

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU

BYDGOSZCZ, DNIA 17 MAJA 2021 ROKU

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Zmiany w składzie Grupy	10
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
4. Segmenty operacyjne	12
5. Przychody i koszty	15
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
7. Porównywalność danych	17
8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
8.1. Profesjonalny osąd	17
8.2. Niepewność szacunków i założeń	21
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	26
10. Podatek dochodowy	26
11. Rzeczowe aktywa trwałe	27
12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	28
13. Nieruchomości inwestycyjne	29
14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30
15. Aktywa niematerialne	30
16. Wartość firmy	31
17. Zapasy	32
18. Rezerwy na świadczenia pracownicze	32
19. Pozostałe rezerwy	33
20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34
20.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	36
21. Inne istotne zmiany	37
21.1. Sprawy sądowe	37
21.2. Gwarancje i poręczenia	38
21.3. Zobowiązania inwestycyjne	39
21.4. Kapitał podstawowy	39

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

21.5.	Zarządzanie kapitałem	40
21.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
21.7.	Wyjaśnienia do pozycji rachunek przepływów pieniężnych	41
21.8.	Należności długoterminowe	41
21.9.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41
21.10.	Pożyczki	42
21.11.	Pozostałe aktywa finansowe	43
21.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
21.13.	Leasing	45
21.14.	Koszty sprzedaży	46
21.15.	Koszty ogólnego zarządu	46
21.16.	Zysk przypadający na jedną akcję	46
22.	Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	47
23.	Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	49
23.1.	Nabycie jednostek	49
23.2.	Zbycie jednostek zależnych	49
23.3.	Nabycie udziałów niekontrolujących	49
24.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19	49
25.	Instrumenty finansowe	53
26.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	53
27.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	54

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane) tys. PLN</i>	<i>od 01-01 do 31-12- 2020</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane) tys. EUR</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2020</i>
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	57 088	82 920	341 881	12 457	19 010	76 697
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-453	4 664	21 872	-99	1 069	4 907
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-383	2 983	20 237	-84	684	4 540
Zysk (strata) netto	-475	1 575	14 871	-104	361	3 336
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-475	1 575	14 871	-104	361	3 336
Zysk na akcję (PLN)	-0,08	0,26	2,49	-0,02	0,06	0,56
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	-0,08	0,26	2,49	-0,02	0,06	0,56
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5828	4,3618	4,4576
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 277	10 367	27 064	279	2 377	6 071
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 948	-2 744	-26 438	-1 080	-629	-5 931
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-172	3 326	-3 270	-38	763	-734
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 843	10 950	-2 644	-839	2 510	-593
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5828	4,3618	4,4576
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	241 282	248 996	243 862	51 774	54 697	52 843
Zobowiązania długoterminowe	23 916	18 779	24 246	5 132	4 125	5 254
Zobowiązania krótkoterminowe	97 926	120 347	99 820	21 013	26 437	21 630
Kapitał własny	119 440	109 871	119 795	25 629	24 135	25 959
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	119 440	109 871	119 795	25 629	24 135	25 959
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6603	4,5523	4,6148

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

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

1 stycznia do 31 marca 2020: 1 EUR = 4,3618 PLN

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

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

31 marca 2021: 1 EUR = 4,6603 PLN

31 marca 2020: 1 EUR = 4,5523 PLN

31 grudnia 2020: 1 EUR = 4,6148 PLN

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)	od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	57 088	82 920
Koszt własny sprzedaży	5	44 827	66 790
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		12 261	16 130
Koszty sprzedaży	21.14	7 579	7 055
Koszty ogólnego zarządu	21.15	4 707	4 645
Zysk (strata) ze sprzedaży		-25	4 429
Pozostałe przychody operacyjne	5	148	155
Pozostałe koszty operacyjne	5	62	94
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	21.9	-514	173
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-453	4 664
Przychody finansowe	5	690	373
- odsetki od obligacji i pożyczek		690	373
Koszty finansowe	5	620	2 054
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-383	2 983
Podatek dochodowy	10	92	1 408
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-475	1 575
Zysk (strata) netto		-475	1 575
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		68	559
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		68	559
Calkowite dochody za okres		-408	2 134
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		-475	1 575
Łączne całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		-408	2 134
Zysk (strata) netto na jedną akcję		<i>PLN/akcja</i>	<i>PLN/akcja</i>
Podstawowy zysk na akcję		-0,08	0,26
Rozwodniony zysk na akcję		-0,08	0,26

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Aktywa</i>	<i>Nota</i>	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	16	31 070	31 070
Aktywa niematerialne	15	3 848	3 901
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	11 049	11 168
Rzeczowe aktywa trwałe	11	30 486	30 139
Nieruchomości inwestycyjne	13	18 258	18 228
Pozostałe należności	21.8	3 796	2 932
Pożyczki	21.10	14 112	8 680
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	21.11	8 000	8 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		46	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 606	1 941
Aktywa trwałe		122 271	116 059
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	35 084	32 170
Aktywa z tytułu umów	22	4 247	8 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21.9	46 009	49 332
Pożyczki	21.10	26 800	27 160
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21.11	89	5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		456	280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21.6	5 968	9 811
Aktywa obrotowe		118 653	127 445
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	357	357
Aktywa razem		241 282	243 862

<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21.4	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		52 991	52 991
Różnice kursowe z przeliczenia		1 099	979
Kapitał zapasowy		6 846	6 846
Pozostałe kapitały rezerwowe		36 036	36 036
Zyski zatrzymane:		16 485	16 961
- zysk (strata) z lat ubiegłych		16 961	2 090
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-475	14 871
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		119 440	119 796
Udziały niedające kontroli		-	-
Kapitał własny		119 440	119 796
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	20	7 385	7 210
Leasing	21.13	7 099	6 831
Pozostałe zobowiązania	21.12	5 071	4 973
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 169	2 213
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	378	378
Pozostałe rezerwy długoterminowe	19	2 813	2 642
Zobowiązania długoterminowe		23 916	24 247
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21.12	51 440	53 039
Zobowiązania z tytułu umów	22	9 167	8 999
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 383	3 596
Kredyty i pożyczki	20	27 126	26 103
Leasing	21.13	3 067	3 673
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	3 628	4 409
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		115	-
Zobowiązania krótkoterminowe		97 926	99 819
Zobowiązania razem		121 842	124 066
Pasywa razem		241 282	243 862

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	od 01-01 do 31-03- 2021 (niebadane)	od 01-01 do 31-03- 2020 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-383	2 983
Korekty:			
Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	11,12,15	1 198	1 080
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	13	-	975
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	11	-7	-101
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		179	517
Koszty odsetek		280	384
Zmiana stanu zapasów		-2 914	-5 623
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		2 459	3 944
Zmiana stanu zobowiązań		-1 382	-2
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów		4 608	7 061
Zmiana stanu rezerw		-717	219
Inne korekty		157	-47
Przychody z odsetek i dywidend		-1 089	-22
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej (-)		-3	-
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-96	48
Zapłacony podatek dochodowy (-)		-1 014	-1 049
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 277	10 367
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	15	-76	-43
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	11	-865	-3 188
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11	7	59
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	13	-29	-394
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	13	-	3 164
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	23.1	-	-10
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	21.10	16	2 260
Pożyczki udzielone	21.10	-4 506	-5 000
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	21.11	-	386
Otrzymane odsetki		506	22
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-4 948	-2 744
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20	5 224	11 411
Spłaty kredytów i pożyczek	20	-4 077	-7 155
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	21.13	-987	-608
Odsetki zapłacone		-332	-322
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-172	3 326
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-3 843	10 950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		9 811	12 455
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-39	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		5 968	23 417

