowym:

- odstąpienie lub czasowe wstrzymanie realizacji zadania przez inwestora,
- brak płatności od inwestora z uwagi na zachwianą płynność, utratę finansowania bankowego i/lub korporacyjnego,
- niemożność terminowej realizacji zawartych umów z uwagi na:
 - braki w zaopatrzeniu w surowce i materiały oraz podzespoły,
 - brak dostatecznej ilości podwykonawców i/lub wstrzymanie pracy przez podwykonawców z uwagi na braki w jego kadrze spowodowane pandemią,
- utrata płynności finansowej przez dostawców i związane z tym żądanie wysokich przedpłat lub dostawy po zapłacie itp.,
- ryzyko obowiązkowej kwarantanny w zakładach lub budowach Grupy,
- ryzyka spowodowane paraliżem administracji lokalnej i centralnej (nadzór budowlany, straż pożarna, sanepid itp.),
- ryzyka obostrzeń sanitarnych w krajach, do których eksportowane są produkty Grupy.

Mając na uwadze powyższe zidentyfikowane okoliczności wskazujące na istnienie ryzyk, które na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie realizują się, a także braku zauważalnego wpływu pandemii na bieżącą płynność spółek z Grupy oraz na podstawie analizy przyszłych przepływów pieniężnych, w tym analizy negatywnych scenariuszy, Zarząd Jednostki dominującej ocenił, iż przyjęte przy jego sporządzeniu założenie kontynuowania działalności przez Grupę oraz spółki z Grupy jest właściwe.

Ponadto określenie prawdopodobnego wpływu powyższych ryzyk na przychody i wyniki operacyjne Grupy PJP MAKRUM S.A. w perspektywie najbliższych kwartałów nie jest na dzień dzisiejszy możliwe, z uwagi na bardzo dużo zmiennych oraz bardzo dynamiczną sytuację epidemiczną, rynkową oraz prawną.

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

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

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

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

4. Segmenty operacyjne

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

- Segment systemów przeładunkowych,
- Segment konstrukcji stalowych, który obejmuje systemy parkingowe,
- Segment budownictwa przemysłowego,
- Segment pozostałe i niealokowane, który obejmuje m.in. wynajem i dzierżawę nieruchomości, inwestycje długoterminowe, aktywa na odroczony podatek dochodowy, inne należności niż z tytułu dostaw i usług, inwestycje krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe oraz aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w części dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych.

W związku z brakiem odnotowanych przychodów w dotychczasowym segmencie „pozostałe” i faktem iż w połowie 2019 roku zaprzestano wynajmu aktywów/nieruchomości, podjęto decyzję o zmianie sposobu prezentacji i połączeniu segmentów w pozostałe i niealokowane.

Dane za 9 miesięcy 2019 roku zostały sprowadzone do porównywalności.

Jednostka dominująca prowadzi działalność produkcyjno - handlową w segmencie systemów przeładunkowych oraz segmencie konstrukcji stalowych. Spółka zależna Projprzem Budownictwo Sp. z o.o. prowadzi działalność w segmencie budownictwa przemysłowego. Pozostałe spółki zależne prowadzą działalność handlową w segmencie systemów przeładunkowych i konstrukcji stalowych.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy.

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

Zysk operacyjny segmentów nie obejmuje:

- Pozostałych przychodów operacyjnych,
- Pozostałych kosztów operacyjnych,
- Wyników na sprzedaży jednostek zależnych,
- Przychodów finansowych,
- Kosztów finansowych,
- Zysków (strat) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Aktywa alokowane do segmentów nie obejmują:

- Aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży- w części dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych,
- Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Udzielonych pożyczek,
- Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- Pozostałych aktywów finansowych (akcje i obligacje notowane na giełdzie).

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>System przeladunkowy</i>	<i>Konstrukcje stalowe</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>					
Przychody					
Przychody od klientów zewnętrznych	91 604	22 218	138 818	0	252 640
Sprzedaż między segmentami	1 619	0	5 648	0	7 267
Przychody ogółem	93 222	22 218	144 466	0	259 906
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/					
Koszty sprzedaży	15 987	1 633	4 011	0	21 631
Koszty ogólnego zarządu	8 942	2 462	1 455	0	12 859
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	1 445	-396	15 340	0	16 389
Aktywa segmentu sprawozdawczego	82 569	55 461	22 530	90 544	251 103

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>System przeladunkowy</i>	<i>Konstrukcje stalowe</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 30-09-2019 (przekształcone)</i>					
Przychody					
Przychody od klientów zewnętrznych	104 159	20 273	49 426	302	174 161
Sprzedaż między segmentami	368	0	4 462	0	4 830
Przychody ogółem	104 527	20 273	53 889	302	178 991
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/					
Koszty sprzedaży	16 938	1 115	3 416	0	21 469
Koszty ogólnego zarządu	8 282	1 770	1 263	32	11 347
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	6 213	-1 047	-796	99	4 469
Aktywa segmentu sprawozdawczego	83 125	61 635	22 416	58 937	226 113

W celu bardziej szczegółowego zaprezentowania wyników na segmentach operacyjnych Grupy, Zarząd zdecydował o zmianie alokacji kosztów działów odpowiedzialnych za sprzedaż produktów i usług w danym segmencie, co zostało opisane w notce nr 7.

<i>Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem jednostki przed opodatkowaniem</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)</i>
Wynik operacyjny segmentów*	16 389	4 469
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	530	563
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-224	-892
Zyski (Straty) z tytułu ryzyka kredytowego	-1 966	-392
Pozostałe przychody i koszty razem	-1 660	-722
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	14 729	3 747
Przychody finansowe	1 469	926
Koszty finansowe (-)	-3 150	-1 436
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	13 048	3 238

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

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

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

<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>					
<i>Segmenty</i>	<i>przeladunki</i>	<i>konstrukcje</i>	<i>budownictwo</i>	<i>pozostale</i>	<i>Razem</i>
Region					
Kraj	14 535	18 367	138 818	0	171 720
Eksport, w tym kluczowe kraje:	77 068	3 851	0	0	80 919
Niemcy	34 448	2 527	0	0	36 975
Francja	18 225	0	0	0	18 225
Holandia	4 451	0	0	0	4 451
Wielka Brytania	1 827	32	0	0	1 858
Razem	91 604	22 218	138 818	0	252 640
Linia produktu					
pomosty przeladunkowe	58 724	0	0	0	58 724
parkingi	0	13 239	0	0	13 239
uszczelnienia	9 783	0	0	0	9 783
termośluzы	3 593	0	0	0	3 593
maszyny i kruszarki Makrum	0	8 979	0	0	8 979
budownictwo przemysłowe	0	0	138 818	0	138 818
części, akcesoria i materiały	19 505	0	0	0	19 505
Razem	91 604	22 218	138 818	0	252 640

<i>od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)</i>					
<i>Segmenty</i>	<i>przeladunki</i>	<i>konstrukcje</i>	<i>budownictwo</i>	<i>pozostale</i>	<i>Razem</i>
Region					
Kraj	13 225	15 204	49 426	302	78 157
Eksport, w tym kluczowe kraje:	90 935	5 069	0	0	96 003
Niemcy	46 159	1 084	0	0	47 243
Francja	13 636	0	0	0	13 636
Holandia	7 108	0	0	0	7 108
Norwegia	1 401	2 028	0	0	3 429
Razem	104 160	20 273	49 426	302	174 161
Linia produktu	0	0	0	0	0
pomosty przeladunkowe	69 313	0	0	0	69 313
parkingi	0	8 810	0	0	8 810
uszczelnienia	10 646	0	0	0	10 646
termośluzы	5 815	0	0	0	5 815
maszyny i kruszarki Makrum	0	11 463	0	0	11 463
budownictwo przemysłowe	0	0	49 426	0	49 426
części	18 385	0	0	0	18 385
pozostałe	0	0	0	302	302
Razem	104 159	20 273	49 426	302	174 161

Przychody Grupy w segmencie systemów przeladunkowych rozpoznawane są w momencie czasu. Przychody w segmencie konstrukcji stalowych oraz budownictwa przemysłowego rozpoznawane są w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia związanego z danym kontraktem i korzyści przekazywanych klientowi.

5. Przychody i koszty

Przychody i koszty w ramach działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w pierwszym półroczu 2020 roku wyniosły 252 640 tys. PLN i były wyższe o 78 479 tys. PLN (tj. 45%) w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2019 roku:

- najistotniejszy wzrost przychodów odnotowano w segmencie budownictwa przemysłowego (89 392 tys. PLN tj. 181%),
- wzrost przychodów odnotowano także w segmencie konstrukcji stalowych (1 945 tys. PLN tj. 10%)
- spadek przychodów odnotowano w segmencie systemów przeładunkowych (12 556 tys. PLN tj. 12%) oraz w segmencie pozostałe i niealokowane (302 tys. PLN tj. 100%).

