

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

BYDGOSZCZ, DNIA 22 LISTOPADA 2022 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	11
1. Informacje ogólne	11
2. Zmiany w składzie Grupy	12
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
5. Zmiana szacunków i korekty błędów	18
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
6.1. Profesjonalny osąd	19
6.2. Niepewność szacunków i założeń	22
7. Sezonowość działalności	26
8. Segmenty operacyjne	27
9. Przychody i koszty	31
9.1. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	33
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	35
11. Podatek dochodowy	35
12. Rzeczowe aktywa trwałe	37
13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe	38
14. Nieruchomości inwestycyjne	40
15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	41
16. Aktywa niematerialne	42
17. Wartość firmy	43
18. Zapasy	43
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44
20. Rezerwy	46
21. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	47
21.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	51
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

23.	Inne istotne zmiany	52
23.1.	Sprawy sądowe	52
23.2.	Gwarancje, poręczenia, akredytywy	54
23.3.	Zobowiązania inwestycyjne	54
23.4.	Kapitał podstawowy	54
23.5.	Zarządzanie kapitałem	55
23.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
23.7.	Pożyczki	56
23.8.	Pozostałe aktywa finansowe	57
24.	Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	59
24.1.	Nabycie jednostek	59
24.2.	Zbycie jednostek zależnych	59
24.3.	Nabycie udziałów niekontrolujących	59
25.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19, konflikt zbrojny w Ukrainie	59
26.	Instrumenty finansowe	64
27.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	65
28.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	66

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	412 725	206 643	312 067	89 017	45 276	68 131
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 701	-1 188	2 322	4 033	-260	507
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 034	-1 585	3 546	3 890	-347	774
Zysk (strata) netto	14 824	-1 997	1 878	3 197	-438	410
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 824	-1 997	1 878	3 197	-438	410
Zysk (strata) na akcję (PLN)	2,48	-0,33	0,31	0,53	-0,07	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2,48	-0,33	0,31	0,53	-0,07	0,07
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6365	4,5641	4,5804
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 481	1 318	18 191	2 476	289	3 972
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 489	-11 022	-12 886	321	-2 415	-2 813
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-5 686	11 783	2 571	-1 226	2 582	561
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 285	2 079	7 876	1 571	455	1 720
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6365	4,5641	4,5804
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	376 739	292 039	314 546	80 489	63 036	68 388
Zobowiązania długoterminowe	24 881	28 733	27 481	5 316	6 202	5 975
Zobowiązania krótkoterminowe	216 485	147 498	167 517	46 252	31 837	36 421
Kapitał własny	135 373	115 808	119 548	28 922	24 997	25 992
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	135 373	115 808	119 548	28 922	24 997	25 992
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6806	4,6329	4,5994

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

1 stycznia do 30 września 2022: 1 EUR = 4,6792 PLN

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

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

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

30 września 2022: 1 EUR = 4,8698 PLN

30 września 2021: 1 EUR = 4,6329 PLN

31 grudnia 2021: 1 EUR = 4,5994 PLN

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>Nota</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-07 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-07 do 30-09-2021 (niebadane)</i>	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	9	412 725	206 643	149 823	83 678
Koszt własny sprzedaży	9	345 055	168 544	121 274	71 097
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		67 670	38 099	28 549	12 581
Koszty sprzedaży	9	32 939	24 880	11 137	8 501
Koszty ogólnego zarządu	9	15 652	13 679	5 318	3 814
Zysk (strata) ze sprzedaży		19 079	-460	12 094	266
Pozostałe przychody operacyjne	9	287	358	23	248
Pozostałe koszty operacyjne	9	290	333	27	99
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	19	-375	-753	-40	-65
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		18 701	-1 188	12 049	349
Przychody finansowe	9	4 469	2 195	1 405	777
- odsetki od obligacji i pożyczek		4 469	2 189	1 405	777
Koszty finansowe	9	5 136	2 592	1 940	1 820
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		18 034	-1 585	11 515	-693
Podatek dochodowy	11	3 210	413	2 358	-37
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		14 824	-1 997	9 156	-656
Zysk (strata) netto		14 824	-1 997	9 156	-656
Inne całkowite dochody					
Investycje w instrumenty kapitałowe					
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		1 001	45	691	363
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		1 001	45	691	363
Całkowite dochody za okres		15 824	-1 953	13 291	-293
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		14 824	-1 997	9 156	-656
Łączne całkowite dochody przypadające:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		15 825	-1 953	9 847	-293
Zysk (strata) netto na jedną akcję		<i>PLN/akcja</i>	<i>PLN/akcja</i>	<i>PLN/akcja</i>	<i>PLN/akcja</i>
Podstawowy zysk na akcję		2,48	-0,33	2,11	-0,11
Rozwodniony zysk na akcję		2,48	-0,33	2,11	-0,11

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Aktywa</i>	<i>Nota</i>	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartość firmy	17	31 070	31 070
Aktywa niematerialne	16	3 251	3 552
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	13 639	15 329
Rzeczowe aktywa trwałe	12	34 433	35 792
Nieruchomości inwestycyjne	14	19 976	18 356
Pozostałe należności	19	2 125	2 534
Pożyczki	23.7	23 728	24 263
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	23.8	3 938	3 916
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	7 548	3 750
Aktywa trwałe		139 709	138 562
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	18	80 198	63 127
Aktywa z tytułu umów	9.1	10 210	13 452
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	95 221	56 187
Pożyczki	23.7	21 311	20 806
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	23.8	4 508	4 122
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		610	603
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23.6	24 972	17 687
Aktywa obrotowe		237 030	175 984
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	0	
Aktywa razem		376 739	314 546

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
<i>Kapitał własny</i>			
Kapitał podstawowy	23.4	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		52 991	52 991
Różnice kursowe z przeliczenia		1 889	888
Kapitał zapasowy		26 318	25 796
Pozostałe kapitały rezerwowe		31 415	31 415
Zyski zatrzymane:		16 778	2 475
- zysk (strata) z lat ubiegłych		1 954	597
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		14 824	1 878
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		135 373	119 548
Udziały niedające kontroli		0	0
Kapitał własny		135 373	119 548
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty i pożyczki	21	2 590	6 734
Leasing	13	8 747	10 512
Pozostałe zobowiązania	22	7 391	4 881
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	69	1 174
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	314	430
Pozostałe rezerwy długoterminowe	20	5 770	3 750
Zobowiązania długoterminowe		24 881	27 481
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	122 543	89 674
Zobowiązania z tytułu umów	9.1	39 577	29 318
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 120	2 657
Kredyty i pożyczki	21	43 169	38 449
Leasing	13	3 520	3 981
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	5 556	3 438
Zobowiązania krótkoterminowe		216 485	167 517
Zobowiązania razem		241 366	194 998
Pasywa razem		376 739	314 546

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	od 01-01 do 30-09- 2022 (niebadane)	od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		18 034	-1 585
Korekty:			
Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	12,13,16	5 415	3 876
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	12	0	87
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	12	-22	-22
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		601	-283
Koszty odsetek		3 109	1 590
Zmiana stanu zapasów		-17 072	-22 823
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		-38 625	-5 454
Zmiana stanu zobowiązań		35 532	22 830
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów		13 501	10 286
Zmiana stanu rezerw		4 015	-209
Inne korekty		146	148
Przychody z odsetek i dywidend		-4 469	-1 935
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej (-)		0	-64
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-37	-37
Zapłacony podatek dochodowy (-)		-8 649	-5 089
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 481	1 318
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	16	0	-76
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	12	-1 117	-3 945
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12	33	337
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	14	-1 620	-577
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	23.7	4 070	3 228
Pożyczki udzielone	23.7	0	-10 006
Otrzymane odsetki		123	15
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 489	-11 022
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	21	13 815	42 736
Spłaty kredytów i pożyczek	21	-12 819	-26 288
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	13	-3 676	-3 082
Odsetki zapłacone		-3 006	-1 582
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-5 686	11 783
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 285	2 079
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		17 687	9 811
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		10	54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		24 972	11 891

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>							
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Saldo na dzień 01-01-2022 roku	5 983	52 991	888	25 796	31 415	2 475	119 548	119 548
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-01 do 30-09-2022 roku (niebadane)</i>								
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy	0	0	0	522	0	-522	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	522	0	-522	0	0
Zysk netto za okres od 01-01 do 30-09-2022 roku	0	0	0	0	0	14 824	14 824	14 824
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 30-09-2022 roku	0	0	1 001	0	0	0	1 001	1 001
Razem całkowite dochody	0	0	1 001	0	0	14 824	15 825	15 825
Saldo na dzień 30-09-2022	5 983	52 991	1 889	26 318	31 415	16 778	135 373	135 373

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>							
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Saldo na dzień 01-01-2021 roku	5 983	52 991	979	6 846	36 036	16 960	119 796	119 796
Korekta prezentacyjna				4 621	-4 621		0	0
Saldo na dzień 01-01-2021 roku (przekształcone)	5 983	52 991	979	11 467	31 415	16 960	119 796	119 796
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-01 do 30-09-2021 roku (niebadane, przekształcone)</i>								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-2 034	-2 034	-2 034
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy	0	0	0	14 329		-14 329	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	14 329	0	-16 363	-2 034	-2 034
Zysk netto za okres od 01-01 do 30-09-2021 roku	0	0	0	0	0	-1 997	-1 997	-1 997
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 30-09-2021 roku	0	0	45	0	0	0	45	45
Razem całkowite dochody	0	0	45	0	0	-1 997	-1 953	-1 953
Saldo na dzień 30-09-2021 roku	5 983	52 991	1 024	25 796	31 415	-1 401	115 808	115 808

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane na dzień 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone na dzień 30 września 2022 roku oraz 30 września 2021 roku - nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 002524300.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

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

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

2. Zmiany w składzie Grupy

Skład Grupy na dzień 30 września 2022 roku przedstawia się następująco:

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

*Udział w głosach jest równy udziałowi w kapitale.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości (tj. w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego) z uwzględnieniem możliwości trwania/intensyfikacji konfliktu w Ukrainie oraz ryzyka ponownego rozprzestrzeniania się (na szerszą niż obecnie obserwowaną skalę) wirusa Covid-19 - oba te czynniki mogą mieć potencjalny wpływ na działalność Grupy.