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>		
Saldo na dzień 01-01-2021 roku	5 983	52 991	979	6 846	36 036	16 960	119 796	119 796
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-01 do 31-03-2021 roku</i>								
Zysk netto za okres od 01-01 do 31-03-2021 roku	-	-	-	-	-	-475	-475	-475
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 31-03-2021 roku	-	-	120	-	-	-	120	120
Razem całkowite dochody	-	-	120	-	-	-475	-355	-355
Saldo na dzień 31-03-2021	5 983	52 991	1 099	6 846	36 036	16 484	119 440	119 440

	<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						<i>Razem</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>		
Saldo na dzień 01-01-2020 roku	5 983	52 991	202	6 846	31 414	10 301	107 736	107 736
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-01 do 31-03-2020 roku</i>								
Zysk netto za okres od 01-01 do 31-03-2020 roku	-	-	-	-	-	1 575	1 575	1 575
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01 do 31-03-2020 roku	-	-	559	-	-	-	559	559
Razem całkowite dochody	-	-	559	-	-	1 575	2 134	2 134
Saldo na dzień 31-03-2020 roku	5 983	52 991	761	6 846	31 414	11 876	109 870	109 871

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane na dzień 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku - nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 002524300.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

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

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

2. Zmiany w składzie Grupy

Skład Grupy na dzień 31 marca 2021 roku przedstawia się następująco:

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

*Udział w głosach jest równy udziałowi w kapitale.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku ani po dniu bilansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Grupy Kapitałowej. Natomiast planowane są poniższe zmiany struktury organizacyjnej Grupy PJP Makrum S.A.

- połączenie PROMStahl Polska Sp. z o.o. i Modulo Parking Sp. z o.o.,
- połączenie PROMStahl Polska Sp. z o.o. i Promlift Sp. z o.o.

Plany połączenia zostały ogłoszone w dniu 30.04.2021 roku.

Głównym celem połączenia w/w spółek jest stworzenie jednej, silnej organizacji handlowej - PromStahl Polska skupiającej wszystkie linie produktowe oferowane dotychczas przez trzy oddzielne podmioty tj.:

- systemy przeładunkowe,
- systemy parkingowe,

- wyposażenie magazynów,
- nowe linie produktowe

i wykorzystanie sprawdzonego modelu handlowego funkcjonującego w Promstahl PL w zakresie techniki przeładunku.

Połączenie spółek zależnych nastąpi z dniem wpisania Połączenia i podwyższenia kapitału zakładowego (dot. połączenia Promlift sp. z o.o.) Spółki Przejmującej do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

W 2021 roku w związku z utrzymującym się stanem pandemii rozprzestrzeniającej się w następstwie koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 (i jego nowymi mutacjami) w Polsce oraz Europie nadal (choć w mniejszym stopniu niż w 2020 roku) istnieje ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej. Zagrożenie to, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, których nie jesteśmy na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Grupę działalności. Może spowodować pogorszenie przyszłych przepływów pieniężnych, co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Ponadto w związku z ryzykiem przesunięcia terminów realizacji zawartych już kontraktów lub opóźnieniem planów dotyczących zawierania kolejnych kontraktów na 2021 rok oraz 2022 rok, a także możliwym wstrzymaniem prowadzenia działalności w wybranych segmentach, Zarząd jednostki dominującej przeanalizował negatywne scenariusze mogące mieć wpływ na kontynuację w dającej się przewidzieć przyszłości.

Doświadczenie z roku 2020 pozwala stwierdzić, iż Grupa na tle branży, ale przede wszystkim usługowych branż gospodarki nie odczuwa znaczącego wpływu pandemii na prowadzoną działalność.

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

Szczegółowe dane zawiera nota 24.

4. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

Zysk operacyjny segmentów nie obejmuje:

- pozostałych przychodów operacyjnych,

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

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

Aktywa alokowane do segmentów nie obejmują:

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

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

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>System przeładunkowy</i>	<i>Konstrukcje stalowe</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>					
Przychody					
Przychody od klientów zewnętrznych	34 331	3 185	19 572	-	57 088
Sprzedaż między segmentami	147	106	599	-	852
Przychody ogółem	34 479	3 291	20 171	-	57 940
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	10 750	-224	1 736	-	12 261
Koszty sprzedaży	5 312	597	1 670	-	7 579
Koszty ogólnego zarządu	2 986	316	1 405	-	4 707
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	2 452	-1 137	-1 340	-	-25
Amortyzacja	759	364	74	-	1 198
Aktywa segmentu sprawozdawczego	89 175	46 182	23 861	82 064	241 282

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>System przeładunkowy</i>	<i>Konstrukcje stalowe</i>	<i>Budownictwo przemysłowe</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane, przekształcone)</i>					
Przychody					
Przychody od klientów zewnętrznych	28 367	6 498	48 055	-	82 920
Sprzedaż między segmentami	775		2 418	-	3 193
Przychody ogółem	29 142	6 498	50 472	-	86 113
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	9 163	1 797	5 170	-	16 130
Koszty sprzedaży	5 317	469	1 270	-	7 056
Koszty ogólnego zarządu	2 404	413	1 829	-	4 646
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	1 442	915	2 071	-	4 429
Amortyzacja	667	359	54	-	1 080
Aktywa segmentu sprawozdawczego	80 822	51 868	36 067	80 240	248 996

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

<i>Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem jednostki przed opodatkowaniem</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)</i>
Wynik operacyjny segmentów*	-25	4 429
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	148	155
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-62	-94
Zyski (Straty) z tytułu ryzyka kredytowego	-514	173
Pozostałe przychody i koszty razem	-428	235
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-453	4 664
Przychody finansowe	690	373
Koszty finansowe (-)	-620	-2 054
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-383	2 983

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

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

<i>Segmenty</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>				<i>Razem</i>
	<i>przeładunki</i>	<i>konstrukcje</i>	<i>budownictwo</i>	<i>pozostałe</i>	
Region					
Kraj	5 090	3 007	19 572	-	27 669
Eksport, w tym kluczowe kraje:	29 241	178	-	-	29 419
Niemcy	12 330	11	-	-	12 340
Francja	7 238	-	-	-	7 238
Niderlandy	1 890	-	-	-	1 890
Dania	1 469	-	-	-	1 469
Razem	34 331	3 185	19 572	-	57 088
Linia produktu					
pomosty przeładunkowe	22 529	-	-	-	22 529
parkingi	-	2 273	-	-	2 273
uszczelnienia	3 748	-	-	-	3 748
termośluzы	1 293	-	-	-	1 293
maszyny i kruszarki Makrum	-	912	-	-	912
budownictwo przemysłowe	-	-	19 572	-	19 572
części, akcesoria i materiały	6 762	-	-	-	6 762
Razem	34 331	3 185	19 572	-	57 088