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Grupa osiągnęła dodatni wynik ze sprzedaży we wszystkich segmentach.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku poziom sprzedaży segmentu budownictwa przemysłowego był znacznie wyższy niż w analogicznym okresie 2019 roku (wzrost o 89 392 tys. PLN, tj. o 181%). Dynamiczny wzrost przychodu w tym segmencie. możliwy był dzięki znacznemu zaawansowaniu budów na przełomie roku i w pierwszym półroczu 2020 roku, aktywnemu pozyskiwaniu nowych kontraktów i w dalszej kolejności sprawnej ich realizacji. Nie bez znaczenia jest również fakt, iż w 2020 roku budowy realizowane są przez trzy oddziały Projprzem Budownictwo Sp. z o.o., podczas gdy w pierwszym półroczu 2019 roku oddział Wrocław był nadal w organizacji.

Grupa odnotowała także wzrost przychodów w segmencie konstrukcji stalowych o 10% w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku. Przyczyną wzrostu jest głównie znacznie wyższa sprzedaż parkingów MODULO (wzrost sprzedaży o 4 430 tys. PLN, tj. 50%). Grupa oczekuje wzmocnienia konkurencyjności i rozpoznawalności na rynku tych produktów oraz wzrostu wolumenu sprzedaży i istotnej poprawy rentowności. Sprzedaż maszyn MAKRUM zanotowała natomiast 22% spadek (2 484 tys. PLN), który jest wynikiem odmiennej struktury (mniejsza ilość dużych zleceń produkcyjnych) i harmonogramu realizacji produkcji niż rok wcześniej. Jednocześnie odnotowano wyższy poziom rentowności sprzedaży w tym segmencie (2% straty w okresie 9 miesięcy 2020 roku w stosunku do 5% straty na sprzedaży w 2019 roku).

Niższa sprzedaż miała miejsce w segmencie systemów przeładunkowych - spadek o 12 556 tys. PLN (12%) (w tym spadek o 11 712 tys. PLN w ramach rynku niemieckiego, będącego głównym rynkiem zbytu) w porównaniu z 2019 rokiem. Produkt kierowany jest głównie na rynki eksportowe (w I półroczu 2020 roku 85,7%). Ogłoszony w marcu 2020 r. stan pandemii, w następstwie organicznie skłonności do ryzyka oraz

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

decyzje administracyjne o czasowym ograniczaniu ruchu bądź zamknięciu granic na terenie UE – spowodowały przesunięcie w czasie dostaw bądź montażu wyrobów spółki dominującej Grupy Przemysłowej.

Spadek przychodów w segmencie pozostałym wynika z faktu, że w połowie 2019 roku Grupa zaprzestała wykonywania działalności z tytułu najmu nieruchomości. Było to spowodowane sprzedażą nieruchomości przy ulicy Bernardyńskiej i utratą tym samym prawa do osiągania przychodów z tytułu najmu.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Grupa odnotowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 50 879 tys. PLN tj. wzrost o 13 594 tys. PLN (27%), przy jednoczesnym spadku wskaźnika marży brutto na sprzedaży z 21% w 2019 roku na 20% w bieżącym okresie. W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost kosztów zarządu o 1 512 tys. PLN, jednocześnie (mimo znacznie większych przychodów) wartość kosztów sprzedaży utrzymano na zbliżonym poziomie do okresu 9 miesięcy 2019 roku. Zmiany w kosztach sprzedaży i kosztach ogólnego zarządu przedstawiono w nocie 21.14 i 21.15.

Na poziomie zysku ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2020 roku także odnotowano wzrost. Wynik uległ poprawie o 11 920 tys. PLN tj. zysk 16 389 tys. PLN wobec zysku na sprzedaży w wysokości 4 469 tys. PLN w okresie 9 miesięcy 2019 roku.

Pozostałe przychody operacyjne

	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	134	11
Otrzymane kary i odszkodowania	244	162
Efekt transakcji leasingu zwrotnego	0	40
Spisanie przedawnionych zobowiązań	0	244
Obciążenia za opóźnienia	0	73
Pozostałe przychody operacyjne	152	32
Pozostałe przychody operacyjne razem	530	563

Pozostałe koszty operacyjne

	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)</i>
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	818
Darowizny	130	20
Inne koszty	94	54
Pozostałe koszty operacyjne razem	224	892

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku Grupa odnotowała ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej (-1 660 tys. PLN) wobec straty w analogicznym okresie 2019 roku (- 722 tys. PLN):

- Zysk ze sprzedaży aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (134 tys. PLN w 2020 roku wobec 11 tys. PLN w ciągu 9 miesięcy 2019 roku),
- Przekazane darowizny (130 tys. PLN w 2020 roku wobec 20 tys. PLN w ciągu 9 miesięcy 2019 roku),
- Strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wyniosła 1 966 tys. PLN wobec straty w roku 2019 w wysokości 392 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku Grupa PJP MAKRUM S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 14 729 tys. PLN wobec 3 747 tys. PLN w analogiczny okresie 2019 roku.

Przychody finansowe

	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)</i>
Odsetki od pożyczek udzielonych	905	398
Zysk z realizacji pochodnych finansowych per saldo	0	19
Wycena obligacji	564	385
Poręczenia	0	75
Inne przychody finansowe	0	48
Przychody finansowe razem	1 469	926

Koszty finansowe

	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)</i>
Odsetki od kredytów bankowych	527	500
Odsetki od innych zobowiązań	0	6
Odsetki od leasingu	306	179
Różnice kursowe per saldo	603	63
Strata z wyceny i realizacji instrumentów finansowych per saldo oraz wycena kredytów	836	0
Prowizje bankowe	431	483
Poręczenia	448	205
Koszty finansowe razem	3 150	1 436

Grupa osiągnęła ujemny wynik na działalności finansowej spółki (strata 1 681 tys. PLN wobec straty 510 tys. PLN w 2019 roku).

Ujemny wynik z działalności finansowej związany przede wszystkim z kosztami odsetek od kredytów i leasingu (833 tys. PLN), negatywną wyceną kontraktów forward (748 tys. PLN), wyceną kredytów (88 tys. PLN) oraz kosztami gwarancji i prowizji bankowych (879 tys. PLN).

Grupa odnotowała zysk brutto w wysokości 13 048 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku zysk netto ukształtował się na poziomie 9 494 tys. PLN (tj. wynik wyższy w stosunku do 2019 roku o 7 551 tys. PLN).

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

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

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

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

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

Ulgi w czynszach związane z Covid-19- Zmiana do MSSF 16

W maju 2020 roku Rada MSR opublikowała zmianę do MSSF 16 Leasing wprowadzającą uproszczenie dla leasingobiorców. Zgodnie z tą zmianą leasingobiorcy nie mają obowiązku stosowania wytycznych MSSF 16 w zakresie modyfikacji do zwolnień z czynszów (rent concessions) będących bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID-19. Zmiana nie ma zastosowania dla leasingodawców.

Jako praktyczne rozwiązanie, leasingobiorca może nie oceniać czy zwolnienia z czynszów związane z COVID-19 stanowią modyfikacją leasingu w rozumieniu MSSF 16. Leasingobiorca, który zdecyduje się na zastosowanie praktycznego rozwiązania, ujmuje każdą zmianę opłat leasingowych wynikającą ze zwolnień z czynszów związanych z COVID-19 w taki sam sposób, w jaki ujmowane są zmiany, do których stosuje się MSSF 16, gdyby ta zmiana nie była modyfikacją leasingu.

To praktyczne rozwiązanie ma zastosowanie tylko w przypadku zwolnień z czynszów będących bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID-19 i tylko w przypadku, gdy wszystkie poniższe warunki są spełnione:

- W wyniku zmiany zaktualizowane wynagrodzenie za leasing jest zasadniczo równe bądź niższe niż wynagrodzenie poprzedzające zmianę
- Każde zmniejszenie opłat leasingowych dotyczy opłat, które pierwotnie były wymagalne w dniu lub przed 30 czerwca 2021 roku (na przykład, zwolnienie z czynszów spełniłoby ten wymóg, jeśli skutkowałoby zmniejszeniem opłat leasingowych przed 30 czerwca i zwiększeniem opłat leasingowych po 30 czerwca 2021 roku)
- Pozostałe postanowienia i warunki umowy leasingowej nie uległy istotnej zmianie
- Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

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

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

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - Faza 2 - Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF4 i MSSF 16

Rada MSR w dniu 27 sierpnia 2020 roku opublikowała zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16, które kończą drugi i ostatni etap prac realizowanych w odpowiedzi na wpływ reformy wskaźników referencyjnych stóp procentowych („reforma IBOR”) na sprawozdawczość finansową. Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i ich wpływ na sprawozdawczość finansową.

