

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PJP MAKRUM S.A.

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU

BYDGOSZCZ, DNIA 17 MAJA 2021 ROKU

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Zysk (strata) na jedną akcję.....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe noty objaśniające.....	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	9
2.1 Oświadczenie o zgodności.....	10
2.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	10
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	10
4. Zmiana szacunków, zasad (polityki) rachunkowości i korekty prezentacyjne.....	11
4.1 Zmiany szacunków i korekty błędów.....	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
6. Sezonowość działalności.....	18
7. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	18
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	21
9. Przychody i koszty.....	22
9.1 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	24
10. Podatek dochodowy.....	26
11. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
12. Aktywa niematerialne i Wartość firmy.....	29
13. Nieruchomości inwestycyjne.....	30
14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	31
15. Zapasy.....	32
16. Pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	33
16.1 Należności z tytułu dostaw i usług.....	35
17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	36
18. Rezerwy krótkoterminowe	36
19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	37
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów oraz pozostałe zobowiązania	38
21. Inne istotne zmiany.....	38
21.1 Pozostałe aktywa finansowe.....	38
21.2 Sprawy sądowe.....	39
21.3 Zobowiązania warunkowe.....	39
21.4 Zobowiązania inwestycyjne.....	40
21.5 Kapitał podstawowy.....	40
21.6 Zarządzanie kapitałem.....	40
21.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	41
21.8 Zysk przypadający na jedną akcję.....	41
22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe.....	41
23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19.....	44
24. Instrumenty finansowe.....	47
25. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....	48
26. Działalność zaniechana.....	48
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	49
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	51

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2020
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	21 568	24 129	104 031	4 706	5 532	23 338
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(444)	217	3 949	(97)	50	886
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(705)	(1 578)	3 873	(154)	(362)	869
Zysk (strata) netto	(573)	(1 912)	4 105	(125)	(438)	921
Zysk na akcję (PLN)	(0,10)	(0,32)	0,69	(0,02)	(0,07)	0,15
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	1 239	(5 633)	1 342	270	(1 291)	301
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 218)	2 471	(2 732)	(484)	567	(613)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(134)	6 347	2 067	(29)	1 455	464
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 113)	3 185	599	(243)	730	134
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5828	4,3618	4,4576
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	173 514	173 098	169 534	38 330	38 024	36 737
Zobowiązania długoterminowe	20 188	13 201	21 064	4 460	2 900	4 564
Zobowiązania krótkoterminowe	55 004	63 430	49 575	12 151	13 934	10 743
Kapitał własny	98 322	96 467	98 895	21 720	21 191	21 430
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5268	4,5523	4,6148

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

01 stycznia do 31 marca 2021: 1 euro = 4,5828 złotych

01 stycznia do 31 marca 2020: 1 euro = 4,3618 złotych

01 stycznia do 31 grudnia 2020: 1 euro = 4,4576 złotych

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

31 marca 2021: 1 euro = 4,6603 złotych

31 marca 2020: 1 euro = 4,5523 złotych

31 grudnia 2020: 1 euro = 4,6148 złotych

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	nota	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7/9	21 568	24 129
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		21 361	24 034
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		207	95
Koszt własny sprzedaży	4.1/9	17 912	20 037
Koszt sprzedanych produktów i usług		17 698	19 884
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		214	153
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 656	4 092
Koszty sprzedaży	4.1/9	1 916	1 872
Koszty ogólnego zarządu	4.1/9	2 118	2 358
Zysk (strata) ze sprzedaży		(378)	(138)
Pozostałe przychody operacyjne	9	109	242
Pozostałe koszty operacyjne	9	175	59
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	9	-	172
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(444)	217
Przychody finansowe	9	316	264
- odsetki od obligacji		84	206
Koszty finansowe	9	578	2 060
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(705)	(1 578)
Podatek dochodowy	10	(132)	334
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(573)	(1 912)
Zysk (strata) netto		(573)	(1 912)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody		(573)	(1 912)

Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	nota	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane, przekształcone)
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	21.8	(0,10)	(0,32)