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

W momencie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego trwa wojna w Ukrainie, która ma bezpośredni i negatywny wpływ na polską oraz światową (głównie UE) gospodarkę i ich dotychczasową stabilność i przewidywalność zachodzących w nich procesów gospodarczych. Grupa nie ma bezpośrednich relacji handlowych z Państwami zaangażowanymi w konflikt czy też państwami objętymi sankcjami gospodarczymi tj. Białorusią i Rosją.

Niemniej, Zarząd Jednostki dominującej ocenia, iż istnieje wysokie ryzyko, że konflikt zbrojny w Ukrainie, a także sytuacja polityczno-gospodarcza w Europie (w następstwie ograniczenia dostępu do surowców, wschodnich rynków zbytu, wzrostu cen /CPI/, ograniczenia inwestycji i popytu wewnętrznego) może mieć pośredni wpływ na przyszłe wyniki Grupy.

Sytuacja gospodarczo – polityczna uległa w 2022 roku pogorszeniu, lecz z perspektywy Grupy nie odbiega istotnie od tej, która występowała w dniu publikacji Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Szczegółowy opis związany z epidemią jak i wojną w Ukrainie oraz ich wpływ na działalność spółki został opisany w nocie 6 jako i 42 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2021 rok.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2022 roku i później.

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

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

- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: *Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy*

Zmiana pozwala jednostce zależnej, która podejmuje decyzję o zastosowaniu paragrafu D16 (a) MSSF 1, na wycenę skumulowanych różnic kursowych z tytułu przeliczenia przy wykorzystaniu kwot wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej, w oparciu o datę przejścia jednostki dominującej na MSSF, jeżeli nie dokonano żadnych korekt z tytułu procedur konsolidacyjnych oraz skutków połączenia jednostek gospodarczych, w ramach których jednostka dominująca nabyła jednostkę zależną. Zmiana ta ma zastosowanie również do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, które decydują się na zastosowanie paragrafu D16 (a) MSSF 1.

- MSSF 9 Instrumenty finansowe: *Oplaty w ramach testu 10 % przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych*

Zmiana precyzuje opłaty, które Grupa uwzględnia przy ocenie, czy warunki nowego lub zmodyfikowanego zobowiązania finansowego różnią się znacznie od warunków pierwotnego zobowiązania finansowego. Opłaty te obejmują wyłącznie opłaty zapłacone lub otrzymane między pożyczkobiorcą a kredytodawcą, w tym opłaty zapłacone lub otrzymane przez pożyczkobiorcę lub kredytodawcę w imieniu drugiej strony. W odniesieniu do MSR 39 nie proponuje się podobnej zmiany.

Grupa stosuje zmianę do zobowiązań finansowych, które uległy modyfikacji lub wymianie w dniu lub po rozpoczęciu rocznego okresu sprawozdawczego, w którym Grupa po raz pierwszy tę zmianę stosuje.

- Przykłady ilustracyjne do MSSF 16 Leasing: *Zachęty leasingowe*

Zmiana uchyla przykład ilustracyjny nr 13 dotyczący płatności od leasingodawcy związanych inwestycjami w przedmiocie leasingu. Pozwoli to na uniknięcie niejasności w zakresie podejścia do zachęt leasingowych przy stosowaniu MSSF 16.

- MSR 41 Rolnictwo: *Uwzględnienie opodatkowania w wycenie do wartości godziwej*

Zmiana uchyla wynikający z par. 22 MSR 41 wymóg, zgodnie z którym Grupy wyłączają płatności z tytułu podatków przy ustalaniu wartości godziwej składników aktywów wchodzących w zakres MSR 41.

Grupa stosuje zmianę w odniesieniu do ustalania wartości godziwej na początku pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana MSR 16 Rzeczowe aktywa trwale: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania

W ramach zmian usunięto zapis dotyczący pomniejszania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o przychody netto ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu (na przykład próbna produkcja wytworzona w trakcie testowania). Jednocześnie doprecyzowano, że Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszty tych pozycji w rachunku zysków i strat zgodnie ze standardami mającymi zastosowanie. Grupa wycenia koszty tych pozycji, stosując wymogi dotyczące wyceny zawarte w MSR 2.

Grupa stosuje te zmiany retrospektywnie, ale tylko w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, które są dostosowane do miejsca i warunków niezbędnych do umożliwienia im działania w sposób zamierzony przez kierownictwo w dniu lub po dniu rozpoczęcia najwcześniejszego okresu przedstawionego w sprawozdaniu finansowym, w którym Grupa po raz pierwszy zastosowała te zmiany.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych

W ramach zmian wyjaśniono, że w przypadku umów rodzących obciążenia koszty wypełnienia umowy obejmują zarówno przyrostowe koszty wypełnienia tej umowy np. robocizna i materiały, jak przypisanie innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełnienia umów – na przykład przypisanie odpisów amortyzacyjnych do składnika rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanego między innymi do wypełnienia tej umowy.

Grupa stosuje te zmiany do umów, w odniesieniu do których nie wypełniła jeszcze wszystkich zobowiązań, w dniu rozpoczęcia rocznego okresu sprawozdawczego, w którym stosuje te zmiany po raz pierwszy (data pierwszego zastosowania). Grupa nie przekształca danych porównawczych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana MSSF 3: Połączenia jednostek - Odniesienie do Założeń koncepcyjnych

Zmiany mają zastąpić odniesienie do poprzedniej wersji Założeń koncepcyjnych wydanych przez RMSR (Założenia koncepcyjne z 1989 r.) odniesieniem do aktualnej wersji opublikowanej w marcu 2018 r. (Założenia koncepcyjne), nie zmieniając znacząco zawartych w nich wymogów.

Zmiany wprowadzają wyjątek od zasady ujmowania wynikającej z MSSF 3, celem uniknięcia kwestii potencjalnych zysków i strat ‘dnia drugiego’ w odniesieniu do zobowiązań i zobowiązań warunkowych, które wchodziłyby w zakres MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe czy KIMSF 21 Opłaty, jeśli wystąpiły oddzielnie. Wyjątek wymaga od Grupy stosowania kryteriów wynikających odpowiednio z MSR 37 lub KIMSF 21 (zamiast wymogów wynikających z Założeń koncepcyjnych) w celu ustalenia, czy na dzień przejścia występuje obecny obowiązek. Jednocześnie zmiany wprowadzają nowy paragraf do MSSF 3 wyjaśniający, że aktywa warunkowe nie kwalifikują się do ujęcia na dzień przejścia.

Zmiany mają zastosowanie prospektywne. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, jeżeli jednocześnie lub wcześniej Grupa stosuje również wszystkie zmiany zawarte w Zmianach do Odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF (marzec 2018).

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku)

Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

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

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku)

Prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony.

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

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

Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku)

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

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

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

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

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

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku)

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku)

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

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

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

5. Zmiana szacunków i korekty błędów

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian szacunków i korekt błędów.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. 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 dokonała przeglądu własnego majątku nieoperacyjnego. Na dzień 30 września 2022 roku tego typu aktywa nie występują w Grupie. Szczegóły dotyczące aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zostały przedstawione w notcie 15.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów powierzchni biurowych, hal produkcyjnych, maszyn oraz samochodów, co szerzej opisuje nota 13

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, kaucji i aktywów z tytułu umów, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Grupa zbudowała model

służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Grupa dokonuje analizy ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i pozostałymi aktywami finansowymi od jednostek powiązanych zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Dla tych pożyczek i aktywów na dzień 30 września 2022 roku, w porównaniu do dnia w którym pożyczki zostały udzielone, nie zmieniła się ocena ryzyka ich utraty wartości, która jest oceniana jako niska.

Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów aktualizujących jak również przyjętych założeń zostały przedstawione w nocie 19. i 23.8.