<i>Segmenty</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)</i>				<i>Razem</i>
	<i>przeładunki</i>	<i>konstrukcje</i>	<i>budownictwo</i>	<i>pozostałe</i>	
Region					
Kraj	3 655	5 219	48 055	-	56 928
Eksport, w tym kluczowe kraje:	24 713	1 279	-	-	25 992
Niemcy	11 991	774	-	-	12 766
Francja	5 666	-	-	-	5 666
Holandia	1 343	-	-	-	1 343
Szwajcaria	903	-	-	-	903
Razem	28 368	6 498	48 055	-	82 920
Linia produktu					
pomosty przeładunkowe	18 942	-	-	-	18 942
parkingi	-	4 074	-	-	4 074
uszczelnienia	3 001	-	-	-	3 001
termośluzы	1 043	-	-	-	1 043
maszyny i kruszarki Makrum	-	2 423	-	-	2 423
budownictwo przemysłowe	-	-	48 055	-	48 055
części	5 381	-	-	-	5 381
pozostałe	-	-	-	-	-
Razem	28 367	6 498	48 055	-	82 920

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

5. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	56 870	82 791
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	218	129
Przychody ze sprzedaży ogółem	57 088	82 920

Koszt własny sprzedaży

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane, przekształcone)</i>
Koszt sprzedanych produktów	44 613	66 614
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	214	176
Koszt własny sprzedaży ogółem	44 827	66 790

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosły 57 088 tys. PLN i były niższe o 25 832 tys. PLN (tj. 31%) w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2020 roku. Najistotniejszy spadek przychodów odnotował segment budownictwa przemysłowego (spadek o 28 483 tys. PLN, tj. 59%).

Pozostałe przychody operacyjne

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	7	101
Otrzymane kary i odszkodowania	40	-
Zakończone umowy leasingu	15	-
Pozostałe przychody operacyjne	86	54
Pozostałe przychody operacyjne razem	148	155

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

Pozostałe koszty operacyjne

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)</i>
Zapłacone kary i odszkodowania	-	2
Darowizny	30	60
Inne koszty	32	31
Pozostałe koszty operacyjne razem	62	94

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Grupa odnotowała dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej (86 tys. PLN) wobec zysku w analogicznym okresie 2020 roku (62 tys. PLN).

Przychody finansowe

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)</i>
Odsetki od pożyczek udzielonych	606	167
Odsetki od obligacji	84	206
Przychody finansowe razem	690	373

Koszty finansowe

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)</i>
Odsetki od kredytów bankowych	105	252
Odsetki od innych zobowiązań	3	-
Odsetki od leasingu	33	69
Różnice kursowe per saldo	91	638
Strata z wyceny i realizacji instrumentów finansowych per saldo oraz wycena kredytów	96	975
Prowizje bankowe	153	59
Poręczenia	139	61
Koszty finansowe razem	620	2 054

W pierwszym kwartale 2021 roku Grupa osiągnęła dodatni wynik na działalności finansowej w kwocie 70 tys. PLN wobec straty 1 681 tys. PLN w analogicznym okresie 2020 roku. Ujemny wynik w okresie porównawczym związany był głównie z wysokimi ujemnymi różnicami kursowymi i stratą z wyceny i realizacji instrumentów finansowych.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

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

7. Porównywalność danych

W celu bardziej szczegółowego zaprezentowania wyników uzyskanych na poszczególnych segmentach operacyjnych Grupy, Zarząd jednostki dominującej zdecydował o zmianie alokacji kosztów działów odpowiedzialnych za sprzedaż produktów i usług w danym segmencie. Zmiana polegała na przesunięciu części kosztów z pozycji koszty zarządu na koszty sprzedaży- korekta 1 (zmiana została dokonana od pierwszego półrocza 2020 roku, ze skutkiem od 1 stycznia 2020 roku) oraz przesunięciu części kosztów z pozycji koszty zarządu na koszt własny sprzedanych produktów- korekta 2 (zmiana została dokonana ze skutkiem od 1 stycznia 2020 roku). Dane za 3 m-ce 2020 roku zostały sprowadzone do porównywalności. Poniżej zaprezentowano wpływ tych zmian na koszty w okresie I kwartału 2020 roku.

<i>Pozycje</i>	<i>Od 01-01 do 31-03-2020 (opublikowane)</i>	<i>Korekta 1</i>	<i>Korekta 2</i>	<i>Od 01-01 do 31-03-2020 (przekształcone)</i>
Koszty sprzedaży	4 894	2 161	-	7 055
Koszty ogólnego zarządu	7 016	-2 161	-210	4 645
Koszt własny sprzedaży	66 580	-	210	66 790

8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

8.1. Profesjonalny osąd

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

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Leasing (Grupa jako leasingobiorca)

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

Grupa przyjmuje następujące założenia dotyczące leasingów:

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

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

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, kaucji i aktywów z tytułu umów, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku

z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Grupa dokonuje analizy ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i pozostałymi aktywami finansowymi od jednostek powiązanych zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Dla tych pożyczek i aktywów na dzień 31 marca 2021 roku, w porównaniu do dnia w którym pożyczki zostały udzielone, nie zmieniła się ocena ryzyka ich utraty wartości, która jest oceniana jako niska.

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

Utrata wartości Goodwill – wartość firmy

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

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

Wycena wartości nieruchomości inwestycyjnych

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

Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Przychody z umów z klientami

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

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

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

W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych przez Grupę w określonym momencie (segment systemy przeładunkowe oraz pozostałe), przy ocenie momentu uzyskania przez klienta kontroli nad przyrzeczonymi dobrami i usługami kieruje się zarówno faktem fizycznego przekazania dobra lub

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

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

8.2. Niepewność szacunków i założeń

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęta na koniec 2020 roku metodologia nie uległa zmianie. Na dzień 31 marca 2021 roku nie zmieniły się także wskaźniki finansowe będące podstawą szacunku rezerw na koniec 2020 roku.

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

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

Zarząd jednostki dominującej dokonał oceny utraty wartości aktywów trwałych i aktywów niematerialnych (w tym wartości firmy) na koniec 2020 roku. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa niematerialne (segment konstrukcji stalowych). Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocy 23 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2020 rok, opublikowanego 31 marca 2021 roku.

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

Kurs akcji jednostki dominującej na rynku regulowanym w dniu 31 marca 2021 roku wynosił 18,05 PLN i wzrósł o 12,11% w stosunku do ostatniego notowania z 2020 roku. Powoduje to kapitalizację jednostki dominującej na poziomie 107,9 mln PLN (109,8% aktywów netto jednostki dominującej i 90,4% aktywów netto Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A.).

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Zarząd jednostki dominującej dokonał analizy założeń, w tym realizacji założeń przyjętych do analizy odzyskiwalności aktywów przeprowadzonej dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyników generowanych przez biznes oraz wewnętrznych prognoz. W toku przeprowadzonej weryfikacji zaobserwowano, iż realizacja planów przebiega zgodnie z przyjętymi założeniami, a ujemny wynik konstrukcji stalowych i budownictwa przemysłowego należy traktować jako przejściowy.

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

W związku z powyższym Zarząd jednostki dominującej uważa, iż na podstawie powyższej analizy nie wystąpiła utrata wartości aktywów oraz na podstawie przeprowadzonej analizy nie ma konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów na dzień 31 marca 2021 roku.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Grupa dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych, własny osąd, który podlega niepewności ze względu na zmiany parametrów

rynkowych głównie takich jak możliwe do uzyskania stawki najmu, wartości rynkowe nieruchomości o zbliżonym potencjale i/lub stóp kapitalizacji. Szczegóły znajdują się w nocie 13.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Utrata wartości pożyczek i należności od jednostek powiązanych

Grupa dokonuje analizy ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i należnościami z jednostkami powiązаныmi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Dla tych pożyczek i należności na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie rozpoznała podwyższonego ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, w związku z czym nie rozpoznała odpisów z tyt. oczekiwanych strat kredytowych.