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 51.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	nota	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	12	28 620	28 620
Aktywa niematerialne	12	2 215	2 203
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22	8 087	8 208
Rzeczowe aktywa trwałe	11	30 000	29 605
Nieruchomości inwestycyjne	13	18 258	18 228
Inwestycje w jednostkach zależnych	17	19 567	19 567
Pożyczki	16	7 705	3 382
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	21.1	8 000	8 000
Pozostałe należności długoterminowe	16	631	667
Aktywa trwałe		123 083	118 480
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	25 681	21 667
Aktywa z tytułu umowy	9.1	1 736	3 355
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16.1	14 438	14 936
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 059	746
Pożyczki	16	4 705	6 692
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21.1	89	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		306	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21.7	2 060	3 214
Aktywa obrotowe		50 074	50 697
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	357	357
Aktywa razem		173 514	169 534

Pasywa	nota	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21.5	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		49 959	49 959
Kapitał zapasowy		6 424	6 424
Kapitały rezerwowe		31 644	31 644
Zyski zatrzymane:		4 312	4 885
- zysk (strata) z lat ubiegłych		4 885	779
- zysk (strata) netto		(573)	4 105
Kapitał własny		98 322	98 895
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki	19	13 793	14 341
Leasing	22	4 830	5 025
Pozostałe zobowiązania	20	146	146
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 130	1 263
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		289	289
Zobowiązania długoterminowe		20 188	21 064
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	24 147	19 601
Kredyty, pożyczki	19	27 820	26 903
Leasing	22	2 103	2 213
Pochodne instrumenty finansowe		215	93
Zobowiązania z tytułu umowy	9.1	165	211
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	554	554
Zobowiązania krótkoterminowe		55 004	49 575
Zobowiązania razem		75 192	70 639
Pasywa razem		173 514	169 534

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 51.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	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		(705)	(1 578)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11	320	274
Amortyzacja aktywów niematerialnych	12	64	66
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	22	388	221
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat		(60)	975
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(6)	161
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-	(262)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		54	606
Koszty odsetek		63	62
Przychody z odsetek i dywidend		(259)	(206)
Korekty razem		564	1 897
Zmiana stanu zapasów		(4 014)	(4 167)
Zmiana stanu należności	25	534	(1 566)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	25	4 546	472
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(219)	(113)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań z tytułu umów		1 573	(410)
Zmiany w kapitale obrotowym		2 420	(5 784)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 040)	(168)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 239	(5 633)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	11	(44)	(1 769)
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-	3 887
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych; wpłaty oraz dopłaty do kapitału jednostek zależnych		-	(10)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	13	(29)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	16	5	16
Pożyczki udzielone	16	(2 150)	(251)
Wpływy z pozostałych aktywów finansowych		-	592
Otrzymane odsetki		-	6
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 218)	2 471
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	19	4 019	11 411
Spłaty kredytów i pożyczek	19	(3 724)	(4 861)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(321)	(139)
Odsetki zapłacone		(108)	(64)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(134)	6 347
Przepływy pieniężne netto razem		(1 113)	3 185
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 113)	3 185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		3 214	2 612
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(41)	467
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21.7	2 060	6 264

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 51.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku	5 983	49 959	2 933	31 644	7 859	98 378
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2020						
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	(1 912)	(1 912)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.03.2020	-	-	-	-	(1 912)	(1 912)
Saldo na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	5 983	49 959	2 933	31 644	5 948	96 467

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku	5 983	49 959	2 933	31 644	7 859	98 378
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020						
Dywidendy - z zysku za 2019 rok	-	-	-	-	(3 590)	(3 590)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - zysk za 2019 rok	-	-	3 491	-	(3 491)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 491	-	(7 081)	(3 590)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	4 105	4 105
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	4 105	4 105
Saldo na dzień 31 grudnia 2020 roku	5 983	49 959	6 425	31 644	4 885	98 895

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki zostało sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów 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, które nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2021 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2021 roku, które dnia 17 maja 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości (tj. w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego). Pomimo faktu iż na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższały aktywa obrotowe o 4.930 tysięcy PLN w ocenie Zarządu Spółki nie powoduje ryzyka utraty bieżącej płynności oraz pogorszenia przyszłych przepływów pieniężnych.

W 2021 r. 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 sprawozdania finansowego w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Emitenta 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 Spółki przeanalizował negatywne scenariusze mogące mieć wpływ na kontynuację w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

Szczegółowe opis zawiera nota nr 23.