Utrata wartości Goodwill – wartość firmy oraz znaku towarowego

Grupa dokonuje oceny przesłanek utraty wartości wartości firmy (Goodwill) oraz znaku towarowego MAKRUM o nieokreślonym okresie użytkowania, które powstały w związku z nabyciem i późniejszym połączeniem ze Spółką MAKRUM Project Management Sp. z o.o., w oparciu o własny osąd i przeprowadzony obowiązkowych test na utratę wartości, który zgodnie z MSR 36 jest przeprowadzany co najmniej raz w roku. W przypadku zidentyfikowania przez Zarząd Spółki przesłanek utraty wartości aktywów, test wykonywany jest na każdy dzień sprawozdawczy, na który zostały zidentyfikowane przesłanki utraty wartości.

Na dzień 30 września 2022 roku Zarząd Spółki dominującej nie zidentyfikował nowych przesłanek utraty wartości, tym samym nie przeprowadził testów na utratę wartości w ramach segmentu produkcji przemysłowej, co miało miejsce 30 czerwca 2022 roku (szczegóły w nocie 16 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowane Sprawozdania Finansowego). Jednocześnie dokonał analizy utraty wartości firmy w oparciu o bieżący i przewidywany portfel zamówień segmentu produkcyjnego i jego oczekiwanej rentowności oraz faktyczną realizację prognoz na 2023 i lata następne. Przeprowadzone analizy wykazały, że Spółka będzie w stanie realizować w 2022 i latach następnych założenia (przychody ze sprzedaży, rentowność), które zostały ujęte w teście przeprowadzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku.

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 14.

Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Przychody z umów z klientami

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

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

W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych przez Grupę w określonym momencie (segment produkcji przemysłowej w części dotyczącej linii systemów przeładunkowych oraz w części dotyczącej wyposażenia magazynów oraz pozostałe), przy ocenie momentu uzyskania przez klienta kontroli nad przyrzeczonymi dobrami i usługami kieruje się zarówno faktem fizycznego przekazania dobra lub

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

Przy określeniu ceny transakcyjnej Grupa opiera się 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).

6.2. Niepewność szacunków i założeń

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęta na koniec 2021 roku metodologia nie uległa zmianie. W okresie sprawozdawczym zmieniły się natomiast wskaźniki finansowe będące podstawą szacunków na koniec września 2022 roku.

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny przesłanek utraty wartości rzeczowych składników trwałych i wartości aktywów niematerialnych. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia wskazujące, iż mogło nastąpić obniżenie możliwych przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania przesłanek utraty wartości ustalana jest wartość odzyskiwalna. Wartość odzyskiwalna ustalana jest w wyniku przeprowadzenia testu na utratę wartości zarówno na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (rozumianego jako najmniejszy dający się określić zespół aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów

pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów) jak i na poziomie pojedynczego składnika aktywów gdy zachodzi przesłanka, że dany składnik aktywów mógł utracić część swojej wartości.

Zarząd Jednostki dominującej na bieżąco ocenia obiektywną przesłankę (tj. kapitalizację giełdową na dzień 30 września 2022 roku poniżej wartości aktywów netto) utraty wartości aktywów trwałych i aktywów niematerialnych (w tym wartości firmy i znak towarowy o nieokreślonym okresie użytkowania) Grupy.

Na dzień 30 września 2022 roku Zarząd jednostki dominującej nie zidentyfikował nowych przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości w ramach segmentu produkcji przemysłowej w stosunku do przesłanek na dzień bilansowy zakończony 30 czerwca 2022 roku (szczegółowy opis przeprowadzonego testu zawiera nota 16 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zakończonego 30 czerwca 2022 roku, opublikowanego 7 września 2022 roku). Jednocześnie dokonał weryfikacji założeń (szacowana wysokość przychodów ze sprzedaży, rentowność danego segmentu) przyjętych do analizy odzyskiwalności aktywów przeprowadzonej dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

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

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

2022 roku Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził analizę utraty wartości i na jej podstawie rozpoznano odpis z tytułu przyszłych oczekiwanych strat kredytowych, co zostało szerzej opisane w nocie 19 i 23.7.

Odpisy aktualizujące zapasy

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

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

Odpisy aktualizujące zostały przedstawione w nocie 18.

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

Pomiar stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa stosuje metodę opartą na ponoszonych nakładach przy zobowiązaniach do wykonania świadczenia, które Grupa spełnia w miarę upływu czasu. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby szacunek łącznych kosztów realizacji tych umów wzrósł o 10%, w stosunku do oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zmniejszona o 26 633 tys. PLN.

Niepewność związana z utworzonymi rezerwami

Grupa tworzy rezerwy na prawdopodobne zobowiązania, które jest w stanie w sposób wiarygodny oszacować w tym w szczególności rezerwy na naprawy gwarancyjne, które są tworzone w następstwie oszacowania spodziewanych i możliwych do oszacowania kosztów napraw, prac i robót gwarancyjnych związanych ze sprzedanymi wyrobami i świadczonymi usługami. Informacje na temat utworzonych rezerw zostały zaprezentowane w nocie 20.

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.

7. Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego, niemniej realizacja przychodów kształtuje się nieproporcjonalnie w trakcie trwania roku.

8. Segmenty operacyjne

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

- segment produkcji przemysłowej, w tym następujące linie produktów:
 - systemy przeładunkowe,
 - systemu parkingowe,
 - systemy magazynowe (wyposażenie magazynów),
 - maszyny MAKRUM,
- segment budownictwa przemysłowego,
- segment pozostałe i niealokowane, który obejmuje m.in. wynajem i dzierżawę nieruchomości, inwestycje długoterminowe, aktywa na odroczony podatek dochodowy, inne należności niż z tytułu dostaw i usług, inwestycje krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe oraz aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w części dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych.

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

W 2021 roku Zarząd PJP Makrum S.A. zdecydował o połączeniu segmentu "systemy przeładunkowe" z segmentem "Maszyny i urządzenia". W opinii Zarządu Jednostki dominującej połączenie segmentów oddaje charakter dokonujących się zmian w modelu zarządzania Grupą, uwydatniających się synergii w Grupie Przemysłowej i coraz większej elastyczności organizacji Grupy. Szczegóły dotyczące dokonanych zmian na przestrzeni 2021 roku opisano w nocie 11 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, które zostało opublikowane w dniu 31 marca 2022 roku. Dane porównawcze w notach dotyczących segmentów zostały odpowiednio przekształcone.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

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).

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

od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>Produkcja przemysłowa</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>				
Przychody				
Przychody od klientów zewnętrznych	203 900	208 825		412 725
Sprzedaż między segmentami	710	542		1 253
Przychody ogółem	204 610	209 367	0	413 977
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	46 091	21 579	0	67 670
Koszty sprzedaży	24 643	8 296		32 939
Koszty ogólnego zarządu	10 834	4 817		15 652
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	10 614	8 465	0	19 079
Amortyzacja	5 053	362		5 415
Aktywa segmentu operacyjnego	219 638	48 385	108 717	376 739

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane, przekształcone)

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>Produkcja przemysłowa</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 30-09-2021 (przekształcone)</i>				
Przychody				
Przychody od klientów zewnętrznych	124 925	81 718		206 643
Sprzedaż między segmentami	1 264	2 600		3 864
Przychody ogółem	126 189	84 318	0	210 507
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/				
	29 612	8 487		38 099
Koszty sprzedaży	18 464	6 416		24 880
Koszty ogólnego zarządu	9 233	4 446		13 679
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	1 915	-2 375	0	-460
Amortyzacja	3 706	170		3 876
Aktywa segmentu operacyjnego	162 674	17 099	112 266	292 039

<i>Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem jednostki przed opodatkowaniem</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>
Wynik operacyjny segmentów*	19 079	-460
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	287	358
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-290	-333
Zyski (Straty) z tytułu ryzyka kredytowego	-375	-753
Pozostałe przychody i koszty razem	-378	-728
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	18 701	-1 188
Przychody finansowe	4 469	2 195
Koszty finansowe (-)	-5 136	-2 592
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	18 034	-1 585

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

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

od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)

<i>Segmenty</i>	<i>Produkcja przemysłowa</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Razem</i>
Region				
Kraj	62 137	208 825	-	270 962
Eksport, w tym kluczowe kraje:	141 763	0	-	141 763
Niemcy	48 753	0	-	48 753
Francja	22 287	0	-	22 287
Wielka Brytania	30 128	0	-	30 128
Niderlandy	15 643	0	-	15 643
Razem	203 900	208 825	0	412 725

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

Linia produktu				
pomosty przeładunkowe	133 370	0	-	133 370
parkingi	10 710	0	-	10 710
uszczelnienia	14 655	0	-	14 655
termośluzы	5 152	0	-	5 152
maszyny i kruszarki Makrum	8 820	0	-	8 820
budownictwo przemysłowe	0	208 825	-	208 825
części, akcesoria i materiały	17 780	0	-	17 780
wyposażenie magazynów	13 412	0	-	13 412
Razem	203 900	208 825	0	412 725

od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane, przekształcone)

<i>Segmenty</i>	<i>Produkcja przemysłowa</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Razem</i>
Region				
Kraj	31 451	81 718	-	113 169
Eksport, w tym kluczowe kraje:	93 474	-	-	93 474
Niemcy	36 599	-	-	36 599
Francja	21 792	-	-	21 792
Niderlandy	6 214	-	-	6 214
Wielka Brytania	5 515	-	-	5 515
Razem	124 925	81 718	0	206 643

Linia produktu				
pomosty przeładunkowe	72 296	-	-	72 296
parkingi	9 018	-	-	9 018
uszczelnienia	10 607	-	-	10 607
termośluzы	4 717	-	-	4 717
maszyny i kruszarki Makrum	4 277	-	-	4 277
budownictwo przemysłowe	0	81 718	-	81 718
części, akcesoria i materiały	20 384	-	-	20 384
wyposażenie magazynów	3 627	-	-	3 627
Razem	124 925	81 718	0	206 643

Przychody Grupy w segmencie produkcji przemysłowej w części dotyczącej linii systemów przeładunkowych i w części dotyczącej linii produktowej wyposażenie magazynów oraz pozostałe rozpoznawane są w momencie czasu. Przychody w segmencie budownictwa przemysłowego oraz segmencie produkcji przemysłowej w części dotyczącej systemów parkingowych oraz linii maszyn Makrum rozpoznawane są w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia związanego z danym kontraktem i korzyści przekazywanych klientowi.

9. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	410 286	205 478
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 438	1 166
<i>Przychody ze sprzedaży ogółem</i>	<i>412 725</i>	<i>206 643</i>

Koszt własny sprzedaży

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>
Koszt sprzedanych produktów	342 644	167 441
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 410	1 103
<i>Koszt własny sprzedaży ogółem</i>	<i>345 055</i>	<i>168 544</i>

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wyniosły 412 725 tys. PLN i były wyższe o 206 082 tys. PLN w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2021 roku. Na tle III kwartału 2021 roku segment budownictwa przemysłowego odnotował wzrost o 127,1 tyś. PLN tj. o 155%. Segment produkcji przemysłowej odnotował wzrost o 63,2 tyś. PLN , tj. o 78%.

W ramach poszczególnych linii produktowych sprzedaż wynosiła odpowiednio:

- Systemy przeładunkowe - wzrost o 62 953 tys. PLN tj. o 58% rok do roku,
- Systemy parkingowe - wzrost o 1 693 tys. PLN tj. o 19% rok do roku,
- Maszyny MAKRUM - wzrost o 4 544 tys. PLN, tj. o 106% rok do roku,
- System magazynowy (wyposażenia magazynów) - wzrost o 9 785 tys. PLN tj. o 270%,
- Budownictwo przemysłowe - wzrost o 127 107 tys. PLN, tj. o 156%.

Koszty sprzedaży

Wartość kosztów sprzedaży za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wyniosła 32 939 tys. PLN. Z kolei w analogicznym okresie 2021 roku koszty sprzedaży wyniosły 24 880 tys. PLN. Wzrost kosztów o 8 059 tys. PLN tj. 32% jest pochodną wzrostu sprzedaży o 100%.

Koszty funkcjonowania działów sprzedaży, zakupów technologicznych odpowiedzialnych za obsługę segmentu produkcji przemysłowej alokowane są do konkretnych projektów/kontraktów. W przypadku małej

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

ilości realizowanych umów, koszty stałe alokowane są w ciężar kosztów sprzedaży - co miało miejsce w pierwszym półroczu 2021 roku i w mniejszym stopniu w roku 2022.

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wyniosły 15 652 tys. PLN i były o 1 972 tys. PLN, tj. 14% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (13 679 tys. PLN).

Głównymi pozycjami składającymi się na koszty zarządu były m.in. koszty osobowe, koszty najmu, koszty księgowo i administracyjne. Struktura nie uległa istotnej zmianie.

Pozostałe przychody operacyjne

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	22	22
Otrzymane kary i odszkodowania	0	85
Zakończone umowy leasingu	228	226
Pozostałe przychody operacyjne	37	25
Pozostałe przychody operacyjne razem	287	358

Pozostałe koszty operacyjne

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)</i>
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	87
Zapłacone kary i odszkodowania	98	0
Darowizny	110	150
Inne koszty	82	97
Pozostałe koszty operacyjne razem	290	333

Przychody finansowe

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>
Odsetki od pożyczek udzielonych	4 061	1 935
Odsetki od obligacji	408	0
Różnice kursowe per saldo	0	254
Inne przychody finansowe	0	6
Przychody finansowe razem	4 470	2 195

Koszty finansowe

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09- 2021 (niebadane)</i>
Odsetki od kredytów bankowych	2 220	482
Odsetki od innych zobowiązań	0	64
Odsetki od leasingu	356	144
Różnice kursowe per saldo	775	282
Strata z wyceny i realizacji instrumentów finansowych per saldo oraz wycena kredytów	300	37
Prowizje bankowe	700	940
Poręczenia	786	641
Inne koszty finansowe	0	2
Koszty finansowe razem	5 136	2 592

9.1. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

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

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

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

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

	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Aktywa z tytułu umowy brutto	10 231	13 493
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	-21	-42
Aktywa z tytułu umowy	10 210	13 452
Zobowiązania z tytułu umowy	39 577	29 318
w tym zaliczki:	15 303	16 160

Aktywa z tytułu umowy obejmują przede wszystkim przekazane dobra lub usługi klientom, przed dokonaniem przez klienta zapłaty wynagrodzenia lub przed terminem wymagalności, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności. Aktywa z tytułu umów wynikają z prowadzonych przez Grupę umów z klientami w segmencie budownictwa przemysłowego oraz części segmentu produkcji przemysłowej dotyczącej linii maszyn Makrum oraz systemów parkingowych. Kwoty aktywów z tytułu umów o usługę budowlaną, o łącznej wartości 10 210 tys. PLN (wobec 13 452 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2021 roku), zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe.

Zobowiązania z tytułu umów wynikają z większego częściowego zafakturowania w stosunku do przychodów należnych wynikających wprost z kalkulacji budżetowej oraz w głównej mierze z zaliczek otrzymanych na poczet realizacji umów, bez kosztów odsetek od otrzymanych zaliczek. Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania wyniosły 39 577 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku 29 318 tys. PLN).

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

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

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>
<i>Aktywa z tytułu umowy:</i>		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	13 452	8 687
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	10 189	13 455
Zmiany odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy	21	-2
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	-13 452	-8 689
<i>Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu</i>	10 210	13 452
<i>Zobowiązania z tytułu umowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	29 318	8 999
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	39 577	29 318
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	-29 318	-8 999
<i>Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu</i>	39 577	29 318

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione), na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 129 830 tys. PLN (2021 rok: 181 086 tys. PLN), z czego całą kwotę Grupa spodziewa się ująć jako przychód w ciągu najbliższych 12 m-cy.

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z podjętą w dniu 13 czerwca 2022 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PJP MAKRUM S.A. uchwałą w sprawie pokrycia straty Jednostki dominującej za 2021 rok, odstąpiono od wypłaty dywidendy za 2021 rok, a odnotowaną za 2021 rok stratę w kwocie 140 612,02 zł postanowiono pokryć w całości z kapitału zapasowego.

11. 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 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)</i>
Wynik przed opodatkowaniem	18 034	-1 585
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki podatkowej 19%	3 426	-301
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	65	128
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-23	-66
Koszty trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	305	439
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	-629	0
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	65	213
Podatek dochodowy	3 210	413
Zastosowana średnia stawka podatkowa	18%	-26%

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 2022 roku (w tysiącach PLN)

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 30-09-2022 (niebadane)			
Aktywa:			
Odpis na zapasy	740	325	1 065
Odpis aktualizujący wartość należności	872	-701	171
Kontrakty budowlane	2 135	1 485	3 620
Zobowiązania:			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 793	3 274	5 067
Zmiana stanu rezerw	268	313	581
Pochodne instrumenty finansowe	-23	88	64
Wycena bilansowa zobowiązań	159	134	292
Inne zobowiązania	97	0	97
Pozostałe	71	-64	7
Inne:			
Aktywo na stratę podatkową	807	-449	358
Odpis na stratę podatkową	-300	-57	-358
Razem	6 618	4 347	10 965

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 30-09-2022 (niebadane)			
Aktywa:			
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów niematerialnych	457	69	527
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	838	-783	55
Nieruchomości inwestycyjne	1 527	0	1 527
Inne aktywa	7	25	32
Zobowiązania:			
Wycena bilansowa kredytów i pożyczek	57	47	105
Wycena obligacji	25	78	102
Inne zobowiązania	492	-135	357
Leasing majątku	340	144	483
Ulga na złe długi- przychody	297	0	297
Razem	4 041	-556	3 485

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

Powyższe aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie na poziomie sprawozdań finansowych poszczególnych spółek z Grupy. Na dzień 30 września 2022 roku aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, po uwzględnieniu tych kompensat, wyniosły odpowiednio 7 548tys. PLN oraz 69 tys. PLN.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2022 roku	28 849	2 613	533	2 984	813	35 792
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	316	292	60	950	-656	963
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	-12	0	0	-12
Amortyzacja (-)	-1 013	-647	-72	-591	0	-2 323
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	13	0	0	0	13
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2022 roku	28 152	2 271	508	3 343	158	34 433