Odpisy aktualizujące zapasy

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

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

Odpisy aktualizujące zostały przedstawione w nocie 17.

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

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

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 160 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 notce 19.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które

mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

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

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

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

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

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

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd jednostki dominującej PJP MAKRUM S.A. rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej wypłatę dywidendy z osiągniętego w 2020 roku zysku w kwocie nieprzekraczającej 50% jego wartości.

10. Podatek dochodowy

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

	<i>od 01-01 do 31-03- 2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03- 2020 (niebadane)</i>
Wynik przed opodatkowaniem	-383	2 983
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki podatkowej 19%	-73	567
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	72	53
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-19	-113
Koszty trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	112	901
Podatek dochodowy	92	1 408
Zastosowana średnia stawka podatkowa	-24%	47%

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.

Odroczony podatek dochodowy

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

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 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 31-03-2021			
Aktywa:			
Odpis na zapasy	590	-8	582
Odpis aktualizujący wartość należności	1 048	38	1 086
Kontrakty budowlane	42	768	810
Aktywo z tytułu strat z zysków kapitałowych	7	-	7
Zobowiązania:			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 475	-87	1 388
Zmiana stanu rezerw	228	6	235
Pochodne instrumenty finansowe	29	-24	5
Wycena bilansowa zobowiązań	165	20	185
Inne zobowiązania	126	-85	41
Pozostałe	265	-257	8
Inne:			
Aktywo na stratę podatkową	607	-39	567
Odpis na stratę podatkową	-607	188	-418
Razem	3 975	521	4 496

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 31-03-2021			
Aktywa:			
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów niematerialnych	397	9	407
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	1 505	-251	1 253
Nieruchomości inwestycyjne	1 572	40	1 612
Inne aktywa	7	-87	-80
Zobowiązania:			
Wycena bilansowa kredytów i pożyczek	57	81	139
Wycena obligacji	-	16	16
Leasing majątku	410	5	415
Ulga na złe długi- przychody	297	-	297
Razem	4 246	-188	4 058

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania dotyczą rozbudowy zakładu produkcyjnego w Koronowie należącego do spółki PJP Makrum S.A. Rozbudowa realizowana jest w ramach modernizacji produkcji systemów przeładunkowych oraz systemów parkingowych. Inwestycja polega na rozbudowie części

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

produkcyjnej, magazynowej oraz infrastruktury maszyn i urządzeń do transportu. Realizacja inwestycji finansowana jest ze środków własnych oraz z otrzymanego na ten cel kredytu inwestycyjnego.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	19 505	572	228	994	8 841	30 139
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	16	-	59	671	746
Amortyzacja (-)	-164	-110	-8	-120	-	-403
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	1	-	3	-	4
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2021 roku	19 341	479	220	935	9 512	30 486

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-12-2020</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2020 roku	11 815	466	100	5	8 462	20 849
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	8 264	1 305	287	1 517	1 394	12 767
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-5	-767	-68	-243	-	-1 082
Amortyzacja (-)	-570	-434	-93	-301	-	-1 398
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-1 016	-1 016
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	2	2	15	-	19
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2020 roku	19 505	572	228	994	8 841	30 139

12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	1 772	2 290	4 932	2 175	11 168
Zwiększenia	-	256	98	273	626
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-157	-157
Amortyzacja (-)	-6	-204	-162	-294	-666
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	58	-	20	78
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2021 roku	1 765	2 399	4 868	2 017	11 049

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

<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 31-12-2020</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2020 roku	1 797	2 674	2 163	2 991	25	9 650
Zwiększenia	-	572	3 393	644	-	4 609
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-135	-76	-321	-19	-551
Amortyzacja (-)	-26	-948	-548	-1 148	-6	-2 675
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	126	-	10	-	136
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2020 roku	1 772	2 290	4 932	2 175	-	11 168

13. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31-03-2021 roku	wartość w tys. PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 32 458 m ²	18 258	Podejście porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 239 PLN/m ² do 514,09 PLN/m ²
Razem	18 258			

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31-12-2020 roku	wartość w tys. PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 32 458 m ²	18 228	Podejście porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 239 PLN/m ² do 514,09 PLN/m ²
Razem	18 228			

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 18 258 tys. PLN. Wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych o 30 tys. PLN wynika z poniesionych w tej kwocie nakładów.

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

14. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2021 roku wystąpiły aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i ich wartość zaprezentowano w tabeli poniżej.

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2020</i>
Wartość na początek okresu	357	3 861
Rzeczowe aktywa trwale sprzedane w okresie	-	-2 900
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaklasyfikowane w okresie	-	270
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	-	-874
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	357	357

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany w aktywach trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Na saldo 357 tys. PLN aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży składają się maszyny i urządzenia, które zgodnie z decyzją Zarządu jednostki dominującej nie służą już działalności operacyjnej Grupy.

15. Aktywa niematerialne

	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Know how</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Pozostałe wartości niematerialne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
<i>za okres od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2021 roku	1 705	2 048	110	36	1	3 901
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	76	-	-	76
Amortyzacja (-)	-	-99	-27	-3	-	-129
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2021 roku	1 705	1 949	159	33	1	3 848

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

Dla znaku towarowego „MAKRUM” Grupa przeprowadziła test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku. Przyjęte założenia zostały opisane w notcie nr 23 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości znaku towarowego, w związku z tym odstąpiła od przeprowadzenia testu na dzień 31 marca 2021 roku.

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

16. Wartość firmy

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

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

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

Zarząd jednostki dominującej na dzień 31 marca 2021 roku dokonał analizy przesłanek utraty wartości firmy, w oparciu o bieżący i przewidywany portfel zamówień segmentu konstrukcji stalowych i ich oczekiwaną rentowność oraz faktyczną realizację prognoz na 2021 rok przyjętych w teście na utratę wartości sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku. Poza tym pandemia koronawirusa nie miała istotnego wpływu na planowane przepływy przyjęte w teście na dzień 31.12.2020 roku.

Na podstawie przeprowadzonych procedur Zarząd jednostki dominującej nie zidentyfikował istotnych przesłanek, które mogłyby wskazywać na zagrożenie niezrealizowania przez Spółkę założeń biznesowych ustalonych w teście sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku, a tym samym nie stwierdził przesłanek utraty wartości firmy i konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień 31 marca 2021 roku.

17. Zapasy

	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020
Materiały	13 483	12 768
Półprodukty i produkcja w toku	9 287	9 261
Wyroby gotowe	12 080	9 698
Towary	234	444
Wartość bilansowa zapasów razem	35 084	32 170

Poniżej przedstawiono odpisy aktualizujące zapasy:

<i>Odpisy aktualizujące zapasy</i>	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020
Stan na początek okresu	2 413	2 373
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	145
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-1	-105
Stan na koniec okresu	2 412	2 413

W dniu 14 września 2017 roku jednostka dominująca podpisała aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zmieniający zabezpieczenie Banku. Jednostka dominująca w tym dniu m.in. ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach materiałów zlokalizowanych w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie o wartości 5 000 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2021 roku zabezpieczenie to nie uległo zmianie.

18. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	<i>Krótkoterminowe</i>		<i>Długoterminowe</i>	
	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	378	378
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	-	-	378	378

19. Pozostałe rezerwy

Rezerwy w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku zmniejszyły się o 610 tys. PLN.

<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	4 661	4 804
Rezerwa na premie dla pośredników sprzedaży	1 508	1 989
Inne	272	258
Pozostałe rezerwy razem	6 441	7 051
-część krótkoterminowa	3 628	4 409
-część długoterminowa	2 813	2 642

20. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Lp.	Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona (zaangażowania odnawialne) aktualne saldo (zaangażowania spłacane) w tys. PLN	Produkty	Limit na produkty (tys. PLN)	Aktualne wykorzystanie (tys. PLN)	Data zakończenia	Zabezpieczenia (rodzaj, wartość)	Harmonogram spłaty (w tys. PLN)	Oprocentowanie
1	PKO BP S.A.	Limit kredytowy wielocelowy	20 000	Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 5 000 tys. PLN	5 000	4 938	09.05.2021	Hipoteka umowna łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości Makrum Development Sp. z o.o. w Bydgoszczy: KW BY1B/00002869/0, KW BY1B/00004708/8 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, poręczenie GKI SA, PJP BUD oświadczenie o poddaniu się egzekucji (PM, GKI, PJP BUD, MDEV)	Z bieżących wpływów	WIBOR 3M + marża
				Kredyt obrotowy nieodnawialny do kwoty 20 000 tys. PLN	620	620	09.05.2021		310 tys. PLN miesięcznie w ostatnim dniu roboczym danego m-ca, ostatnia rata w dniu 09.05.2021	WIBOR 3M EURIBOR 1M LIBOR 1M + marża
					652	652			70 tys. EUR miesięcznie w ostatnim dniu roboczym danego m-ca, ostatnia rata w dniu 09.05.2021	
					3 100	3 100			100 tys. PLN miesięcznie w ostatnim dniu roboczym danego m-ca, ostatnia rata 3.000 tys. PLN w dniu 09.05.2021	
					1 675	1 675			1.675 tys. PLN w dniu 09.05.2021	
					1 465	1 465			248 tys. EUR w dniu 09.05.2021	
2	mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	6 500	Kredyt w rachunku bieżącym	6 500	6 431	30.07.2021	Hipoteka umowna do kwoty 19.800 tys. PLN na nieruchomości w Bydgoszczy KW nr BY1B/00093244/7, zastawy rejestrowe na maszynach i zapasach, weksel in blanco, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia	Automatycznie z wpływów na rachunek	WIBOR O/N EURIBOR O/N + marża
					300	-				
					300	-				
3	mBank S.A.	Kredyt odnawialny	5 000	Kredyt odnawialny	5 000	571	09.08.2022	Hipoteka umowna do kwoty 19.800 tys. PLN na nieruchomości w Bydgoszczy KW nr BY1B/00093244/7, weksel in blanco, cesja wierzytelności z umowy	Spłata nie później niż 270 dni od dnia ciągnięcia transzy z wpływów pochodzących z zapłaty za zrealizowane zamówienie lub umowę	WIBOR 1M + marża

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

Lp.	Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona (zaangażowania odnawialne) aktualne saldo (zaangażowania spłacane) w tys. PLN	Produkty	Limit na produkty (tys. PLN)	Aktualne wykorzystanie (tys. PLN)	Data zakończenia	Zabezpieczenia (rodzaj, wartość)	Harmonogram spłaty (w tys. PLN)	Oprocentowanie
								ubezpieczenia, , blokada środków pieniężnych		
4	Santander Bank Polska S.A.	Multilinia	40 000	Kredyt w rachunku bieżącym	5 000	4 875	21.06.2021	Hipoteka umowna do kwoty 51.300 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie KW nr BY1B/000060014/6, BY1B/00061790/6, hipoteka umowna do kwoty 40.000 tys. PLN na nieruchomości Carnaval KW nr SZ1S/00081399/6, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, OPE	Automatycznie z wpływów na rachunek	WIBOR 1M EURIBOR 1M + marża
5	Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	9 190	Kredyt inwestycyjny	9 190	9 190	28.09.2024	Hipoteka umowna do kwoty 51.300 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie KW nr BY1B/000060014/6, BY1B/00061790/6 cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, OPE	Miesięcznie (kapitał): 220 000 od 31.01.2021 do 31.08.2024, 170 000 - 28.09.2024 Odsetki: miesięcznie	WIBOR 1M + marża
6	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Kredyt odnawialny	14 500	Kredyt odnawialny	14 500	835	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
7	Commerzbank	Overdraft	€ -	Overdraft	€ 300	0,00	nieokreślony	Brak	Automatycznie z wpływów na rachunek	6,33%

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

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty razem:

Wartość nominalna	34 351
SCN	-55
Razem	34 296
Część krótkoterminowa	26 911
Część długoterminowa	7 384

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiada pochodne instrumenty forward o wartości bilansowej 215 tys. PLN.

20.1. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

	<i>Przepływy</i>				<i>Zmiany niebędące przepływem</i>			
	<i>Stan na 31-12-2020</i>	<i>Splata</i>	<i>Zaciągnięcie</i>	<i>Splaty odsetek</i>	<i>Zawarcie</i>	<i>Zmiana kursów walut</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 31-03-2021</i>
Długoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 210	-	1 184		-	-	-1 009	7 385
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 831	-	-		626	18	-375	7 099
Krótkoterminowe								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26 009	-4 077	4 040	-105	-	-70	1 009	26 911
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 673	-987	-	-227	-	6	375	3 067
Razem	43 723	-5 064	5 224	-332	626	-47	-	44 462

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

21. Inne istotne zmiany

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

21.1. Sprawy sądowe

Sprawa restrukturyzacyjna Dom M4 Sp. z o.o.

Sprawa restrukturyzacyjna dłużnika PJP Makrum S.A tj. Dom M - 4 Sp. z o.o. (dalej Dłużnik), która zgłosiła wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie przyspieszonym. PJP Makrum S.A. (dalej jednostka dominująca) ma zgłoszoną wierzytelność w wysokości 2 314 656 PLN. Propozycja układowa dłużnika w postępowaniu w stosunku do grupy wierzycieli, w której znajduje się jednostka dominująca jest redukcja należności głównej o 25% i wszystkich odsetek oraz kosztów procesu kosztów postępowania egzekucyjnego od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego. W wyniku głosowania wierzycieli nad propozycją układu Sąd Rejonowy Bydgoszczy wydał postanowienie zatwierdzające przyjęcie układu. W wyniku egzekucji poręczyciela hipotecznego dłużnika jednostka dominująca na poczet w/w wierzytelności otrzymała kwotę 342 728 PLN. Zgodnie ze sprostowanym postanowieniem zatwierdzającym układ zredukowana należność miała być uregulowana do dnia 31 marca 2019 roku. W związku z upływem terminu jaki miał Dłużnik na uregulowanie należności jednostki dominującej, jednostka dominująca wniosła o uchylenie układu. Sąd oddalił wniosek jednostki dominującej i poinformował o złożeniu przez Dłużnika nowych propozycji układowych, ostatecznie zakładających wydłużenie terminu na spłatę wierzycieli z grupy wierzycieli obejmującej jednostkę dominującą do dnia 30 kwietnia 2020 roku, jednocześnie proponując redukcję zadłużenia głównego o 25% i wszystkich odsetek, kosztów procesu i kosztów postępowania egzekucyjnego, a nadto zaproponował możliwość zaspokojenia wierzycieli z grupy obejmującej jednostkę dominującą poprzez ustanowienie na ich rzecz lokali mieszkalnych w cenie 5 350 PLN brutto/mkw. Zgromadzenia Wierzycieli w głosowaniu w dniu 20 stycznia 2020 roku przyjęło propozycje układowe. Jednostka dominująca głosowała przeciw propozycji układu i złożyła zastrzeżenia do układu. Sąd wydał postanowienie odmawiające zatwierdzenia nowego układu. Dłużnik złożył zażalenie na to postanowienie, które zostało oddalone. Sąd Rejonowy postanowiło o uchyleniu układu – postanowienie na chwilę obecną nie jest prawomocne.