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Emitenta na dzień 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i 2020 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku podlegało badaniu, sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2020 zostało wydane w dniu 31 marca 2021 roku.

2.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

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

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

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

4.1. Zmiany szacunków i korekty błędów

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian zasad polityki rachunkowości, które nie miały wpływu na wyniki finansowe prezentowane za porównywalne okresy, a związane były jedynie ze zmianą prezentacji/przeniesieniem części kosztów z kosztów ogólnego zarządu do kosztów sprzedaży i kosztów sprzedanych produktów i usług.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2020 do 31.03.2020			
	PRZED KOREKTĄ	KOREKTA 1	KOREKTA 2	PO KOREKCIE
'Koszt sprzedanych produktów i usług	19 674	-	210	19 884
'Koszty sprzedaży	981	891	-	1 872
'Koszty ogólnego zarządu	3 459	(891)	(210)	2 568

Ponadto, w celu bardziej szczegółowego zaprezentowania wyników finansowych uzyskanych na poszczególnych segmentach operacyjnych Spółki, Zarząd zdecydował o zmianie alokacji kosztów działów odpowiedzialnych za sprzedaż produktów i usług w danym segmencie. Zmiana polega na przesunięciu wartości tych kosztów z pozycji koszty zarządu, na koszty sprzedaży oraz koszt własny sprzedanych produktów. Zmiana została dokonana ze skutkiem od 01.01.2020 r. Dane za 3 m-ce 2020 r. zostały sprowadzone do porównywalności.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

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

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych

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

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

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

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

Utrata wartości Goodwill – wartość firmy

Spółka dokonuje oceny przesłanek utraty wartości firmy (Goodwill) oraz znaku towarowego MAKRUM o nieokreślonym okresie użytkowania, które powstały w związku z nabyciem i połączeniem ze Spółką MAKRUM Project Management Sp. z o.o w oparciu o własny osąd i przeprowadzony obowiązkowy test na utratę wartości. Test przeprowadzany jest co najmniej raz w roku, a w przypadku zidentyfikowania przez Zarząd Spółki przesłanek utraty wartości aktywów, to wówczas test wykonywany jest na każdy dzień sprawozdawczy. Podstawą testu są prognozy zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych dla ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy (segment konstrukcji stalowych). Informacje o wynikach przeprowadzonych przez Spółkę analiz zostały zaprezentowane w nocie 12.

Przychody z umów z klientami

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

Podstawą przyjęcia metody opartej na ponoszonych nakładach jest przeświadczenie Spółki, iż ta metoda najlepiej obrazuje przekazanie odbiorcom dóbr i usług z uwagi, iż prawo do dochodzenia wynagrodzenia za świadczone zobowiązanie i jego wysokości jest nierozzerwalnie związana z udokumentowanymi nakładami. Wykonywane przez Spółkę produkty i usługi 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 Spółki, na bazie warunków umownych i ogólnych warunków współpracy Emitent posiada prawo do uzyskania wynagrodzenia za wykonane prace w proporcji w jakiej zostały wykonane.

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

5.2. Niepewność szacunków i założeń

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

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

Zarząd Spółki dokonuje analizy przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych uwzględniając złożoność i mnogość powiązań pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A., wzajemnych sald pożyczek, należności i zobowiązań na różnych poziomach Grupy. W analizie odnosi się w pierwszej kolejności do wyników operacyjnych i związanych z tym prognozami przepływów finansowych generowanych przez poszczególne podmioty zależne i powiązane oraz poddaje ocenie posiadane przez podmioty zależne aktywa. Wyniki przeprowadzonych analiz i testu zostały przedstawione w nocie 22 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zakończonego 31 grudnia 2020 roku. Test na utratę wartości jest wykonywany corocznie na ostatni dzień bilansowy. Dodatkowo Spółka na bieżąco analizuje czy nie występują przesłanki utraty wartości. Na dzień 31 marca 2021 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował innych przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości inwestycji w jednostki zależne w stosunku do tych, które zostały uwzględnione na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka przeprowadziła obowiązkowe testy na utratę wartości aktywów niematerialnych (wartość firmy, znak towarowy o nieokreślonym okresie użytkowania). 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 nocie 17 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2020 rok, opublikowanego 31 marca 2021 roku.