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

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

7. Porównywalność danych

W celu bardziej szczegółowego zaprezentowania wyników na segmentach operacyjnych Grupy, Zarząd zdecydował o zmianie alokacji kosztów działów odpowiedzialnych za sprzedaż produktów i usług w danym segmencie. Zmiana polega na przesunięciu wartości tych kosztów z pozycji koszty zarządu na koszty sprzedaży. Zmiana została dokonana od pierwszego półrocza 2020 roku, ze skutkiem od 01 stycznia 2020 roku – dla potrzeb porównawczych zmieniono dane za okres od 01 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku:

<i>Pozycje</i>	<i>Od 01-01 do 30-09-2019 opublikowane</i>	<i>korekta</i>	<i>Od 01-01 do 30-09-2019 przekształcone</i>
Koszty sprzedaży	15 428	6 041	21 469
Koszty ogólnego zarządu	17 388	-6 041	11 347

8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

8.1. Profesjonalny osąd

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

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Leasing (Grupa jako leasingobiorca)

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

Grupa przyjmuje następujące założenia dotyczące leasingów:

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

Grupa uwzględnia okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu maszyn i urządzeń ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności. Te umowy leasingu mają krótki, nieodwoływalny okres (tj. maksymalnie do 5 lat) i może wystąpić znaczący negatywny wpływ na produkcję, jeżeli zastąpienie tych aktywów nie będzie łatwo dostępne. Opcje przedłużenia umowy leasingu samochodów nie zostały

uwzględnione w ramach okresu leasingu, ponieważ polityka Grupy w zakresie leasingu tych aktywów przewiduje maksymalny okres użyteczności nie dłuższy niż pięć lat, a zatem Grupa nie korzysta z opcji przedłużenia.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, kaucji i aktywów z tytułu umów, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów aktualizujących jak również przyjętych założeń zostały przedstawione w nocie 21.9.

Utrata wartości Goodwill – wartość firmy

Grupa dokonuje oceny przesłanek utraty wartości firmy (Goodwill) oraz znaku towarowego MAKRUM o nieokreślonym okresie użytkowania, które powstały w związku z nabyciem i późniejszym połączeniem ze Spółką MAKRUM Project Management Sp. z o.o., w oparciu o własny osąd i przeprowadzony obowiązkowych test na utratę wartości.

Podstawą testu są prognozy zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych dla ośrodka generującego przepływy pieniężne do którego została przypisana wartość firmy (segment konstrukcji stalowych). Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w nocie 15. i 16.

Wycena wartości nieruchomości inwestycyjnych

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

Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Przychody z umów z klientami

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

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

Podstawą przyjęcia metody opartej na ponoszonych nakładach jest przeświadczenie Grupy, iż ta metoda najlepiej obrazuje przekazanie odbiorcom dóbr i usług z uwagi, iż prawo do dochodzenie wynagrodzenia za świadczone zobowiązanie i jego wysokości jest nierozzerwalnie związana z udokumentowanymi nakładami. Jednocześnie odbiorca dóbr i usług otrzymuje korzyść związaną z poniesionymi nakładami. Wykonywane przez Grupę produkty i usługi w ramach segmentów konstrukcje stalowe i budownictwo przemysłowe powstają na bazie indywidualnych projektów i nie mają alternatywnego zastosowania tzn. nie mogą być zaoferowane i sprzedane innym klientom. W ocenie Grupy, na bazie warunków umownych i ogólnych warunków współpracy

spółki Grupy posiadają prawo do uzyskania wynagrodzenia za wykonane prace w proporcji w jakiej zostały wykonane.

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

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

8.2. Niepewność szacunków i założeń

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęta na koniec 2019 roku metodologia nie uległa zmianie. Na dzień 30 września 2020 roku nie zmieniły się także wskaźniki finansowe będące podstawą szacunku rezerw na koniec 2019 roku.

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

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

Zarząd jednostki dominującej dokonał oceny utraty wartości aktywów trwałych i aktywów niematerialnych (w tym wartości firmy) na koniec 2019 roku. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa niematerialne (segment konstrukcji stalowych). Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocy 23 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2019 rok, opublikowanego 31 marca 2020 roku.

Na dzień bilansowy wartość rynkowa aktywów (kapitalizacja) była niższa od wartości księgowej aktywów netto. Zarząd jednostki dominującej dokonał analizy wyników finansowych poszczególnych segmentów za rok sprawozdawczy oraz planowane wyniki segmentów w kolejnych okresach, a także planowane przyszłe przepływy pieniężne. Na podstawie przeprowadzonej analizy nie stwierdził utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. Kurs akcji jednostki dominującej na rynku regulowanym w dniu 30 września 2020 roku wynosił 16,80 PLN (wzrósł o 26,3% w stosunku do ostatniego notowania z 2019 roku) za jedną akcję, co odpowiada kapitalizacji jednostki dominującej na poziomie 100,5 mln PLN (88,1% aktywów netto Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. i 109,1% aktywów netto jednostki dominującej).

Zarząd jednostki dominującej uważa, iż kapitalizacja rynkowa nie przesądza o utracie wartości aktywów jednostki z uwagi na:

- w subiektywnej ocenie Zarządu niską efektywność polskiego rynku kapitałowego,
- niską wartość obrotów akcjami jednostki dominującej na GPW w Warszawie – całkowita wartość obrotu akcjami jednostki na GPW w okresie 9 miesięcy 2020 roku wyniosła 1 582 tys. PLN (średni wolumen to 553 sztuki akcji na sesję),
- stabilną sytuacją rynkową jednostki dominującej popartą pozytywnymi wynikami jednostki za lata 2017-2019.

Zarząd jednostki dominującej dokonał analizy wyników finansowych poszczególnych segmentów za okres sprawozdawczy oraz planowane wyniki segmentów w kolejnych okresach. Ocenie poddano również planowane przyszłe przepływy pieniężne.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku jednostka dominująca odnotowała stratę na poziomie operacyjnym i wyniku finansowego netto.

Niemniej z uwagi na specyfikę organizacyjną Grupy, Zarząd jednostki dominującej analizując sytuację finansową oraz wartość odzyskiwalną aktywów, nie opiera się wyłącznie na analizie wyników finansowych spółki czy wyników operacyjnych poszczególnych segmentów na poziomie jednostkowym lecz analizuje przede wszystkim wyniki segmentów na poziomie skonsolidowanym. Wyniki w ujęciu skonsolidowanym za 9 miesięcy 2020 roku w ocenie Zarządu są pozytywne. Grupa odnotowała istotny wzrost przychodów oraz wyników finansowych na poziomie operacyjnym i wyniku finansowego netto.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd nie stwierdził utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

Ponadto na dzień 30 września 2020 roku Zarząd Spółki dokonał analizy założeń, w tym realizacji założeń przyjętych do analizy odzyskiwalności aktywów przeprowadzonej dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku, wyników generowanych przez biznes oraz wewnętrznych prognoz. W toku przeprowadzonej weryfikacji zaobserwowano, iż realizacja planów przebiega zgodnie z przyjętymi założeniami.

Zarząd jednostki dominującej dokonał także pogłębionej analizy aktywów finansowych (przeprowadzonej między innymi w związku z MSSF 9 oraz w związku z COVID 19), która nie wykazała znaczącej utraty wartości tych aktywów.

W związku z powyższym tj. w oparciu o przeprowadzoną analizę Zarząd uważa, iż nie ma konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów na dzień 30 września 2020 roku, gdyż utrata wartości aktywów nie wystąpiła.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Grupa dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych, własny osąd, który podlega niepewności ze względu na zmiany parametrów rynkowych głównie takich jak możliwe do uzyskania stawki najmu, wartości rynkowe nieruchomości o zbliżonym potencjale i/lub stóp kapitalizacji. Szczegóły znajdują się w notcie 13.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Utrata wartości pożyczek i należności od jednostek powiązanych

Grupa dokonuje analizy ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i należnościami z jednostkami powiązаныmi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Dla tych pożyczek i należności na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie rozpoznała podwyższonego ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Zarząd jednostki dominującej ponadto weryfikuje te zapasy, których możliwość wykorzystania w procesie produkcji jest dłuższy niż 12 miesięcy. W takim przypadku nierotujące zapasy również podlegają aktualizacji do momentu ich ewentualnego zużycia w procesie produkcji.

Odpisy aktualizujące zostały przedstawione w nocie 17.

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

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

Umowy o usługę budowlaną

Grupa stosuje metodę opartą na ponoszonych nakładach przy zobowiązaniach do wykonania świadczenia, które Grupa spełnia w miarę upływu czasu. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby szacunek łącznych kosztów realizacji tych umów wzrósł o 10%, w stosunku do oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zmniejszona o 730 tys. PLN.

Niepewność związana z utworzonymi rezerwami

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd jednostki dominującej PJP MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy ("Spółka"), poinformował, że zgodnie z podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2020 roku uchwałą w sprawie wypłaty dywidendy oraz określenia daty nabycia prawa do dywidendy i terminu jej wypłaty, postanowiono dokonać wypłaty dywidendy z zysku Spółki za 2019 rok w łącznej kwocie 3.589.629,60 PLN tj. 0,60 PLN na jedną akcję.

Dzień nabycia prawa do dywidendy został ustalony na 29 września 2020 roku, natomiast termin jej wypłaty został ustalony na dzień 13 października 2020 roku.

Informacje zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 12 z dnia 29 czerwca 2020 roku. Dywidenda została wypłacona.