Sprawa Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

21.2. Gwarancje i poręczenia

Na zlecenie Grupy instytucje finansowe udzieliły:

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

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

Saldo udzielonych gwarancji na dzień 31 marca 2021 roku wynosiło 57 791 tys. PLN i uległo zwiększeniu o 18 468 tys. PLN w stosunku do 31 grudnia 2020 roku. Saldo gwarancji otrzymanych z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek wynosi 5 373 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

Grupa udzieliła poręczeń za zobowiązania kredytowe spółek spoza Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. Saldo udzielonych poręczeń na dzień 31 marca 2021 roku wynosiło 12 550 tys. PLN i nie uległo zmianie w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

21.3. Zobowiązania inwestycyjne

W prezentowanym okresie jednostka dominująca finalizowała rozbudowę Zakładu Produkcyjnego w Koronowie. Rozbudowa realizowana jest w ramach modernizacji produkcji systemów przeładunkowych oraz systemów parkingowych. Inwestycja polegała na rozbudowie części produkcyjnej, magazynowej oraz infrastruktury maszyn i urządzeń do transportu. Realizacja inwestycji finansowana jest ze środków własnych oraz z otrzymanego na ten cel kredytu inwestycyjnego. Wartość poniesionych nakładów finansowana ze środków własnych wynosiła 4.940 tys. PLN oraz 9.850 tys. PLN z przyznanego kredytu inwestycyjnego. Na dzień 31 marca 2021 roku wartość zobowiązań z tytułu realizowanej inwestycji wynosiła 21 tys. PLN.

21.4. Kapitał podstawowy

	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020
Liczba akcji	5 982 716	5 982 716
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (PLN)*	5 982 716	5 982 716

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiadała 5.982.716 sztuk akcji. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i uprawniają do wykonywania 1 głosu z każdej akcji na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje wszystkich serii nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

21.5. Zarządzanie kapitałem

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

	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	119 440	119 796
Kapitał	119 440	119 796
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	119 440	119 796
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34 511	33 313
Leasing	10 166	10 504
Źródła finansowania ogółem	164 117	163 612
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,73	0,73
<i>EBITDA*</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-453	21 872
Amortyzacja	1 198	4 708
EBITDA	745**	26 580
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34 511	33 313
Leasing	10 166	10 504
Dług	44 677	43 816
Wskaźnik długu do EBITDA	59,97**	1,65

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

** EBITDA i wskaźnik długu do EBITDA - przy analizie tych wskaźników należy wziąć pod uwagę, iż dla okresu bieżącego wynik z działalności operacyjnej obejmuje okres 3-miesięczny

21.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

W poniższej tabeli zaprezentowano środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku:

	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	4 264	6 481
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	1 166	1 456
Środki pieniężne w kasie	44	59
Środki pieniężne na rachunku VAT	494	1 303
Depozyty krótkoterminowe	-	496
Inne	-	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	5 968	9 811

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

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

21.7. Wyjaśnienia do pozycji rachunek przepływów pieniężnych

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

Zobowiązania (w tys. PLN)	od 01-01 do 31-03-2021
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	- 1 502
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	120
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-1 382

Wyjaśnienia dla pozycji kredytów i pożyczek zamieszczono w nocie 20.1.

21.8. Należności długoterminowe

Pozycja pozostałych należności długoterminowych wg stanu na 31 marca 2021 roku osiągnęła poziom 3 796 tys. PLN i jest o 864 tys. PLN wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Na saldo składają się kaucje zatrzymane w związku z realizacją umów budowlanych.

21.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	61 665	64 599
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (-)	-21 214	-20 850
Należności z tytułu dostaw i usług netto	40 451	43 749
Kwoty zatrzymane (kaucje)	1 785	2 482
Inne należności	292	-
Pozostałe należności finansowe netto	2 077	2 482
Należności finansowe	42 528	46 231
<i>Aktywa niefinansowe :</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	3 323	2 685
Przedpłaty	108	76
Pozostałe należności niefinansowe	50	341
Należności niefinansowe	3 481	3 102
Należności krótkoterminowe razem	46 009	49 332

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na 31 marca 2021 roku wyniosły 46 009 tys. PLN. W przeważającej części składają się z należności w tytułu dostaw i usług (40 451 tys. PLN). Inne istotne pozycje to należności z tytułu podatków i innych świadczeń (3 323 tys. PLN) oraz kaucje związane z świadczonymi usługami budowlanymi (1 785 tys. PLN).

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

Wartość odpisu na należności handlowe na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 21 214 tys. PLN.

Grupa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Wielkość odpisów i zmian w okresie do 1 stycznia do 31 marca 2021 roku przedstawia poniższa tabela.

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2020</i>
<i>Stan na początek okresu</i>	<i>20 850</i>	<i>18 580</i>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	569	3 951
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-55	-885
Odpisy wykorzystane (-)	-138	-993
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-12	197
Stan na koniec okresu	21 215	20 850

21.10. Pożyczki**Zestawienie pożyczek na dzień 31 marca 2021 roku**

<i>Oprocentowanie</i>	<i>Waluta</i>	<i>Wartość bilansowa brutto w tys. PLN</i>	<i>Wartość bilansowa w tys. PLN</i>	<i>Termin spłaty</i>
WIBOR1M+6p.p.	PLN	26 737	26 737	12/2021
WIBOR1M+6p.p.	PLN	14 112	14 112	12/2022
WIBOR1M+3p.p.	PLN	59	59	12/2021
4%	PLN	4	4	11/2021
Razem		40 912	40 912	
Długoterminowe	PLN	14 112	14 112	
Krótkoterminowe	PLN	26 800	26 800	

Zestawienie pożyczek na dzień 31 grudnia 2020 roku

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

W okresie od stycznia do marca 2021 roku Spółki PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o., PJP Makrum S.A. oraz PROMSTAHL POLSKA Sp. z o.o. udzieliły podmiotom powiązanim nieobjętym konsolidacją pożyczek o łącznej wartości 4 506 tys. PLN. Pożyczki o wartości 1 306 tys. PLN zostały udzielone z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2021 roku, a pozostałe pożyczki w kwocie 3 200 tys. PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2022 roku. Wszystkie pożyczki udzielone w 2021 roku oprocentowane są stopą WIBOR 1M+ 6p.p.