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-12-2021</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	18 805	1 272	228	994	8 841	30 139
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	10 844	1 119	708	2 403	-7 065	8 009
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-43	-377	0	-962	-1 383
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	867	0	0	0	867
Amortyzacja (-)	-800	-625	-32	-413	0	-1 870
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	23	6	0	0	28
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2021 roku	28 849	2 613	533	2 984	813	35 792

13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2022 roku	1 746	3 817	7 282	2 061	422	15 329
Zwiększenia	0	377	0	948	0	1 324
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-250	0	0	0	-250
Inne zmiany - przemieszczenie z rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja (-)	-19	-881	-955	-864	-67	-2 787
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	16	0	7	0	23
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2022 roku	1 727	3 079	6 327	2 151	356	13 639

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-12-2021</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	1 772	2 290	4 932	2 175	0	11 168
Zwiększenia	0	2 536	4 187	1 312	445	8 479
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-205	0	-205
Inne zmiany - przemieszczenie do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	-867	0	0	-867
Amortyzacja (-)	-26	-1 057	-969	-1 238	-22	-3 312
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	48	0	17	0	65
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2021 roku	1 746	3 817	7 282	2 061	422	15 329

	<i>Waluta</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Okres leasingu</i>	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Zobowiązanie</i>	
				<i>w walucie</i>	<i>w PLN</i>	<i>krótkoterminowe</i>	<i>długoterminowe</i>
<i>Stan na 30-09-2022 (niebadane)</i>							
Umowy leasingu do roku	PLN	stałe	1 rok		139	139	0
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	2 lata	0	651	358	293
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	zmienne	3 lata	5	25	11	14
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	0	2 767	1 125	1 642
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	0	159	99	61
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	72	351	262	88
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	524	2 251	568	1 684
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	5 lat	234	1 139	272	867
Umowy leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	5 lat	0	1 845	480	1 365
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	8 lat	312	1 517	203	1 314
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	69 lat	-	1 422	3	1 418
Leasing na dzień 30-09-2022 roku					12 266	3 520	8 747

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

<i>Stan na 31-12-2021</i>							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmiennie	2 lata	-	741	521	220
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	zmiennie	3 lata	7	34	11	23
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	3 184	1 404	1 779
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmiennie	3 lata	-	412	150	262
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	127	584	313	271
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	zmiennie	4 lata	617	2 837	618	2 219
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	zmiennie	5 lat	301	1 385	286	1 099
Umowy leasingu do 5 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	2 324	494	1 830
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	8 lat	341	1 567	180	1 387
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	69 lat	-	1 424	3	1 421
Leasing na dzień 31-12-2021 roku					14 493	3 981	10 512

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku przyszłe opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>Oplaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:</i>			
	<i>do 1 roku</i>	<i>od 1 roku do 5 lat</i>	<i>powyżej 5 lat</i>	<i>razem</i>
<i>Stan na 30-09-2022 (niebadane)</i>				
Przyszłe opłaty leasingowe	3 939	7 591	4 617	16 148
Koszty finansowe (-)	-419	-670	-2 791	-3 881
Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	3 520	6 921	1 826	12 266
<i>Stan na 31-12-2021</i>				
Przyszłe opłaty leasingowe	4 459	9 333	4 771	18 563
Koszty finansowe (-)	-478	-828	-2 764	-4 070
Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	3 981	8 505	2 007	14 493

14. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 19 976 PLN. Wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych o 1 608 tys. PLN wynika z poniesionych w tej kwocie nakładów w 2022 roku.

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

Zarząd Jednostki dominującej monitoruje zmiany uwarunkowań rynkowych w zakresie rynkowej/godziwej wartości posiadanych przez Grupę nieruchomości.

W prezentowanym okresie Grupa na podstawie analizy uznał wyceną z 31 grudnia 2021 roku za aktualną na dzień bilansowy zakończony 30 września 2022 roku.

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

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

<i>Nieruchomości inwestycyjne na dzień 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>wartość w PLN</i>	<i>Metoda wyceny</i>	<i>Istotne nieobserwowalne dane wejściowe</i>	<i>Przedział (średnia ważona)</i>
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 37,433 m ²	19 976	Podjęcie porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 357,04 PLN/m ² do 446,18 PLN/m ²
Razem	19 976			

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

15. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>
Wartość na początek okresu	0	357
Rzeczowe aktywa trwale sprzedane w okresie	0	-270
Aktualizacja wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	-87
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0

Na dzień 30 września 2022 roku wartość brutto aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wynosiła 0 PLN. W 2021 roku Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości maszyn i urządzeń zaklasyfikowany jako przeznaczone do sprzedaży w całej kwocie 87 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

16. Aktywa niematerialne

	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Know how</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Pozostałe wartości niematerialne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
<i>za okres od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2022 roku	1 705	1 627	191	29	0	3 552
Amortyzacja (-)	0	-290	-11	-3	0	-305
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	3	0	0	3
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2022 roku	1 705	1 337	182	26	0	3 251

	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Know how</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Pozostałe wartości niematerialne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-12-2021</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	1 705	2 048	110	36	1	3 901
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	120	0	0	120
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	-1	-1
Amortyzacja (-)	0	-421	-38	-7	0	-466
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2021 roku	1 705	1 627	191	29	0	3 552

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.

Ze względu na zidentyfikowane przesłanki utraty wartości dla segmentu produkcja przemysłowa, znak towarowy MAKRUM został poddany testowi na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2022 roku (szczegółowy opis przeprowadzonego testu zawiera nota 16 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zakończonego 30 czerwca 2022 roku, opublikowanego 7 września 2022 roku).

Na dzień 30 września 2022 roku Zarząd jednostki dominującej nie zidentyfikował nowych przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości znaku towarowego w ramach segmentu produkcja przemysłowa w stosunku do przesłanek zidentyfikowanych na dzień bilansowy zakończony 30 czerwca 2022 roku. Jednocześnie Zarząd dokonał weryfikacji założeń (szacowana wysokość przychodów ze sprzedaży, rentowność danego segmentu) przyjętych do analizy odzyskiwalności aktywów przeprowadzonej dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2022 roku. Przeprowadzone analizy wykazały, że Spółka będzie w stanie realizować w 2022 i latach następnych założenia (przychody ze sprzedaży, rentowność), które zostały ujęte w teście przeprowadzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku.

17. Wartość firmy

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

Na dzień 30 września 2022 roku wartość firmy wynosi 31 070 tys. PLN. Wartość firmy nie uległa zmianie w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku.

18. Zapasy

	<i>30-09-2022</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Materiały	16 361	20 789
Półprodukty i produkcja w toku	25 869	19 564
Wyroby gotowe	30 325	21 551
Towary	7 644	1 224
Wartość bilansowa zapasów razem	80 198	63 127

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono odpisy aktualizujące zapasy:

<i>Odpisy aktualizujące zapasy</i>	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Stan na początek okresu	2 033	2 413
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	22
Odpisy odwrócone w okresie (-)	0	-402
Stan na koniec okresu	2 033	2 033

W prezentowanym okresie Grupa odnotowała wzrost zapasów o 17 071 tys. PLN (tj. 27,04%) w porównaniu do stanu dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

Grupa na dzień bilansowy zakończony 30 września 2022 roku nie posiadała ustanowionych zastawów rejestrowych na zapasach.

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności długoterminowe

Pozycja pozostałych należności długoterminowych wg stanu na 30 września 2022 roku osiągnęła poziom 2 125 tys. PLN i jest o 409 tys. PLN niższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Na saldo składają się kaucje zatrzymane w związku z realizacją umów budowlanych.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	99 273	60 825
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (-)	-11 687	-11 253
Należności z tytułu dostaw i usług netto	87 587	49 572
Kwoty zatrzymane (kaucje)	1 664	824
Inne należności	5	123
Pozostałe należności finansowe netto	1 669	947
Należności finansowe	89 256	50 519
<i>Aktywa niefinansowe :</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	4 827	4 732
Przedpłaty	966	813
Pozostałe należności niefinansowe	172	123
Należności niefinansowe	5 965	5 668
Należności krótkoterminowe razem	95 221	56 187

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.

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 2022 roku przedstawia poniższa tabela.

	<i>od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2021</i>
Stan na początek okresu	11 253	20 850
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	618	2 469
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-240	-1 519
Odpisy wykorzystane (-)	0	-10 802
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	55	255
Stan na koniec okresu	11 686	11 253

Utrzymujący się stan zagrożenia epidemicznego oraz sytuacja polityczno-gospodarcza związana konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy powoduje, że Grupa na bieżąco weryfikuje możliwości biznesowo-gospodarcze (przede wszystkim "wyplacalność") klientów, z którymi współpracuje. Weryfikacje te pozwalają na wskazanie,

u którego z klientów zauważalny jest wpływ ograniczeń w związku z pojawieniem się w/w zagrożeń. Na podstawie takich weryfikacji Grupa dokonał odpisów aktualizujących, w stosunku do tych klientów, do których posiada wiedzę, że ich zdolność do regulowania zobowiązań jest zagrożona.

20. Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	<i>Krótkoterminowe</i>		<i>Długoterminowe</i>	
	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	314	430
<i>Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</i>	-	-	314	430

Pozostałe rezerwy

<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Rezerwy na straty z umów budowlanych	174	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	7 402	5 217
Rezerwa na premie dla pośredników sprzedaży	3 006	1 416
Inne	744	555
<i>Pozostałe rezerwy razem</i>	11 326	7 188
-część krótkoterminowa	5 556	3 438
-część długoterminowa	5 770	3 750

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

21. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona w tys. PLN	Produkty	Limit na produkty (tys. PLN)	Aktualne wykorzystanie (tys. PLN)	Data zakończenia	Zabezpieczenia (rodzaj, wartość)	Harmonogram spłaty (w tys. PLN)	Stawka bazowa
PKO BP S.A.	Limit kredytowy wielocelowy	32 000	Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 6 000	6 000	6 018	06.05.2023	Hipoteka umowna łączna do kwoty 48 000 tys. PLN na nieruchomości Makrum Development Sp. z o.o. w Bydgoszczy KW BY1B/00004708/8, poręczenie GKI SA, weksle in blanco oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji (PJP, PJP BUD, PROMSTAHL PL.)	Z bieżących wpływów	WIBOR 3M EURIBOR 3M LIBOR 3M + marża
			Kredyt obrotowy nieodnawialny do kwoty 8 000	8 000	3 740	09.05.2023		w dniu 31.01.2022 - 300 tys. PLN, w dniu 28.02.2022 - 360 tys. PLN, 14 rat w okresie od 03.2022 do 04.2023 w ostatnim dniu roboczym danego m-ca 340 tys. PLN, 09.05.2023 r. - 340 tys. PLN	
					1 699			w dniu 31.01.2022 - 31 tys. EUR, w dniu 28.02.2022 - 36 tys. EUR, 14 rat w okresie od 03.2022 do 04.2023 w ostatnim dniu roboczym danego m-ca 33 tys. EUR, 09.05.2023 r. - 33 tys. EUR	
			Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1 000	1 000	0	09.05.2023		Z bieżących wpływów	
			Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1 000	1 000	999	09.05.2023		Z bieżących wpływów	
			Kredyt obrotowy nieodnawialny do kwoty 2 000	2 000	1 547	09.05.2023		110 tys. PLN w ostatnim dniu roboczym danego m-ca (od 30.11.2021 do 28.02.2022), w dniu 31.03.2022 - 139 tys. PLN, 12 rat po 141 tys. PLN w ostatnim dniu roboczym danego m-ca, w dniu 09.05.2023 r. - 141 tys. PLN	
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	6 500	Kredyt w rachunku bieżącym	6 500	6 486	09.09.2022	zastawy rejestrowe na maszynie i zapasach, weksel in blanco, gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 5.200 tys. PLN	Automatycznie z wpływów na rachunek	WIBOR O/N + marża

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona w tys. PLN	Produkty	Limit na produkty (tys. PLN)	Aktualne wykorzystanie (tys. PLN)	Data zakończenia	Zabezpieczenia (rodzaj, wartość)	Harmonogram spłaty (w tys. PLN)	Stawka bazowa
mBank S.A.	Kredyt odnawialny	5 000	Kredyt odnawialny	5 000	4 126	07.04.2023	weksel in blanco, gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 4.000 tys. PLN	Splata nie później niż 270 dni lub 210 dni od dnia ciągnięcia transzy z wpływów pochodzących z zapłaty za zrealizowane zamówienie lub umowę (dla ciągnięć do dnia 08.09.2021 - 270 dni, dla ciągnięć od dnia 09.09.2021 - 210 dni)	WIBOR 1M+ marża
mBank S.A.	Kredyt odnawialny	7 000	Kredyt odnawialny	7 000	2 847	21.06.2024	weksel in blanco, gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 5.600 tys. PLN	Splata najpóźniej w 210 dniu przypadającym po dacie Ciągnięcia, niezależnie od pozostałych Ciągnięć.	WIBOR 1M+ marża
Santander Bank Polska S.A.	Multilinia	40 000	Kredyt w rachunku bieżącym	5 000	5 036	21.07.2022	Hipoteka umowna do kwoty 51.300 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie KW nr BY1B/000060014/6, BY1B/00061790/6, hipoteka umowna do kwoty 40.000 tys. PLN na nieruchomości Camaval KW nr SZ1S/00081399/6, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, OPE	Automatycznie z wpływów na rachunek	WIBOR 1M EURIBOR 1M + marża
			Kredyt na akredytywy do kwoty	3 000	555	05.02.2023		Splata w terminie 30 dni od dnia zapłaty Akredytywy	
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	5 432	Kredyt inwestycyjny	5 432	5 432	28.09.2024	Hipoteka umowna do kwoty 51.300 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie KW nr BY1B/000060014/6, BY1B/00061790/6 cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, OPE	Miesięcznie (kapitał): 220 tys. od 31.01.2021 do 31.08.2024, 170 tys. - 28.09.2024 Odsetki: miesięczne	WIBOR 1M + marża

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona w tys. PLN	Produkty	Limit na produkty (tys. PLN)	Aktualne wykorzystanie (tys. PLN)	Data zakończenia	Zabezpieczenia (rodzaj, wartość)	Harmonogram spłaty (w tys. PLN)	Stawka bazowa
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy	2 500	Kredyt obrotowy	2 500	2 500	31.03.2023	gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 8.000 tys. PLN, weksel in blanco PM poręczony przez Promstahl Polska, Projprzem Budownictwo, Promlift, Modulo Parking	Miesięcznie (kapitał): 417 tys. od 30.04.2021 do 31.03.2023	WIBOR 1M + marża
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Kredyt odnawialny	14 500	Kredyt odnawialny	14 500	3 417	31.12.2022	Pełnomocnictwo do obciążania rachunków, zastaw finansowy na rachunkach, weksel in blanco poręczony przez GKI do kwoty 2.900 tys. PLN, gwarancja PLG FGP BGK w kwocie 11.600 tys. PLN	Spłaty z wpływów na rachunek techniczny pochodzące z rachunku escrow	WIBOR 1M + marża
Commerzbank	Overdraft	2 435	Overdraft	2 435	998	nieokreślony	Brak	Z bieżących wpływów	4,9% + marża

Kredyty i pożyczki razem:

Wartość nominalna	46 014
SCN	-556
Razem	45 458
Część krótkoterminowa	42 868
Część długoterminowa	2 590

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

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

Spółka nie dotrzymała 1 z 4 warunków umów kredytów zawartych z mBank dotyczących kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu odnawialnego. Zgodnie z umowami niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost marży, ale nie wpływa na wymagalność kredytu.

Spółka nie dotrzymała 1 z 3 warunków umów kredytowych zawartych z Santander Bank Polska S.A. dotyczących Multilinii i kredytu inwestycyjnego. Zgodnie z umowami niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost kosztu finansowania kredytów (marży banku) o 2 p.p.

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

Na dzień 30 września 2022 roku spółka PJP MAKRUM posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 1 100 tys. EUR, których wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 44 tys. PLN, a spółka PROJPRZEM Budownictwo posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 2 365 tys. EUR, których wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 256 tys. PLN.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

21.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

	<i>Przepływy</i>				<i>Zmiany niebędące przepływem</i>				<i>Stan na 30-09-2022 (niebadane)</i>
	<i>Stan na 01-01-2021</i>	<i>Splata</i>	<i>Zaciągnięcie</i>	<i>Splata odsetek</i>	<i>Zawarcie</i>	<i>Nabycie lub utrata kontroli</i>	<i>Zmiana kursów walut</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	
Długoterminowe									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 734	0	13 815	0	0	0	0	-17 959	2 590
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 512	0	0	0	1 324	0	95	-3 184	8 747
Krótkoterminowe									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	38 446	-12 819	0	-1 307	0	0	-717	17 959	42 868
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 981	-3 676	0	-356	0	0	32	3 184	3 520
Razem	59 673	-16 495	13 815	-1 663	1 324	0	-591	0	57 725

	<i>Przepływy</i>				<i>Zmiany niebędące przepływem</i>				<i>Stan na 31-12-2021</i>
	<i>Stan na 01-01-2020</i>	<i>Splata</i>	<i>Zaciągnięcie</i>	<i>Splaty odsetek</i>	<i>Zawarcie</i>	<i>Nabycie lub utrata kontroli</i>	<i>Zmiana kursów walut</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	
Długoterminowe									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 210		16 318					-16 795	6 734
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 831				8 479		-6	-4 792	10 512
Krótkoterminowe									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26 009	-4 334	0	-793			-24	16 795	38 446
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 673	-4 482		-237			-2	4 792	3 981
Razem	43 723	-8 817	16 318	-1 029	8 479	0	-31	0	59 673

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021
<i>Zobowiązania finansowe :</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90 285	72 795
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	0	98
Kaucje	6 828	4 015
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 524	5 290
Zobowiązania pracownicze z tytułu urlopów wypoczynkowych	2 058	1 839
Inne zobowiązania finansowe	1 021	242
Zobowiązania finansowe	109 716	84 279
<i>Zobowiązania niefinansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	8 852	5 070
Przedpłaty	3 524	0
Inne zobowiązania niefinansowe	451	326
Zobowiązania niefinansowe	12 828	5 395
Zobowiązania krótkoterminowe razem	122 543	89 674

23. Inne istotne zmiany

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

23.1. Sprawy sądowe

Poniżej przestawiono istotne sprawy z powództwa Spółek z Grupy:

Sprawa PJP Makrum S.A.