10. Podatek dochodowy

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

	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)</i>
Wynik przed opodatkowaniem	13 048	3 238
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki podatkowej 19%	2 479	615
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	99	282
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-45	0
Koszty trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	0	210
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	72	188
Podatek dochodowy	3 554	1 294
Zastosowana średnia stawka podatkowa	27%	40%

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.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

Odroczony podatek dochodowy

Zmiana wartości odroczonego podatku dochodowego wynika przede wszystkim z różnicy między wartością bilansową, a podatkową składników rzeczowego majątku trwałego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>Tytuły różnic przejściowych</i>	<i>Saldo na początek okresu</i>	<i>Zmiana stanu: rachunek zysków i strat</i>	<i>Saldo na koniec okresu</i>
Stan na 30-09-2020			
Aktywa:			
Odpis na zapasy	777	-105	673
Odpis aktualizujący wartość należności	377	192	570
Kontrakty budowlane	61	1 131	1 193
Aktywo z tytułu strat z zysków kapitałowych	14	-7	7
Zobowiązania:			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	289	1 516	1 805
Pozostałe rezerwy	369	-75	294
Pochodne instrumenty finansowe	0	32	32
Wycena bilansowa zobowiązań	71	-3	68
Inne zobowiązania	955	-340	615
Inne:			
Aktywo na stratę podatkową	181	228	409
odpis na stratę podatkową	-181	77	-104
Razem	2 913	2 647	5 560

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>Tytuły różnic przejściowych</i>	<i>Saldo na początek okresu</i>	<i>Zmiana stanu: rachunek zysków i strat</i>	<i>Saldo na koniec okresu</i>
Stan na 30-09-2020			
Aktywa:			
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów niematerialnych	352	36	388
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	1 422	-15	1 407
Nieruchomości inwestycyjne	1 299	40	1 339
Inne aktywa	104	-31	73
Odsetki naliczone od pożyczki	0	28	28
Zobowiązania:			
Pochodne instrumenty finansowe	68	-68	0
Wycena bilansowa kredytów i pożyczek	51	-77	-26
Wycena obligacji	113	-21	92
Leasing majątku	367	-224	143
Odsetki naliczone od pożyczki	0	17	17
Razem	3 776	-315	3 461

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania dotyczą rozbudowy zakładu produkcyjnego w Koronowie należącego do spółki PJP Makrum S.A. Rozbudowa realizowana jest w ramach systemu przeładunkowego oraz systemu parkingowego. Inwestycja polega na rozbudowie części produkcyjnej, magazynowej oraz infrastruktury maszyn i urządzeń do transportu. Realizacja inwestycji finansowana jest ze środków własnych oraz z otrzymanego na ten cel kredytu inwestycyjnego. W trzecim kwartale 2020 roku Grupa dokonała przyjęcia między innymi hali montażu i wentylacji do hali.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</i>	<i>Razem</i>
<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2020 roku	11 815	466	100	5	8 462	20 849
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	6 671	1 205	209	1 144	1 323	10 552
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-282	-31	-4	0	-317
Amortyzacja (-)	-392	-380	-38	-242	0	-1 052
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	22	0	22
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2020 roku	18 095	1 009	240	925	9 785	30 053

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</i>	<i>Razem</i>
<i>od 01-01 do 31-12-2019</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019 roku	12 532	634	123	8	967	14 265
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	11	163	118	268	7 569	8 128
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-66	-55	0	0	-121
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	0	0	-74	-74
Amortyzacja (-)	-728	-265	-87	-271	0	-1 352
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	1	1	0	3
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2019 roku	11 815	466	100	5	8 462	20 849

12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2020 roku	1 797	2 674	2 163	2 991	25	9 650
Zwiększenia	0	344	2 777	154	0	3 275
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-60	0	-60
Amortyzacja (-)	-19	-705	-368	-855	-5	-1 952
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	126	0	10	0	136
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2020 roku	1 778	2 440	4 572	2 239	20	11 049

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
od 01-01 do 31-12-2019						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019 roku	1 823	1 000	6 659	1 739	31	11 251
Zwiększenia	0	2 322	844	2 048	0	5 215
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-42	0	-42
Reklasyfikacja do aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	-4 705	0	0	-4 705
Amortyzacja (-)	-26	-643	-635	-749	-6	-2 059
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	-5	0	-5	0	-10
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 797	2 674	2 163	2 991	25	9 650

W okresie od stycznia do września 2020 roku Grupa odebrała 4 suwnice w ramach realizacji umowy leasingu do modernizowanego Zakładu w Koronowie w kwocie 418 tys. PLN. Ponadto została przedłużona umowa z Syndykiem na wynajem hali produkcyjnej, w wyniku której zwiększyły się aktywa z tytułu prawa do użytkowania o 344 tys. PLN. Grupa podpisała także nową umowę najmu wózków widłowych- zwiększenie w kwocie 343 tys. PLN, nowe umowy leasingu dwóch obrabiarek - zwiększenie w łącznej kwocie 398 tys. PLN. W prezentowanym okresie Grupa odebrała także dwie prasy krawędziowe – zwiększenie 1 203 tys. PLN oraz wycinarkę plazmową- zwiększenie 415 tys. PLN.

13. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 30-09-2020 roku	wartość w tys. PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 32 458 m ²	15 779	Podejście porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 239 PLN/m ² do 470 PLN/m ²
Razem	15 779			

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31-12-2019 roku	wartość w tys. PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 32 458 m ²	15 283	Podejście porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 239 PLN/m ² do 470 PLN/m ²
Razem	15 283			

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 15 779 tys. PLN. Wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych o 496 tys. PLN wynika z poniesionych w tej kwocie nakładów.

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

14. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w aktywach trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

	od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)	od 01-01 do 31-12-2019
Wartość na początek okresu	3 861	2 206
Rzeczowe aktywa trwale sprzedane w okresie	0	-1 231
Nieruchomości inwestycyjne zaklasyfikowane w okresie	0	2 886
Nieruchomości inwestycyjne sprzedane w okresie	-2 901	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaklasyfikowane w okresie	0	4 705
Aktualizacja wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	-818
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania sprzedane w okresie	0	-3 887
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	960	3 861

W prezentowanym okresie Grupa dokonała sprzedaży aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży podmiotowi powiązanemu. Sprzedaży dotyczyła działek wraz z drogami przynależnymi do nieruchomości, cena sprzedaży wynosiła 3 164 tys. PLN. W wyniku tej transakcji Emitent osiągnął dodatni wynik na sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, w kwocie 262 tys. PLN. Natomiast bilansowa zmiana w związku ze sprzedażą wyniosła 2 901 tys. PLN (w tym zmiana bilansowa działek gruntu 2 886 tys. PLN, działek drogowych 15 tys. PLN).

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

15. Aktywa niematerialne

	Znaki towarowe	Know how	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Ogółem
<i>za od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019 roku	1 705	2 639	138	0	38	4 520
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	1	40	-40	1
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	0	0	3	3
Amortyzacja (-)	0	-446	-15	0	0	-461
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	3	0	0	3
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2020 roku	1 705	2 193	127	40	1	4 066

	Znaki towarowe	Know how	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Ogółem
<i>od 01-01 do 31-12-2019</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019 roku	1 705	2 113	220	0	659	4 696
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	955	40	0	-621	374
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	74	0	0	74
Amortyzacja (-)	0	-429	-196	0	0	-625
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2019 roku	1 705	2 639	138	0	38	4 520

Dla znaku towarowego „MAKRUM” Grupa przeprowadziła test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku. Przyjęte założenia zostały opisane w notcie nr 23 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. Na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości znaku towarowego, w związku z tym odstąpiła od przeprowadzenia testu na dzień 30 września 2020 roku.

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

16. Wartość firmy

Na dzień 30 września 2020 roku wartość firmy wynosi 31 234 tys. PLN. Wartość firmy zwiększyła się o 163 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku, w wyniku nabycia przez jednostkę dominującą spółki PROMLIFT Sp. z o.o. Opis tej transakcji znajduje się w notcie 23.1.

Wartość firmy ujęta na dzień 31 grudnia 2019 roku tj. 31 070 tys. zł powstała w wyniku nabycia przez jednostkę dominującą spółki MAKRUM Project Management Sp. z o. o. w 2017 roku.

Zarząd jednostki dominującej na dzień 30 września 2020 roku dokonał analizy przesłanek utraty wartości firmy, w oparciu o bieżący i przewidywany portfel zamówień segmentu konstrukcji stalowych i ich oczekiwaną rentowność oraz faktyczną realizację prognoz na 2020 rok przyjętych w teście na utratę wartości sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku. Na podstawie przeprowadzonych procedur Zarząd nie zidentyfikował istotnych przesłanek, które mogłyby wskazywać na zagrożenie niezrealizowania przez Grupę założeń biznesowych ustalonych w teście sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku a tym samym nie stwierdził przesłanek utraty wartości firmy i konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień 30 września 2020 roku.

17. Zapasy

	30-09-2020 (niebadane)	31-12-2019
Materiały	14 714	15 032
Półprodukty i produkcja w toku	9 609	9 273
Wyroby gotowe	11 364	11 786
Towary	1 203	2 707
Wartość bilansowa zapasów razem	36 889	38 799

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono odpisy aktualizujące zapasy:

<i>Odpisy aktualizujące zapasy</i>	<i>30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>31-12-2019</i>
Stan na początek okresu	2 373	2 413
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	20
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-59	-59
Stan na koniec okresu	2 313	2 374

W dniu 14 września 2017 roku jednostka dominująca podpisała aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zmieniający zabezpieczenie Banku. Jednostka dominująca w tym dniu m.in. ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach materiałów zlokalizowanych w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie o wartości 5 000 tys. PLN. Na dzień 30 września 2020 roku zabezpieczenie to nie uległo zmianie.