Pożyczki zostały udzielone w oparciu o bieżące warunki rynkowe przy zawieraniu tego typu transakcji. Spłaty pożyczek w okresie od stycznia do marca 2021 roku wyniosły 16 tys. PLN.

21.11. Pozostałe aktywa finansowe

W 2019 roku jednostka dominująca dokonała zakupu obligacji wyemitowanych przez Spółkę Grupa Kapitałowa Immoblie S.A. w kwocie 14 000 tys. PLN. Wartość tych obligacji wg zamortyzowanego kosztu, pomniejszonych o wartość obligacji wykupionych w 2020 roku, na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 8 084 tys. PLN. Ponadto na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiada akcje spółek notowanych na giełdzie w kwocie 5 tys. PLN.

Zestawienie obligacji na dzień 31 marca 2021 roku

<i>Nazwa obligacji</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Termin wykupu</i>
Obligacje Serii H	WIBOR 1R + 4%	4 042	30.11.2022
Obligacje Serii I	WIBOR 1R + 4%	4 042	30.11.2023
Razem		8 084	
Długoterminowe	PLN	8 000	
Krótkoterminowe	PLN	84	

Zestawienie obligacji na dzień 31 grudnia 2020 roku

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

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

21.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
<i>Zobowiązania finansowe :</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 403	37 791
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	34	154
Kaucje	3 003	3 078
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 870	4 659
Zobowiązania pracownicze z tytułu urlopów wypoczynkowych	1 924	1 616
Inne zobowiązania finansowe	307	522
Zobowiązania finansowe	46 541	47 820
<i>Zobowiązania niefinansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	4 553	5 190
Inne zobowiązania niefinansowe	346	31
Zobowiązania niefinansowe	4 900	5 221
Zobowiązania krótkoterminowe razem	51 440	53 039

Pozostałe zobowiązania długoterminowe o wartości 5 071 tys. PLN na dzień 31 marca 2021 roku stanowią kaucje. Na koniec 2020 roku wartość długoterminowych kaucji wynosiła 4 973 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

21.13. Leasing

	Waluta	Oprocentowanie	Okres leasingu	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<i>Stan na 31-03-2021 roku</i>							
Umowy leasingu do roku	EUR	zmienne	1 rok	35	164	164	-
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	2 lata	-	634	432	203
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	783	583	200
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	264	82	182
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	556	321	234
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	452	182	270
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	214	75	138
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	111	519	341	177
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	163	49	113
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	163	49	113
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	372	1 734	287	1 447
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	218	1 016	185	830
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	68	316	80	236
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	9	43	11	32
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	10 lat	369	1 719	221	1 498
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 427	3	1 424
Leasing na dzień 31-03-2021 roku					10 166	3 067	7 099
<i>Stan na 31-12-2020 roku</i>							
Umowy leasingu do roku	EUR	zmienne	1 rok	48	222	222	-
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	631	549	82
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmienne	3 lata	-	472	133	339
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	285	81	203
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	stałe	1 - 3 lata	122	564	375	189
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	675	312	363
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	3-4 lata	-	889	562	327
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	176	49	127
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	176	49	127
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	1 723	770	953
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	231	1 067	188	879
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmienne	4 lata	-	334	79	255
Umowa leasingu do 5 lat	EUR	zmienne	4 lata	10	46	11	35
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	stałe	4 lat	16	72	72	-
Umowy leasingu do 10 lat	EUR	stałe	10 lat	378	1 745	217	1 528
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 428	3	1 424
Leasing na dzień 31-12-2020 roku					10 504	3 673	6 831

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

	<i>Oplaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:</i>			<i>razem</i>
	<i>do 1 roku</i>	<i>od 1 roku do 5 lat</i>	<i>powyżej 5 lat</i>	
Stan na 31-03-2021				
Przyszłe opłaty leasingowe	3 345	5 621	5 081	14 047
Koszty finansowe (-)	-279	-650	-2 953	-3 881
Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	3 067	4 971	2 128	10 166
Stan na 31-12-2020				
Przyszłe opłaty leasingowe	4 073	5 278	5 093	14 444
Koszty finansowe (-)	-401	-720	-2 820	-3 940
Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	3 673	4 558	2 273	10 504

21.14. Koszty sprzedaży

Wartość kosztów sprzedaży za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku wyniosła 7 579 tys. PLN. Z kolei w analogicznym okresie 2020 roku koszty sprzedaży wyniosły 7 055 tys. PLN. Wzrost o 523 tys. PLN tj. 7%.

21.15. Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku wyniosły 4 707 tys. PLN i były o 62 tys. PLN wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (4 645 tys. PLN).

21.16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

<i>Zysk/(strata) na jedną akcję</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)</i>
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru (poza akcjami własnymi)</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 982 716	5 982 716
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 982 716	5 982 716
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-475	1 575
<i>Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)</i>	-0,08	0,26
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto	-475	1 575
<i>Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)</i>	-0,08	0,26

22. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

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

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

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

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

	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Aktywa z tytułu umowy brutto	4 251	8 731
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	-4	-43
Aktywa z tytułu umowy	4 247	8 687
Zobowiązania z tytułu umowy	9 167	8 999
w tym zaliczki:	4 534	7 111

Aktywa z tytułu umów obejmują przede wszystkim wykonane usługi, przed zafakturowaniem na klienta i przed dokonaniem zapłaty wynagrodzenia, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności. Aktywa

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

z tytułu umów wynikają z poprowadzonych przez Grupę umów z klientami w segmentach przemysłu, i budownictwa. Kwoty aktywów z tytułu umów o usługę budowlaną, o łącznej wartości 4 247 tys. PLN (wobec 8 687 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku), zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe.

Zobowiązania z tytułu umów wynikają z większego częściowego zafakturowania w stosunku do przychodów należnych wynikających wprost z kalkulacji budżetowej. Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania wyniosły 9 167 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku 8 999 tys. PLN).

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa ujęła w sprawozdaniu przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w wysokości 22 757 tys. PLN. Na koniec 2020 roku była to wartość 302 109 tys. PLN.

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

	<i>od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>od 01-01 do 31-12-2020</i>
Aktywa z tytułu umowy:		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	8 687	9 757
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	4 325	8 731
Zmiany odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy	-39	-22
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	-8 726	-9 779
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	4 247	8 688
Zobowiązania z tytułu umowy:		
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	8 999	13 854
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	9 167	8 999
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	-8 999	-13 854
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	9 167	8 999

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione), na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 196 314 tys. PLN (2020 rok: 180 043 tys. PLN), z czego kwotę 144 527 tys. PLN Grupa spodziewa się ująć jako przychód w ciągu najbliższych 12 m-cy, a pozostałą część w kolejnych okresach.

23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

23.1. Nabycie jednostek

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku nie miało miejsce nabycie jednostek zależnych. W analogicznym okresie 2020 roku, jednostka dominująca nabyła 100 sztuk udziałów PROMFILT Sp. z o.o. Łączna ilość udziałów stanowi 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Cena nabycia udziałów została ustalona w wysokości 10 tys. PLN. Na koniec 2020 roku Grupa dokonała całkowitego odpisu wartości firmy powstałe z tytułu tego nabycia, tj. 346 tys. PLN w pozostałe koszty operacyjne.

23.2. Zbycie jednostek zależnych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku nie wystąpiły zbycia jednostek.

23.3. Nabycie udziałów niekontrolujących

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku nie wystąpiło nabycie udziałów niekontrolujących.