Sprawa dłużnika PJP Makrum S.A. tj. Dom M-4 Sp.z o.o. (dalej Dłużnik). W dniu 13 września 2021 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy ogłosił upadłość Dłużnika. Jednostka dominująca zgłosiła do masy upadłości swoją wierzytelność w stosunku do Dłużnika w wysokości 2 198 tys. PLN. Odpis na te należności został dokonany w latach ubiegłych. W dniu 13 kwietnia 2022 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania upadłościowego, które następnie przez Sąd Okręgowy w Bydgoszczy zostało uchylone. Spółka dominująca oczekuje ze strony syndyka na przedstawienie warunków spłaty zadłużenia.

Sprawa Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 18 marca 2020 roku spółka zależna Projprzem Budownictwo Sp. z. o.o. (dalej spółka zależna) otrzymała notę obciążeniową od firmy Flextronics International Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Tczewie (dalej

Zamawiający) na kwotę 1 907 tys. PLN tytułem kary umownej dotyczącej umowy o wykonanie prac budowlanych - rozbudowa hali magazynowej B3 wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną z dnia 18 kwietnia 2019 roku. Kwota wynikająca z noty obciążeniowej została potrącona przez Zamawiającego z należnym spółce zależnej wynagrodzeniem.

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

W/w noty nie ujęto w księgach Grupy PJP Makrum S.A. oraz z uwagi na jej bezpodstawność nie utworzono rezerwy. Spółka zależna wystąpiła z powództwem o zapłatę należnego spółce zależnej wynagrodzenia, które zostało potrącone przez Zamawiającego z notą obciążeniową Zamawiającego. Po wydaniu nakazu zapłaty Zamawiający złożył sprzeciw wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Spółka zależna ustosunkowała się do twierdzeń i zarzutów Zamawiającego podtrzymując stanowisko z pozwu. W sprawie wydano pozytywną dla spółki zależnej opinię biegłego sądowego potwierdzającą stanowisko spółki zależnej. Sprawa w toku.

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

Poniżej przedstawiono sprawy sądowe przeciwko Spółkom z Grupy:

Sprawa przeciwko PJP Makrum S.A.

Sprawa z powództwa spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej Powódka) przeciwko PJP Makrum S.A. (dalej Pozwana) w związku z doręczonym Pozwanej w dniu 22 lipca 2022r. ze strony Sądu Okręgowego w Szczecinie pozwu Powódki o zapłatę kwoty łącznie 23 311 tys. PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 31 grudnia 2021 r., na którą składa się kwota kary umownej w związku ze zwłoką w usunięciu wady w wysokości 568 tys. PLN wynikającej umowy na realizację przez Pozwaną jako wykonawcę zadania o nazwie: „Wymiana suszarni nawozów 311 X PN-2” z dnia 04 kwietnia 2017 r., roszczenie tytułem wykonawstwa zastępczego w wysokości 926 tys. PLN i kwota odszkodowania uzupełniającego w związku ze „stratami produkcyjnymi” w wysokości 21 817 tys. PLN. Pozwana odpowiedziała na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości podnosząc, że jest ono bezzasadne. W związku z powyższym nie utworzono rezerwy na pozew. Pozwana w swojej odpowiedzi na pozew podniosła szereg zarzutów wskazujących na brak podstaw co do samej zasadności roszczenia jak i jego wysokości. Sprawa na etapie postępowania mediacyjnego przed Sądem Pierwszej Instancji.

23.2. Gwarancje, poręczenia, akredytywy

Na zlecenie Grupy instytucje finansowe udzieliły:

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

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

Wartość wystawionych przez Bank akredytyw na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 0 tys. PLN.

Saldo udzielonych gwarancji na dzień 30 września 2022 roku wynosiło 91 146 tys. PLN i uległo zwiększeniu o 2 114 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2021 roku. Saldo gwarancji otrzymanych z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek wynosi 11 887 tys. PLN i uległo zwiększeniu o 985 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

Grupa udzieliła poręczeń za zobowiązania kredytowe spółek spoza Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. Saldo udzielonych poręczeń na dzień 30 września 2022 roku wynosiło 12 830 tys. PLN i uległo zmniejszeniu o 65 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

23.3. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2022 roku jak i na dzień 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły umowne zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych w przyszłości.

23.4. Kapitał podstawowy

	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021
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

* - dane prezentowane w złotych

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa posiadała 5.982.716 sztuk akcji. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i uprawniają do wykonywania 1 głosu z każdej akcji na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje wszystkich serii nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

Jedynym Akcjonariuszem posiadającym na dzień publikacji sprawozdania finansowego ponad 5% w ogólnej liczbie głosów jest Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A, która wraz z podmiotami zależnymi posiada 3.932.370 sztuk akcji stanowiących 65.73% kapitału akcyjnego i dających 65.73% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

23.5. Zarządzanie kapitałem

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

	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	135 373	119 548
Kapitał	135 373	119 548
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	135 373	119 548
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	45 759	45 183
Leasing	12 266	14 493
Źródła finansowania ogółem	193 398	179 224
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,70	0,67
<i>EBITDA *</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 701	2 322
Amortyzacja	5 415	5 647
EBITDA	24 116	7 969
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	45 759	45 183
Leasing	12 266	14 493
Dług	58 025	59 676
Wskaźnik długu do EBITDA	2,41**	7,49

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

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

23.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

W poniższej tabeli zaprezentowano środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg stanu na dzień 30 września 2022 roku:

	<i>30-09-2022</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	20 837	11 236
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	752	3 510
Środki pieniężne w kasie	19	32
Środki pieniężne na rachunku VAT	2 798	2 604
Depozyty krótkoterminowe	316	305
Inne	250	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	24 972	17 687

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

Zarówno na dzień 30 września 2022 roku jak i na dzień 31 grudnia 2021 roku nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

23.7. Pożyczki

Zestawienie pożyczek na dzień 30 września 2022 roku (niebadane)

<i>Oprocentowanie</i>	<i>Waluta</i>	<i>Wartość bilansowa brutto w tys. PLN</i>	<i>Odpis w tys. PLN</i>	<i>Wartość bilansowa w tys. PLN</i>	<i>Termin spłaty</i>
WIBOR1M+3p.p.	PLN	58	-	58	12/2022
WIBOR1M+6p.p.	PLN	23 807	-79	23 728	12/2023
WIBOR1M+6p.p.	PLN	21 315	-62	21 253	12/2022
Razem		45 180	-141	45 039	
Długoterminowe	PLN	23 807	-79	23 728	
Krótkoterminowe	PLN	21 373	-62	21 311	

Zestawienie pożyczek na dzień 31 grudnia 2021 roku

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 Spółki objęte konsolidacją nie udzieliły nowych pożyczek.

Splaty pożyczek w okresie od stycznia do września 2022 roku wyniosły 4 070 tys. PLN. Odsetki naliczone i niezapłacone za III kwartał 2022 roku wyniosły 3 906 tys. PLN.

23.8. Pozostałe aktywa finansowe

W 2019 roku jednostka dominująca dokonała zakupu obligacji wyemitowanych przez Spółkę Grupa Kapitałowa Immoblie S.A. w kwocie 14 000 tys. PLN. Wartość tych obligacji wg zamortyzowanego kosztu, pomniejszonych o wartość obligacji wykupionych w 2020 roku, na dzień 30 września 2022 roku wynosi 8 441 tys. PLN.

Zestawienie obligacji na dzień 30 września 2022 roku (niebadane)

Nazwa obligacji	Oprocentowanie	Termin wykupu	Wartość nominalna 30-09-2022	Naliczone odsetki	Odpis z	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wartość bilansowa 30-09-2022
					tytułu oczekiwanych strat kredytowych		
Obligacje Seria H	WIBOR 1R+4%	30.11.2022	4 000	214	-13	93	4 294
Obligacje Seria I	WIBOR 1R+4%	30.11.2023	4 000	214	-85	18	4 147
Razem			8 000	428	-98	111	8 441
Długoterminowe	PLN		4 000		-85	18	3 933
Krótkoterminowe	PLN		4 000	428	-13	93	4 508

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

Zestawienie obligacji na dzień 31 grudnia 2021 roku

Nazwa obligacji	Oprocentowanie	Termin wykupu	Wartość nominalna 31-12-2021	Naliczone odsetki	Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wartość bilansowa 31-12-2021
Obligacje Serii H	WIBOR 1R+4%	30.11.2022	4 000	0	0	122	4 122
Obligacje Serii I	WIBOR 1R+4%	30.11.2023	4 000	0	-97	8	3 911
Razem			8 000	0	-97	130	8 033
Długoterminowe	PLN		4 000	0	-97	8	3 911
Krótkoterminowe	PLN		4 000	0	0	122	4 122

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził analizę utraty wartości obligacji zakupionych od akcjonariusza większościowego (Grupa Kapitałowa Immobile S.A.) i na tej podstawie dokonał ujęcia odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 97 tys. PLN. Na dzień 30 września 2022 roku, po ponownej analizie, odpis ten został zwiększony o 1 tys. PLN.