18. Świadczenia pracownicze

	<i>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</i>		<i>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</i>	
	<i>30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>31-12-2019</i>	<i>30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>31-12-2019</i>
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 429	4 776	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 013	2 761	0	0
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 672	1 288	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11 114	8 825	0	0
<i>Inne świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0	0
Rezerwy na odprawę emerytalne	0	0	385	360
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Inne świadczenia pracownicze	0	0	385	360
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	11 114	8 825	385	360

19. Rezerwy

Rezerwy w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku zwiększyły się o 1 505 tys. PLN.

<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>31-12-2019</i>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	4 576	2 953
Rezerwa na premie dla pośredników sprzedaży	1 840	2 014
Inne	336	279
Pozostałe rezerwy razem	6 752	5 247
-część krótkoterminowa	4 264	3 748
-część długoterminowa	2 488	1 498

20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Lp	Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona (zaangażowania odnawialne) aktualne saldo (zaangażowania spłacane) (w tys. PLN)	Produkty	Limit na produkty (tys. PLN)	Aktualne wykorzystanie (tys. PLN)	Data zakończenia	Zabezpieczenia (rodzaj, wartość)	Harmonogram spłaty (w tys. PLN)	Oprocentowanie
1	PKO BP S.A.	Limit kredytowy wielocelowy	20 000	Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 8 500 tys. PLN	8 500	8 450	09.11.2020	Hipoteka umowna łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości Makrum Development Sp. z o.o. w Bydgoszczy: KW BY1B/00002869/0, KW BY1B/00004708/8 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, poręczenie GKI SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji (PM, GKL, MDEV)	Z bieżących wpływów	WIBOR 1M + marża
				Kredyt obrotowy nieodnawialny do kwoty 20 000 tys. PLN	2 480	2 480	09.05.2021		310 tys. PLN miesięcznie w ostatnim dniu roboczym danego m-ca, ostatnia rata w dniu 09.05.2021	WIBOR 1M EURIBOR 1M LIBOR 1M + marża
					2 535	2 535			70 tys. EUR miesięcznie w ostatnim dniu roboczym danego m-ca, ostatnia rata w dniu 09.05.2021	
2	mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	6 800	Kredyt w rachunku bieżącym	6 500	6 440	31.07.2020	Hipoteka umowna do kwoty 19.800 tys. PLN na nieruchomości w Bydgoszczy KW nr BY1B/00093244/7, zastawy rejestrowe na maszynach i zapasach, weksel in blanco, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia	Automatycznie z wpływów na rachunek	WIBOR O/N EURIBOR O/N + marża
					-	-				
					300	-				
3	mBank S.A.	Kredyt odnawialny	5 000	Kredyt odnawialny	5 000	3 310	10.08.2021	Hipoteka umowna do kwoty 19.800 tys. PLN na nieruchomości w Bydgoszczy KW nr BY1B/00093244/7, weksel in blanco, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, , blokada środków pieniężnych	Spłata nie później niż 270 dni od dnia ciągnięcia transzy z wpływów pochodzących z zapłaty za zrealizowane	WIBOR 1M + marża

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

Lp	Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona (zaangażowania odnawialne) aktualne saldo (zaangażowania spłacane) (w tys. PLN)	Produkty	Limit na produkty (tys. PLN)	Aktualne wykorzystanie (tys. PLN)	Data zakończenia	Zabezpieczenia (rodzaj, wartość)	Harmonogram spłaty (w tys. PLN)	Oprocentowanie
									zamówienie lub umowę	
4	Santander Bank Polska S.A.	Multilinia	30 000	Kredyt w rachunku bieżącym	5 000	3 864	21.06.2021	Hipoteka umowna do kwoty 51.300 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie KW nr BY1B/000060014/6, BY1B/00061790/6, hipoteka umowna do kwoty 40.000 tys. PLN na nieruchomości Carnaval KW nr SZ1S/00081399/6, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, OPE	Automatycznie z wpływów na rachunek	WIBOR 1M EURIBOR 1M + marża
5	Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	9 850	Kredyt inwestycyjny	9 850	9 850	28.09.2024	Hipoteka umowna do kwoty 51.300 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie KW nr BY1B/000060014/6, BY1B/00061790/6 cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, OPE	Miesięcznie (kapitał): 220 000 od 31.01.2021 do 31.08.2024, 170 000 - 28.09.2024 Odsetki: miesięcznie	WIBOR 1M + marża
6	Commerzbank	Overdraft	€ -	Overdraft	€ 300	0,00	nieokreślony	Brak	Automatycznie z wpływów na rachunek	6,33%

*Kwota udzielona (zaangażowania odnawialne) aktualne saldo (zaangażowania spłacane) w tys. PLN

Wartość nominalna	36 929
SCN	48
Razem	36 978
Część krótkoterminowa	29 108
Część długoterminowa	7 870

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

20.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

	31-12-2019	Przepływy			Zmiany niebędące przepływem			30-09-2020
		Splata	Zaciągnięcie	Zawarcie	Zmiana kursów walut	Wycena do wartości godziwej	Reklasyfikacja	
Długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 780	0	4 703	0	0	0	-3 613	7 870
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 020	0	0	3 275	131	0	-2 572	6 854
Krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22 324	-4 098	7 269	0	0	0	3 613	29 108
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 467	-1 927	0	0	44	0	2 572	3 156
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające działalność finansową (aktywa i zobowiązania)	0	0	0	0	0	216	0	216
Razem	37 591	-6 025	11 972	3 275	174	216	0	47 204

21. Inne istotne zmiany

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

21.1. Sprawy sądowe

Sprawa restrukturyzacyjna Dom M4 Sp. z o.o.

Sprawa restrukturyzacyjna dłużnika PJP Makrum S.A tj. Dom M - 4 Sp. z o.o. (dalej Dłużnik), która zgłosiła wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie przyspieszonym. PJP Makrum S.A. (dalej jednostka dominująca) ma zgłoszoną wierzytelność w wysokości 2 315 tys. PLN. Propozycja układowa dłużnika w postępowaniu w stosunku do grupy wierzycieli, w której znajduje się jednostka dominująca jest redukcja należności głównej o 25% i wszystkich odsetek oraz kosztów procesu kosztów postępowania egzekucyjnego od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego. W wyniku głosowania wierzycieli nad propozycją układu Sąd Rejonowy Bydgoszczy wydał postanowienie zatwierdzające przyjęcie układu. W wyniku egzekucji poręczyciela hipotecznego dłużnika jednostka dominująca na poczet w/w wierzytelności otrzymała kwotę 343 tys. PLN. Zgodnie ze sprostowanym postanowieniem zatwierdzającym układ zredukowana należność miała być uregulowana do dnia 31 marca 2019 roku. W związku z upływem terminu jaki miał Dłużnik na uregulowanie należności jednostki dominującej, jednostka dominująca wniosła o uchylenie układu. Sąd oddalił wniosek jednostki dominującej i poinformował o złożeniu przez Dłużnika nowych propozycji układowych, ostatecznie zakładających wydłużenie terminu na spłatę wierzycieli z grupy wierzycieli obejmującej jednostkę dominującą do dnia 30 kwietnia 2020 roku, jednocześnie proponując redukcję zadłużenia głównego o 25% i wszystkich odsetek, kosztów procesu i kosztów postępowania egzekucyjnego, a nadto zaproponował możliwość zaspokojenia wierzycieli z grupy obejmującej jednostkę dominującą poprzez ustanowienie na ich rzecz lokali mieszkalnych w cenie 5 350 PLN brutto/mkw. Zgromadzenia Wierzycieli w głosowaniu w dniu 20 stycznia 2020 roku przyjęło propozycje układowe. Jednostka dominująca głosowała przeciw propozycji układu i złożyła zastrzeżenia do układu. Sąd wydał postanowienie odmawiające zatwierdzenia nowego układu. Dłużnik złożył zażalenie na to postanowienie. Sprawa w toku. Jednostka Dominująca wniosła o uchylenie poprzednio zatwierdzonego układu.

Sprawa Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.

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

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

- w dniu 22 czerwca 2020 roku Projprzem Budownictwo Sp. z o.o. w związku z opóźnieniem płatności złożyło pozew sądowy o zapłatę w postępowaniu upominawczym przeciwko Flextronics International Poland,
- w dniu 29 czerwca 2020 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał nakaz zapłaty;
- w dniu 14 lipca 2020 roku Flextronics International Poland wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty wnosząc o oddalenie powództwa w całości;
- w dniu 29 lipca 2020 roku sąd zobowiązał powoda do złożenia pisma procesowego i ustosunkowania się do sprzeciwu od nakazu zapłaty jednocześnie sąd skierował strony sporu do mediacji na okres 3 miesięcy.