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

Kurs akcji Spółki 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 Spółki na poziomie 107,9 mln PLN (109.8% aktywów netto Spółki i 90,4% aktywów netto Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A.).

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Zarząd Spółki dokonał analizy założeń, w tym realizacji założeń przyjętych do analizy odzyskiwalności aktywów przeprowadzonej dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 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 stałowych należy traktować jako przejściowy.

Zarząd Spółki 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 Spółki 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

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Więcej informacji zawiera nota nr 15.

Niepewność związana z utworzonymi rezerwami

Spółka tworzy rezerwy na prawdopodobne zobowiązania, które jest w stanie w sposób wiarygodny oszacować, w tym w szczególności rezerwy na naprawy gwarancyjne, które są tworzone w następstwie spodziewanych i możliwych do oszacowania kosztów napraw, prac i robót gwarancyjnych związanych z prowadzoną działalnością produkcyjno-handlowo-usługową.

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 zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia (niespójne interpretacje oraz precedensy), które mogłyby mieć zastosowanie. Przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

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

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

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

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

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Przyjęta na koniec roku 2020 metodologia nie uległa zmianie. W okresie sprawozdawczym nie zmieniły się również wskaźniki finansowe będące podstawą szacunku na koniec marca 2021 roku.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

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

Umowy o usługę budowlaną

Spółka dokonuje pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania w odniesieniu do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu (kontrakty budowlane). Metoda zastosowana przez Spółkę do takiego pomiaru wymaga szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby szacunek łącznych kosztów realizacji kontraktów wzrósł o 10%, w stosunku do oszacowania Spółki, kwota przychodu zostałaby zmniejszona o ca 0,16 mln PLN.

6. Sezonowość działalności

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

W celu dokładniejszego zaprezentowania wyników na segmentach operacyjnych Spółki, Zarząd zdecydował o zmianie alokacji części kosztów działów odpowiedzialnych za sprzedaż produktów i usług w danym segmencie. Zmiana polega na przesunięciu wartości kosztów ogólnego zarządu do kosztów sprzedaży oraz kosztów sprzedanych produktów i usług ze skutkiem od 1 stycznia 2020 roku. Wpływ tej korekty na dane porównawcze to +/- 1.101 tys. PLN.

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

Wynik operacyjny segmentów nie obejmuje:

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

Aktywa alokowane do segmentów nie obejmują:

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

SEGMENTY OPERACYJNE	Systemy przetadunkowe	Konstrukcje stalowe	Segmenty pozostałe i niealokowane	OGÓŁEM
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku (niebadane)</i>				
Przychody przypisane do segmentów	19 153	2 415	-	21 568
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	4 178	(522)	-	3 656
Koszty sprzedaży	1 458	458	-	1 916
Koszty ogólnego zarządu	1 884	234	-	2 118
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	836	(1 214)	-	(378)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	61 476	43 561	68 477	173 514
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku (niebadane, przekształcone)</i>				
Przychody przypisane do segmentów	16 477	7 652	-	24 129
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	2 419	1 673	-	4 092
Koszty sprzedaży	1 500	372	-	1 872
Koszty ogólnego zarządu	1 843	515	-	2 358
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	(925)	787	-	(138)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	57 146	53 236	62 716	173 098

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)
Wynik operacyjny segmentów	(378)	(138)
Pozostałe przychody nieprzypisane do segmentów	109	242
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów	175	59
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	172
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(444)	217
Przychody finansowe	316	264
Koszty finansowe	578	2 060
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(705)	(1 578)
Aktywa segmentów		
Łącznie aktywa segmentów operacyjnych	105 037	110 382
Aktywa pozostałe i niealokowane do segmentów	68 477	62 716