	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021
<i>Zobowiązania finansowe :</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90 285	72 795
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	0	98
Kaucje	6 828	4 015
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 524	5 290
Zobowiązania pracownicze z tytułu urlopów wypoczynkowych	2 058	1 839
Inne zobowiązania finansowe	1 021	242
Zobowiązania finansowe	109 716	84 279
<i>Zobowiązania niefinansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	8 852	5 070
Zobowiązania z tytułu dywidendy	3 524	0
Inne zobowiązania niefinansowe	451	326
Zobowiązania niefinansowe	12 828	5 395
Zobowiązania krótkoterminowe razem	122 543	89 674

24. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

24.1. Nabycie jednostek

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 30 września 2021 nie miało miejsce nabycie jednostek zależnych.

24.2. Zbycie jednostek zależnych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 30 września 2021 roku nie wystąpiły zbycia jednostek.

24.3. Nabycie udziałów niekontrolujących

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 30 września 2021 roku nie wystąpiło nabycie udziałów niekontrolujących.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany celów i zasad zarządzania ryzykiem, a stanowisko Zarządu jednostki dominującej w zakresie ryzyk nie odbiega od tego, które zostało zaprezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, które zostało opublikowane w dniu 31 marca 2022 roku.

Czynnikiem bezpośrednio wpływającym na kształt skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy 2022 roku, były ryzyka związane z aktem zbrojnym w Ukrainie oraz w mniejszym stopniu z COVID-19 (od 16 maja 2022 roku stan zagrożenia epidemicznego). Do najważniejszych ryzyk związanych z obecnym jak i prognozowanym otoczeniem prawno-rynkowym Grupy należą:

- utrzymujący się wysoki poziom cen surowców w tym m.in. wyroby stalowe, PCV, wyroby gumowe, aluminium, elementy hydrauliki siłowej,
- rosnące ceny nośników energii (energia elektryczna, gaz, paliwa),
- przejściowe problemy z dostępnością czynników produkcji - działania wojenne i wprowadzone sankcje przerwały część dostaw,

- wahania kursów walut oraz niepewność związana z utrzymującym się wzrostem bazowych, bankowych stóp procentowych.

Ryzyko pozostałe- konflikt zbrojny w Ukrainie

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

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

Niemniej, Zarząd Jednostki dominującej ocenia, iż istnieje wysokie ryzyko, że konflikt zbrojny w Ukrainie, a także sytuacja polityczno-gospodarcza w Europie (w następstwie utraty stabilności i przewidywalności procesów zachodzących w gospodarkach poszczególnych krajów, decyzji politycznych mających wpływ na dostęp do rynków wschodnich - sankcje, zmian nastrojów społecznych spowodowanych inflacją w strefie UE, ograniczeniem dostępu do surowców energetycznych i w rezultacie ograniczeniem skłonności do inwestowania) może mieć pośredni wpływ na przyszłe wyniki Grupy.

Czynnikami bezpośrednio wpływającymi na funkcjonowanie Grupy w okresie od wybuchu konfliktu, są:

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

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

- odstąpienie lub czasowe wstrzymanie realizacji zadań przez inwestora,
- brak płatności od kontrahenta z uwagi na zachwianą płynność (np. z powodu istotnego zaangażowania aktywów na rynkach wschodnich),
- utratę finansowania bankowego i/lub korporacyjnego,
- niemożności terminowej realizacji zawartych umów z uwagi na:
 - braki w zaopatrzeniu w surowce i materiały oraz podzespoły,
 - brak dostatecznej ilości podwykonawców i/lub wstrzymanie pracy przez podwykonawców z uwagi na braki w ich kadrze spowodowane odpływem zatrudnionych do tej pory pracowników z Ukrainy oraz wzrost cen nośników energii (prąd, gaz itp.),

- utrata płynności finansowej przez dostawców i związane z tym żądanie wysokich przedpłat lub dostawy po zapłacie itp.
- ryzyka spowodowane decyzjami administracyjnymi władz Polski, UE, NATO, ograniczającymi możliwość swobodnego handlu,
- wzrostu kosztu finansowania dłużnego,
- ryzyka znacznego spowolnienie gospodarczego oraz wysokiej inflacji i bezrobocia (stagflacja) – ograniczanie nowych inwestycji,
- eskalacja terytorialna konfliktu, powodująca pojawienie się nowych ryzyk / zagrożeń.

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

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

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

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

Ryzyko pozostałe- COVID 19

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

Grupa zidentyfikowała najważniejsze grupy ryzyka związane z możliwym, ponownym pojawieniem się stanu epidemii oraz wpływ tej sytuacji na otoczenie prawne i rynkowe Grupy (o czym informowała we wcześniejszych sprawozdaniach okresowych).

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej ocenia ryzyko związane z COVID-19 jako nieistotne (w Polsce). Jednocześnie z uwagą

obserwowany jest rozwój sytuacji epidemicznej i jej lokalnych ognisk w pozostałych częściach świata, w tym głównie w Chinach.

Ryzyko walutowe

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

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

	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
	<i>Wartość wyrażona w walucie EUR</i>	<i>Wartość wyrażona w walucie EUR</i>	<i>Wartość wyrażona w walucie GBP</i>	<i>Wartość wyrażona w walucie GBP</i>
Pożyczki	0	0	98	98
Należności handlowe	3 536	731	2 383	606
Środki pieniężne	117	156	0	0
Zobowiązania handlowe	-2 660	-3 599	0	0
Kredyty	-1 692	-1 722	0	0
Leasing	-476	-569	0	0
Ekspozycja brutto	-1 175	-5 003	2 481	704
Ekspozycja netto	-1 175	-5 003	2 481	704

Na dzień 30 września 2022 roku spółka PJP MAKRUM posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 1 100 tys. EUR, których wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 44 tys. PLN, a spółka PROJPRZEM Budownictwo posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 2 365 tys. EUR, których wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 256 tys. PLN.

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko to jest związane z tym, że kontrahent nie dopełni umownych zobowiązań, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Pozycją narażoną na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego. Grupa stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług i aktywów z tytułu umów (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Grupa wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Ponadto Grupa przeprowadziła analizę odpisów z tyt. oczekiwanych straty kredytowych w oparciu o historyczne dane nt. ściągalności należności oraz z uwzględnieniem ewentualnego wpływu pandemii koronawirusa na ściągalność należności w przyszłości. Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zostały przedstawione w nocie 19.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (w tysiącach PLN)

<i>Aktywa finansowe narażone na ryzyko</i>	<i>30-09-2022 (niebadane)</i>	<i>31-12-2021</i>
Pożyczki	45 039	45 069
Aktywa z tytułu umowy	10 210	13 452
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	89 256	50 519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 953	17 655
Należności warunkowe	11 887	10 903
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	181 345	137 597

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

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

26. 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 2022 roku oraz w 2021 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z tych poziomów do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacje na temat podmiotów powiązanych - sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021
Sprzedaż do:				
Jednostka dominująca	9	8	0	63
Inne podmioty powiązane	54 392	27 477	14 830	4 447
<i>Usługi budowlane</i>	48 185	27 466	14 695	3 585
Razem	54 401	27 485	14 830	4 510

Informacje na temat podmiotów powiązanych - zakupy i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021
Zakup od:				
Jednostka dominująca	3 907	3 688	898	36
Inne podmioty powiązane	887	1 129	743	4 127
Razem	4 794	4 817	1 641	4 163

Informacje na temat podmiotów powiązanych - działalność finansowa	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2022 (niebadane)	od 01-01 do 30-09-2021 (niebadane)
Jednostka dominująca	4 698	2 192	189	121
Jednostki powiązane	54	41	829	595
Razem	4 752	2 233	1 018	715

Informacje na temat podmiotów powiązanych - pożyczki	Udzielone		Otrzymane	
	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021
Jednostka dominująca	44 659	44 722	0	0
Inne podmioty powiązane	380	347	0	0
Razem	45 039	45 069	0	0

Informacje na temat podmiotów powiązanych - obligacje	Wyemitowane		Zakupione	
	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021	30-09-2022 (niebadane)	31-12-2021
Jednostka dominująca	8 441	8 033	0	0
Razem	8 441	8 033	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.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Bydgoszcz, dn. 22 listopada 2022 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

Piotr Szczebblewski

Osoba, której powierzono sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Iwona Perkowska