Spółka zależna ustosunkowała się do twierdzeń i zarzutów Zamawiającego podtrzymując stanowisko z pozwu. Przeprowadzone działania mediacyjne nie spowodowały istotnych postępów w sprawie. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku.

Mając jednak na względzie potencjalny wpływ czasu niezbędny do rozstrzygnięcia sporu, a przede wszystkim przyjętą politykę rachunkowości, Zarząd jednostki dominującej zdecydował o dokonaniu odpisu należności w kwocie 1 000 tys. PLN.

21.2. Gwarancje i poręczenia

Na zlecenie Grupy instytucje finansowe udzieliły gwarancji usunięcia wad i usterek do umów o usługę budowlaną. Saldo udzielonych gwarancji na dzień 30 września 2020 roku wynosiło 35 675 tys. PLN i uległo zmniejszeniu o 926 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2019 roku. Saldo gwarancji otrzymanych z tytułu usunięcia wad i usterek wynosi 4 347 tys. PLN.

Grupa udzieliła poręczeń za zobowiązania kredytowe spółek spoza Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. Saldo udzielonych poręczeń na dzień 30 września 2020 roku wynosiło 12 550 tys. PLN i wzrosło o 350 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

21.3. Zobowiązania inwestycyjne

W prezentowanym okresie jednostka dominująca kontynuowała rozbudowę Zakładu Produkcyjnego w Koronowie. Rozbudowa realizowana jest w ramach systemu przeładunkowego oraz systemu parkingowego. Inwestycja polega na rozbudowie części produkcyjnej, magazynowej oraz infrastruktury maszyn i urządzeń do

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

transportu. Realizacja inwestycji finansowana jest ze środków własnych oraz z otrzymanego na ten cel kredytu inwestycyjnego. Wartość poniesionych nakładów finansowana ze środków własnych wynosiła 2 478 tys. PLN oraz 9 850 tys. PLN z przyznanego kredytu inwestycyjnego. Na dzień 30 września 2020 roku wartość zobowiązań z tytułu realizowanej inwestycji wynosiła 1 367 tys. PLN.

21.4. Kapitał podstawowy

	30-09-2020 (niebadane)	31-12-2019
Liczba akcji	5 982 716	5 982 716
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (PLN)*	5 982 716	5 982 716

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa posiadała 5.982.716 sztuk akcji. W kwietniu 2020 roku struktura posiadanych akcji uległa zmianie w wyniku konwersji akcji imiennych na akcje na okaziciela. W dniu 22 kwietnia 2020 roku Zarząd GPW w Warszawie S.A. podjął uchwałę, że do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 541.750 akcji zwykłych na okaziciela, więcej opisano w raporcie bieżącym nr 3/2020. W dniu 28 kwietnia 2020 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2020 roku dokona asymilacji 541.750 akcji zwykłych na okaziciela w wyniku konwersji akcji imiennych Grupy z serii A z pozostałymi akcjami zwykłymi na okaziciela.

Konwersja została dokonana w związku z wnioskami akcjonariuszy. Akcje imienne uprawniały do wykonywania 1 głosu z każdej akcji na Walnym Zgromadzeniu Grupy. Po konwersji na akcje na okaziciela, akcje nadal uprawniają do wykonywania jednego głosu z każdej akcji na Walnym Zgromadzeniu Grupy. W wyniku konwersji nie istnieją już akcje imienne. Wysokość kapitału zakładowego Grupy nie uległa zmianie i wynosi nadal 5.982.716 PLN. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Grupy w wyniku konwersji także nie uległa zmianie i wynosi nadal 5.982.716.

Akcje wszystkich serii nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

Jedynym Akcjonariuszem posiadającym na dzień publikacji skonsolidowanego 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

21.5. Zarządzanie kapitałem

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

	30-09-2020 (niebadane)	31-12-2019
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	114 135	107 737
Kapitał	114 135	107 737
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	114 135	107 737
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	36 978	29 104
Leasing	10 010	8 487
Źródła finansowania ogółem	161 122	145 327
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,71	0,74
<i>EBITDA *</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 729	7 969
Amortyzacja	3 465	4 035
EBITDA	18 194**	12 005
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	36 978	29 104
Leasing	10 010	8 487
Dług	46 987	37 591
Wskaźnik długu do EBITDA	2,58**	3,13

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

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

21.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

W poniższej tabeli zaprezentowano środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg stanu na dzień 30 września 2020 roku:

	30-09-2020 (niebadane)	31-12-2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	15 075	6 152
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	4 477	3 843
Środki pieniężne w kasie	72	40
Środki pieniężne na rachunku VAT	357	2 120
Depozyty krótkoterminowe	419	285
Środki pieniężne na rachunkach maklerskich prowadzonych w PLN	15	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	20 414	12 455

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

21.7. Wyjaśnienia do pozycji rachunek przepływów pieniężnych

Dla pozycji zapasów, rezerw i rozliczeń międzyokresowych oraz aktywów i zobowiązań z tytułu umów zmiany w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne ze zmianami bilansowymi. Wyjaśnienia dla pozycji zobowiązań przedstawiono poniżej. Wyjaśnienia dla pozycji kredytów i pożyczek zamieszczono w nocie 20.1.

Zobowiązania (w tys. PLN)	od 01-01 do 30-09-2020
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	- 4 465
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-402
Dywidenda	-3 590
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-8 457

21.8. Należności i pożyczki długoterminowe

Pozycja należności i pożyczki wg stanu na 30 września 2020 roku osiągnęła poziom 30 897 tys. PLN i jest o 22 950 tys. PLN wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Na saldo składają się głównie udzielone pożyczki długoterminowe dla Spółek z Grupy, które zostały szerzej opisane w nocie 21.10. Na pozostałe saldo składają się kaucje zatrzymane w związku z realizacją umów budowlanych.

21.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30-09-2020 (niebadane)	31-12-2019
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	58 554	72 641
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-19 985	-18 580
Należności z tytułu dostaw i usług netto	38 569	54 061
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	1 918	3 824
Inne należności	405	685
Pozostałe należności finansowe netto	2 323	4 509
Należności finansowe	40 891	58 570
<i>Aktywa niefinansowe :</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	4 718	3 063
Przedpłaty i zaliczki	111	0
Pozostałe należności niefinansowe	28	7
Należności niefinansowe	4 858	3 070
Należności krótkoterminowe razem	45 749	61 640

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na 30 września 2020 roku wyniosły 45 749 tys. PLN. W przeważającej części składają się z należności w tytułu dostaw i usług (38 569 tys. PLN). Inne istotne pozycje to należności z tytułu podatków i innych świadczeń (4 718 tys. PLN) oraz kaucje związane z świadczonymi usługami budowlanymi (1 918 tys. PLN).

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

Wartość odpisu na należności handlowe na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 19 985 tys. PLN.

Grupa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Wielkość odpisów i zmian w okresie do 1 stycznia do 30 września 2020 roku przedstawia poniższa tabela.

	<i>od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2019</i>
Stan na początek okresu	18 580	17 483
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 329	2 219
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-364	-194
Odpisy wykorzystane (-)	-737	-926
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	176	-2
Stan na koniec okresu	19 985	18 580

21.10. Pożyczki**Zestawienie pożyczek na dzień 30 września 2020 roku**

Oprocentowanie	Waluta	Wartość bilansowa brutto w tys. PLN	Wartość bilansowa w tys. PLN	Termin spłaty
WIBOR1M+6p.p.	PLN	1 288	1 288	12/2020
WIBOR1M+6p.p.	PLN	2 000	2 000	03/2021
WIBOR1M+6p.p.	PLN	23 149	23 149	12/2021
WIBOR1M+6p.p.	PLN	4 100	4 100	12/2022
WIBOR1M+3p.p.	PLN	46	46	12/2020
Razem		30 583	30 583	
Długoterminowe	PLN	27 249	27 249	
Krótkoterminowe	PLN	3 334	3 334	

Zestawienie pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku

Oprocentowanie	Waluta	Wartość bilansowa brutto w tys. PLN	Wartość bilansowa w tys. PLN	Termin spłaty
WIBOR1M+6p.p.	PLN	4 277	4 277	12/2020
WIBOR1M+6p.p.	PLN	4 930	4 930	12/2021
WIBOR1M+3p.p.	PLN	46	46	12/2020
5%	PLN	20	20	12/2020
Razem		9 273	9 273	
Długoterminowe	PLN	4 930	4 930	
Krótkoterminowe	PLN	4 343	4 343	

W okresie od stycznia do września 2020 roku Spółki PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o. oraz PJP Makrum S.A. udzieliły podmiotom powiązanim nieobjętym konsolidacją pożyczek o łącznej wartości 30 290 tys. PLN. Pożyczki o wartości 24 190 tys. PLN zostały udzielone z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2021 roku, pożyczki o wartości 4 100 tys. PLN zostały udzielone z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2022 roku, a pozostała pożyczka w kwocie 2 000 tys. PLN z terminem spłaty do 31 marca 2021 roku. Wszystkie pożyczki udzielone w 2020 roku oprocentowane są stopą WIBOR 1M+ 6p.p.