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

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

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

W marcu 2020 roku w Polsce jak i większości Państw na świecie ogłoszono stan pandemii. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w trakcie pierwszego kwartału 2021 roku Zarząd PJP MAKRUM S.A. nie zaobserwował znaczącego negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność i wyniki Grupy. Zagrożeniem czy ryzykiem związanym z zaistniałą sytuacją są trudne

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

do przewidzenia decyzje administracyjne poszczególnych państw Unii Europejskiej mogące powodować zakłócenia lub przesunięcia w czasie części dostaw i montażu wyrobów Grupy.

Czynnikami bezpośrednio wpływającymi na kształt sprawozdania za okres 3 miesięcy 2021 roku, a które z całą pewnością należy łączyć z utrzymującym się stanem pandemii, były:

- nagły i znaczny wzrost surowców w tym m.in. wyroby stalowe, PCV, wyroby gumowe, aluminium, elementy hydrauliki siłowej,
- przejściowe problemy z dostępnością czynników produkcji,
- utrzymujący się stan niepewności w związku z Covid 19, organicznie skłonności do podejmowania ryzyka i decyzji inwestycyjnych/modernizacji/kapitałnych remontów maszyn,
- kursy walut - w I kwartale 2021 roku stabilne i bez większego wpływu na wyniki Grupy (tj. odmienne niż w 2020 roku).

Kurs walutowy na dzień 31 marca 2021 roku w stosunku do kursu walutowego z dnia 31 grudnia 2020 roku nie zmienił się znacząco, zmiany odzwierciedliły się w przeliczonych otwartych pozycji walutowych tj:

- kontraktów walutowych - Spółka posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 1.600 tys. EUR. Wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 215 tys. PLN; ujemny wynik z rozliczenia kontraktów per saldo wyniósł na dzień bilansowy 134 tys. PLN,
- kredytu w walucie EUR;
- rozrachunki walutowe

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 lub opcji).

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

	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
	<i>Wartość wyrażona w walucie EUR</i>	<i>Wartość wyrażona w walucie EUR</i>
Należności handlowe	382	635
Środki pieniężne	160	302
Zobowiązania handlowe	-1 743	-1 189
Kredyty	-1 683	-1 579
Leasing	-300	-326
Ekspozycja brutto	-3 184	-2 156

Ryzyko kredytowe

Ryzyko to jest związane z tym, że kontrahent nie dopełni umownych zobowiązań, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Pozycją narażoną na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług. Ponadto Grupa przeprowadziła analizę odpisów z tyt. oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o historyczne dane nt. ściągальności należności uwzględniające wpływ pandemii koronawirusa na ściągальność należności w przyszłości. Na dzień bilansowy Grupa nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii na ściągальność należności. Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zostały przedstawione w nocie 21.9.

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

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

<i>Aktywa finansowe narażone na ryzyko</i>	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Pożyczki	40 912	35 840
Aktywa z tytułu umowy	4 247	8 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 528	46 231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 924	9 751
Należności warunkowe	5 373	5 143
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	98 984	105 652

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

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

Ryzyko pozostałe- COVID-19

Zarząd PJP MAKRUM S.A. z uwagą analizuje wpływ pandemii koronawirusa na działalność operacyjną i sytuację finansową Grupy.

Doświadczenie z roku 2020 pozwala stwierdzić, iż Grupa na tle branży, ale przede wszystkim usługowych branż gospodarki nie odczuwa znaczącego wpływu pandemii na prowadzoną działalność.

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

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

Określenie prawdopodobnego wpływu powyższych ryzyk na przychody i wyniki operacyjne Grupy w perspektywie najbliższych kwartałów nie jest, na dzień dzisiejszy możliwe, z uwagi na dużą liczbę zmiennych oraz dynamiczną sytuację epidemiczną, rynkową oraz prawną.

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

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

Zarząd PJP MAKRUM S.A. na bieżąco monitoruje sytuację związaną z zagrożeniem epidemicznym w kraju oraz działania osłonowe rządu i samorządów i będzie reagował adekwatnie do sytuacji w celu zapewnienia możliwie najlepszych wyników finansowych Spółki jednocześnie mając na uwadze bezpieczeństwo i zdrowie klientów oraz pracowników Spółki i jej Spółek zależnych.

25. Instrumenty finansowe

Wartości poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w 2020 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z tych poziomów do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje na temat podmiotów powiązanych - sprzedaż i należności	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)	od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020
Sprzedaż do:				
Jednostka dominująca	9	-	18	36
Inne podmioty powiązane	5 702	3 533	7 872	1 133
Usługi budowlane	5 694	-	7 728	1 025
Razem	5 711	3 533	7 890	1 169

Informacje na temat podmiotów powiązanych - zakupy i zobowiązania	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)	od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)	31-03-2021 (niebadane)	31-12-2020
Zakup od:				
Jednostka dominująca	1 141	1 088	25	53
Inne podmioty powiązane	593	732	248	454
Razem	1 734	1 820	273	507

Informacje na temat podmiotów powiązanych - działalność finansowa	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)	od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)	od 01-01 do 31-03-2021 (niebadane)	od 01-01 do 31-03-2020 (niebadane)
Jednostka dominująca	655	369	17	24
Jednostki powiązane	40	18	122	39
Razem	695	388	139	63

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - pożyczki</i>	<i>Udzielone</i>		<i>Otrzymane</i>	
	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Jednostka dominująca	9 289	7 502	-	-
Inne podmioty powiązane	31 623	28 337	-	-
Razem	40 912	35 839	-	-

<i>Informacje na temat podmiotów powiązanych - obligacje</i>	<i>Zakupione</i>		<i>Wyemitowane</i>	
	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>	<i>31-03-2021 (niebadane)</i>	<i>31-12-2020</i>
Jednostka dominująca	8 084	8 000	-	-
Razem	8 084	8 000	-	-

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

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 1 kwietnia 2021 roku został utworzony w Warszawie oddział spółki zależnej PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.
- W dniu 8 kwietnia 2021 roku spółka zależna PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o. zawarła umowę ze Stowarzyszeniem Kultury Fizycznej „Kolejorz” z siedzibą w Poznaniu, o Generalne Wykonawstwo Centrum Badawczo – Rozwojowego SKF Kolejorz we Wronkach. Wartość przedmiotu umowy 27,2 mln PLN. Strony ustaliły, że zakończenie wykonanie przedmiotu umowy nastąpi w terminie do 30 czerwca 2022 roku. O szczegółach transakcji Zarząd spółki dominującej Grupy PJP MAKRUM S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 3/2021 z dnia 9 kwietnia 2021 roku.
- W dniu 11 maja 2021 roku spółka zależna PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką Aluplast Sp. z o.o. z siedzibą w Nagradowicach, o wykonanie zakładu produkcyjnego w miejscowości Nagradowice. Wartość przedmiotu umowy 52,5 mln PLN. Strony ustaliły, że zakończenie wykonanie przedmiotu umowy nastąpi w terminie 12 miesięcy od daty przekazania dokumentacji technologicznej umożliwiającej zaprojektowanie obiektów. O szczegółach transakcji Zarząd spółki dominującej Grupy PJP MAKRUM S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 4/2021 z dnia 12 maja 2021 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

Bydgoszcz, dn. 17 maja 2021 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

Piotr Szczebblewski

Osoba, której powierzono sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

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