Pożyczki zostały udzielone w oparciu o bieżące warunki rynkowe przy zawieraniu tego typu transakcji. Spłaty pożyczek w okresie od stycznia do września 2020 roku wyniosły 8 980 tys. PLN.

21.11. Pozostałe aktywa finansowe

W 2019 roku jednostka dominująca dokonała zakupu obligacji wyemitowanych przez Spółkę Grupa Kapitałowa Immobile S.A. w kwocie 14 000 tys. PLN. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku jednostka dominująca nie dokonała zakupu ani sprzedaży obligacji. Wartość tych obligacji wg zamortyzowanego kosztu na dzień 30 września 2020 roku wynosi 11 484 tys. PLN. Wycenione na dzień 31 grudnia 2019 roku odsetki od obligacji w kwocie 592 tys. PLN zostały przez Emitenta obligacji zapłacone do Grupy w dniu 3 marca 2020 roku. W dniu 20 czerwca 2020 roku Emitent obligacji Grupa Kapitałowa Immobile S.A. wykupiła od jednostki dominującej obligacje serii F w kwocie 3 000 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami w kwocie 82 tys. PLN.

Ponadto na dzień 30 września 2020 roku Grupa posiada akcje spółek notowanych na giełdzie w kwocie 3 tys. PLN.

Zestawienie obligacji na dzień 30 września 2020 roku

Nazwa obligacji	Oprocentowanie	Wartość bilansowa	Termin wykupu
Obligacje Serii G	WIBOR 1R + 4%	3 132	30-11-2020
Obligacje Serii H	WIBOR 1R + 4%	4 176	30-11-2022
Obligacje Serii I	WIBOR 1R + 4%	4 176	30-11-2023
Razem		11 484	
Długoterminowe	PLN	7 897	
Krótkoterminowe	PLN	3 587	

Zestawienie obligacji na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa obligacji	Oprocentowanie	Wartość bilansowa	Termin wykupu
Obligacje Serii F	WIBOR 1R + 4%	3 127	20-06-2020
Obligacje Serii G	WIBOR 1R + 4%	3 127	30-11-2020
Obligacje Serii H	WIBOR 1R + 4%	4 169	30-11-2022
Obligacje Serii I	WIBOR 1R + 4%	4 169	30-11-2023
Razem		14 592	
Długoterminowe	PLN	8 000	
Krótkoterminowe	PLN	6 592	

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

21.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30-09-2020 (niebadane)	31-12-2019
<i>Zobowiązania finansowe :</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 997	52 464
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	92	39
Kaucje	3 791	3 423
Inne zobowiązania finansowe	54	25
Zobowiązania z tytułu dywidendy	3 590	0
Zobowiązania finansowe	48 523	55 951
<i>Zobowiązania niefinansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 534	1 402
Inne zobowiązania niefinansowe	112	10
Zobowiązania niefinansowe	1 646	1 412
Zobowiązania krótkoterminowe razem	50 170	57 363

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości 3 521 tys. PLN na dzień 30 września 2020 roku stanowią kaucje. Na koniec 2019 roku wartość długoterminowych kaucji wynosiła 3 081 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

21.13. Leasing

	Waluta	Oprocentowanie	Okres leasingu	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 30-09-2020							
Umowy leasingu do roku	PLN	zmienne	1 rok	0	3	3	0
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	stałe	1 rok	28	125	125	0
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	zmienne	2 lata	61	280	230	49
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	0	493	139	354
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	109	496	259	237
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	0	665	541	124
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	0	516	252	263
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	0	409	185	224
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	3-4 lata	0	802	418	384
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	0	189	48	141
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	0	189	48	141
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	0	1 138	460	678
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	279	1 125	187	938
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	0	352	79	273
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	12	49	11	38
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	10 lat	387	1 752	167	1 585
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	0	1 428	3	1 425
Leasing na dzień 30-09-2020 roku					10 010	3 156	6 854
Stan na 31-12-2019							
Umowy leasingu do roku	PLN	zmienne	1 rok	0	14	14	0
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	0	563	97	466
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	0	709	538	171
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	0	728	288	440
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	0	182	102	80
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	166	707	438	268
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	3-4 lata	0	874	237	637
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	100	446	230	216
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	0	741	207	534
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	11	58	11	47
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	stałe	4 lat	64	271	149	122
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	10 lat	414	1 763	152	1 610
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	0	1 431	3	1 428
Leasing na dzień 31-12-2019					8 487	2 467	6 020

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przyszłe opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			razem
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 30-09-2020				
Przyszłe opłaty leasingowe	3 561	5 254	5 153	13 968
Koszty finansowe (-)	-405	-718	-2 835	-3 958
Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	3 156	4 536	2 318	10 010
Stan na 31-12-2019				
Przyszłe opłaty leasingowe	2 772	4 360	5 244	12 375
Koszty finansowe (-)	-305	-615	-2 969	-3 888
Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	2 467	3 745	2 275	8 487

21.14. Koszty sprzedaży

Wartość kosztów sprzedaży za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku wyniosła 21 631 tys. PLN. Z kolei w analogicznym okresie 2019 roku koszty sprzedaży wyniosły 21 469 tys. PLN. Mimo znacznie wyższych przychodów w 2020 roku (wzrost o 45%), wartość kosztów sprzedaży utrzymano na zbliżonym poziomie, ze względu na niższą sprzedaż i koszty transportu dostaw realizowane na rynkach eksportowych.

21.15. Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku wyniosły 12 859 tys. PLN i były o 1 512 tys. PLN wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (11 347 tys. PLN). Wzrost kosztów ogólnego zarządu o 13% został spowodowany:

- rozwojem organizacji m.in rozwój oddziału Wrocław w ramach Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.,
- pojawieniem się dwóch nowych spółek w strukturze Grupy PJP MAKRUM S.A, co przełożyło się na zwiększenie kosztów osobowych ponoszonych w Grupie,
- zmianą lokalizacji prowadzonej działalności większości spółek z Grupy Przemysłowej, skutkującej zwiększeniem kosztów najmu,
- wzrostem rezerw urlopowych o 251 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

21.16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

<i>Zysk/(strata) na jedną akcję</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2020 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2019 (niebadane)</i>
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru (poza akcjami własnymi)</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 982 716	5 982 716
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 982 716	5 982 716
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 494	1 944
<i>Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)</i>	1,59	0,32
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto	9 494	1 944
<i>Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)</i>	1,59	0,32

22. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

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

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

Terminy płatności za wykonane przez spółki z Grupy usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni, z tym zastrzeżeniem, że na niektórych kontraktach Grupa uzyskuje finansowanie przed rozpoczęciem prac w formie zaliczek, które są rozliczane sukcesywnie fakturami częściowymi oraz fakturą końcową. Aktywa z tytułu umowy obejmują przede wszystkim przekazane dobra lub usługi klientom, przed dokonaniem przez klienta zapłaty wynagrodzenia lub przed terminem wymagalności, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności. Aktywa z tytułu umów wynikają z prowadzonych przez Grupę długoterminowych kontraktów w segmencie budownictwa przemysłowego i segmencie konstrukcji stalowych. W procesie konsolidacji eliminowany jest efekt wzajemnych transakcji.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

Na dzień 30 września 2020 roku Kwoty aktywów z tytułu umów o usługę budowlaną, o łącznej wartości 6 685 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku 9 757 tys. PLN), zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe. Zarówno na dzień 30 września 2020 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie ujęła strat z tytułu utraty wartości składnika aktywów z tytułu umów.

Zobowiązania z tytułu umowy obejmują przede wszystkim zaliczki otrzymane na poczet realizacji umów, bez kosztów odsetek od otrzymanych zaliczek. Na dzień 30 września 2020 roku zobowiązania wyniosły 13 468 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku 13 854 tys. PLN).

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

	<i>30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>31-12-2019</i>
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	106 881	76 264
Zysk brutto ujęty do dnia bilansowego (+)	10 530	5 741
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	117 410	82 004
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	117 439	74 541
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	-29	7 464
Aktywa z tytułu umów	6 685	9 757
w tym zaliczki:	0	209
Zobowiązanie z tytułu umów	13 468	13 854
w tym zaliczki	6 754	11 769

Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną przedstawiają się następująco:

<i>Szacowane wyniki z umów o usługę budowlaną</i>	<i>30-09-2020 (niebadane)</i>	<i>31-12-2019</i>
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	182 854	208 568
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	106 881	76 264
Koszty pozostające do realizacji umowy	61 810	117 205
Szacunkowe łączne koszty umowy	168 691	193 469
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną	14 163	15 099
Zyski	14 399	15 588
Straty (-)	-236	-488

Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną zostały oparte na najlepszych założeniach i szacunkach.

23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

23.1. Nabycie jednostek

W dniu 20 lutego 2020 roku jednostka dominująca nabyła 100 sztuk udziałów PROMFILT Sp. z o.o. Łączna ilość udziałów stanowi 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Cena nabycia udziałów została ustalona w wysokości 10 tys. PLN.

Skutki transakcji nabycia udziałów PROMLIFT Sp. z o.o. przez Jednostkę Dominującą zostały rozliczone i ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadami przewidzianymi w MSSF 3 dla połączeń biznesowych. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, takie ujęcie najlepiej odzwierciedla rzeczywisty wpływ tej transakcji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji rozliczenie księgowe transakcji nie zostało zakończone. W związku z tym, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zarząd Jednostki Dominującej uwzględnił tymczasowe wartości pozycji wynikających ze sprawozdania finansowego PROMLIFT Sp. z o.o. na moment nabycia udziałów. Zgodnie z treścią MSSF 3, Zarząd Jednostki Dominującej dokona retrospektywnie stosownych korekt tymczasowych wartości o skutki okoliczności, które istniały na moment nabycia udziałów, a także ujmie ewentualne dodatkowe aktywa i zobowiązania. Zarząd Jednostki Dominującej zamierza zakończyć proces wyceny i ujmowania pozycji ujętych w sposób tymczasowy do końca 2020 roku.

Przyjęte wielkości przejmowanego majątku ujęte w celu rozliczenia nabycia na dzień 20 lutego 2020 roku:

<i>Aktywa</i>	<i>Wartość godziwa na dzień nabycia (w tysiącach PLN)</i>
<i>Aktywa długoterminowe</i>	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19
<i>Aktywa krótkoterminowe</i>	
Zapasy	64
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1
Aktywa razem	177

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

<i>Zobowiązania</i>	<i>Wartość godziwa na dzień nabycia (w tysiącach PLN)</i>
Zobowiązania długoterminowe	
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	42
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	284
Zobowiązania z tytułu umowy	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-
Zobowiązania razem	330
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	-153
Wartość firmy	163
Wydatki netto na nabycie jednostki zależnej	
Cena uregulowana za nabyte udziały spółki PROMLIFT Sp. z o.o.	-10
Środki pieniężne w posiadaniu spółki PROMLIFT Sp. z o.o. na moment nabycia	1
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych w przepływach pieniężnych	-9

23.2. Zbycie jednostek zależnych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 30 września 2019 roku nie wystąpiły zbycia jednostek.

23.3. Nabycie udziałów niekontrolujących

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 30 września 2019 roku nie wystąpiło nabycie udziałów niekontrolujących.

24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Zarząd jednostki dominującej z uwagą analizuje wpływ pandemii koronawirusa na działalność operacyjną i sytuację finansową Grupy, i stara się temu aktywnie przeciwdziałać.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

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

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

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

- kontraktów walutowych - Grupa posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 2 500 tys. EUR. Wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 216 tys. PLN, wynik z rozliczenia kontraktów per saldo wyniósł na dzień bilansowy 748 tys. PLN,
- kredytu w walucie EUR,
- rozrachunki walutowe.

Ryzyko walutowe

Ponadto, z uwagi na fakt, że Grupa bez przestojów produkcyjnych realizuje sprzedaż przede wszystkim w części przemysłowej w walucie zagranicznej tj. ponad 32%, w dłuższym horyzoncie czasowym utrzymujący się wysoki kurs euro powinien pozytywnie wpłynąć na wyniki Grupy.

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

	30-09-2020 (niebadane) W tys. EUR	31-12-2019 W tys. EUR
Pożyczki	0	401
Należności handlowe	1 027	1 199
Środki pieniężne	527	205
Zobowiązania handlowe	-1 030	- 1 992
Kredyty	-1 760	-765
Leasing	-352	-100
Ekspozycja brutto	-1 588	-1 052

Ryzyko kredytowe

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

Ponadto Grupa przeprowadziła analizę odpisów z tyt. oczekiwanych straty kredytowych w oparciu o historyczne dane nt. ściągальności należności oraz z uwzględnieniem ewentualnego wpływu pandemii koronawirusa na ściągальność należności w przyszłości. Jednakże do dnia bilansowego Grupa nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii na ściągальność należności. Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zostały przedstawione w notcie 21.9.

Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji przede wszystkim z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Korzysta przy tym z dotychczasowego doświadczenia i współpracy z danym klientem oraz z informacji finansowych uzyskiwanych od firm zajmujących się obrotem informacjami gospodarczych (wywiadowni gospodarczych). Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, co dotyczy w szczególności odbiorców i branż powodujących występowanie koncentracji ryzyka. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych bądź zagrożonych następuje ograniczenie bądź wstrzymanie sprzedaży zgodnie z obowiązującymi procedurami, a następnie Grupa rozpoczyna procedurę uruchomienia windykacji należności.

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

<i>Aktywa finansowe narażone na ryzyko</i>	<i>30-09-2020 (niebadane)</i> <i>W tys. PLN</i>	<i>31-12-2019</i> <i>W tys. PLN</i>
Pożyczki	30 583	9 273
Aktywa z tytułu umowy	6 685	9 757
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44 539	61 586
Pochodne instrumenty finansowe	0	357
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 414	12 455
Należności warunkowe	4 347	3 512
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	106 569	96 940

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

W ocenie zewnętrznych instytucji finansowych Grupa posiada stabilną opinię ekonomiczno-finansowo-rynkową. Potwierdzeniem tego jest utrzymująca się współpraca w zakresie zwiększenia zaangażowania finansowania w okresie sprawozdawczym operacyjnych potrzeb Grupy.

Należy również podkreślić, iż Grupa nie odnotowała istotnych (negatywnych) skutków po stronie zakupu materiałów i usług (zaopatrzenie przebiega bez problemów/opóźnień) czy też ograniczeń w dostępności kapitału ludzkiego dla realizacji przyjętych celów.

25. Instrumenty finansowe

Wartości poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w 2019 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z tych poziomów do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje na temat podmiotów powiązanych - sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)	30-09-2020 (niebadane)	31-12-2019
Sprzedaż do:				
Jednostka dominująca	10	0	0	4 824
Inne podmioty powiązane	6 282	2 129	1 255	3 102
Usługi budowlane	47	0	731	2 655
Razem	6 292	2 129	1 255	7 926

Informacje na temat podmiotów powiązanych - zakupy i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01-01 do 30-09-2020 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2019 (niebadane)	30-09-2020 (niebadane)	31-12-2019
Zakup od:				
Jednostka dominująca	3 342	2 752	40	216
Inne podmioty powiązane	1 058	0	417	399
Razem	4 401	2 752	457	616

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (w tysiącach PLN)

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - działalność finansowa</i>	<i>Przychody finansowe</i>		<i>Koszty finansowe</i>	
	<i>od 01-01 do</i>	<i>od 01-01 do</i>	<i>od 01-01 do</i>	<i>od 01-01 do</i>
	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Jednostka dominująca	1 431	0	72	
Jednostki powiązane	44	832	407	181
Razem	1 476	832	479	181

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - pożyczki</i>	<i>Udzielone</i>		<i>Otrzymane</i>	
	<i>30-09-2020</i>	<i>31-12-2019</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>31-12-2019</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Jednostka dominująca	30 279	7 989	0	0
Inne podmioty powiązane	304	1 285	0	759
Razem	30 583	9 273	0	759

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - obligacje</i>	<i>Zakupione</i>		<i>Wyemitowane</i>	
	<i>30-09-2020</i>	<i>31-12-2019</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>31-12-2019</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Jednostka dominująca	11 484	14 592	0	0
Razem	11 484	14 592	0	0

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

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 08 października 2020 roku raportem bieżącym numer 22 /2020 poinformowano, iż w dniu 07 października 2020 roku otrzymano informację ze strony spółki Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz System S.A (GAZ-SYSTEM) o wyborze oferty Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum) - JT S.A. - PJP MAKRUM S.A. – Projprzem Budownictwo Sp. z o.o., w postępowaniu o udzielenie zamówienia na realizację zadania pn. „Wykonanie robót budowlanych dla inwestycji w zakresie rozbudowy Tłoczni Gazu w Goleniowie, rozbudowy Tłoczni Gazu w Odolanowie i budowy Tłoczni Gazu w Gustorzynie” w części dotyczącej rozbudowy Tłoczni Gazu w Odolanowie. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania finalna umowa z GAZ -SYSTEM nie została jeszcze podpisana. Wartość udziału jednostki dominującej i spółki zależnej Projprzem Budownictwo Sp. z o.o. ujęta w ofercie Konsorcjum wynosi 85 299 tys. PLN.

- W dniu 01 października 2020 roku spółka zależna Projprzem Budownictwo Sp. z o.o. poinformowała (w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 14/2020 z dnia 29 czerwca 2020 roku), iż w dniu 01 października 2020 roku, otrzymała informację od spółki Plek 1 Sp. z o.o. o zrzeczeniu się warunku wejścia w życie umowy o Generalne Wykonawstwo osiedla mieszkaniowego pn.: „PERFUMIARNIA” w Poznaniu, tj. warunku uruchomienia przez w/w spółkę kredytu bankowego. Umowa weszła w życie. Strony ustaliły wynagrodzenie w wysokości 74 799 tys. PLN. Szczegółową informację przekazano raportem bieżącym nr 14/2020 oraz nr 21/2020.

Bydgoszcz, dn. 16 listopad 2020 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

Piotr Szczęblewski

Osoba, której powierzono sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

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