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

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

PJP MAKRUM S.A.	Okres od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)			
Segmenty	Systemy przeładunkowe	Konstrukcje stalowe	Segmenty pozostałe i niealokowane	Razem
Region				
Kraj	1 383	2 238	-	3 621
Zagranica, w tym kluczowe kraje:	17 770	177	-	17 947
- Niemcy	13 559	11	-	13 570
- Węgry	1 532	-	-	1 532
- Wielka Brytania	1 055	-	-	1 055
- Szwecja	447	-	-	447
Razem	19 153	2 415	-	21 568
Linia produktu				
<i>pomosty przeładunkowe</i>	12 606	-	-	12 606
<i>parkingi</i>	-	1 503	-	1 503
<i>uszczelnienia</i>	2 097	-	-	2 097
<i>termośluzы</i>	723	-	-	723
<i>maszyny i kruszarki</i>	-	912	-	912
<i>części</i>	3 727	-	-	3 727
Razem	19 153	2 415	-	21 568
Termin przekazania dóbr lub usługi				
<i>w określonym momencie</i>	19 153	-	-	19 153
<i>w miarę upływu czasu</i>	-	2 415	-	2 415
Razem	19 153	2 415	-	21 568

PJP MAKRUM S.A.	Okres od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)			
Segmenty	Systemy przeładunkowe	Konstrukcje stalowe	Segmenty pozostałe i niealokowane	Razem
Region				
Kraj	1 491	6 373	-	7 864
Zagranica, w tym kluczowe kraje:	14 986	1 279	-	16 265
- Niemcy	13 166	774	-	13 940
- Wielka Brytania	320	-	-	320
- Węgry	179	-	-	179
- Estonia	186	417	-	603
Razem	16 477	7 651	-	24 129
Linia produktu				
<i>pomosty przeładunkowe</i>	11 002	-	-	11 002
<i>parkingi</i>	-	5 229	-	5 229
<i>uszczelnienia</i>	1 743	-	-	1 743
<i>termośluzы</i>	606	-	-	606
<i>maszyny i kruszarki</i>	-	2 423	-	2 423
<i>części</i>	3 126	-	-	3 126
Razem	16 477	7 652	-	24 129
Termin przekazania dóbr lub usługi				
<i>w określonym momencie</i>	16 477	-	-	16 477
<i>w miarę upływu czasu</i>	-	7 652	-	7 652
Razem	16 477	7 652	-	24 129

Przychody Spółki w segmencie systemów przeladunkowych oraz pozostałe przychody rozpoznawane są w momencie czasu przychody w segmencie konstrukcji stalowych rozpatrywane są w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia zaangażowania danego kontraktu i korzyści przekazywanych klientowi.

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej wypłatę dywidendy z osiągniętego w 2020 roku zysku w kwocie nieprzekraczającej 50% jego wartości.

9. Przychody i koszty

Przychody operacyjne

W okresie od stycznia do marca 2021 roku Spółka kontynuowała realizację sprzedaży w wiodących segmentach. Wartość przychodów operacyjnych w tym okresie wyniosła 21.568 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2020 roku wartość ta spadła o 2.561 tys. PLN tj. o 10,6%. Spadek przychodów dotyczył segmentu konstrukcji stalowych w kwocie 5.237 tys. PLN tj. o 68,4% (w tym spadek sprzedaży parkingów MODULO o 71,3% tj. 3.726 tys. PLN oraz spadek sprzedaży maszyn MAKRUM o 62,4% tj. 1.511 tys. PLN). W segmencie systemów przeladunkowych nastąpił wzrost sprzedaży o 2.676 tys. PLN tj. 16,2%.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży w okresie od stycznia do marca 2021 roku osiągnął poziom 17.912 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2020 roku wartość ta spadła o 2.125 tys. PLN tj. o 10,6%.

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie od stycznia do marca 2021 roku osiągnęły poziom 1.916 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2020 roku wartość ta nieznacznie wzrosła o 44 tys. PLN tj. o 2,35%.

Koszty ogólnego Zarządu

Koszty ogólnego Zarządu w okresie od stycznia do marca 2021 roku osiągnęły poziom 2.118 tys. PLN.

Wartość kosztów zarządu w porównaniu do kosztów osiągniętych w analogicznym okresie 2020 roku spadła o 240 tys. PLN tj. 10,2%. Głównymi pozycjami składającymi się na koszty zarządu były m.in. koszty osobowe, koszty najmu, koszty usług księgowych i administracyjnych. Struktura nie uległa istotnym zmianom.

Pozostałe przychody operacyjne

Wartość pozostałych przychodów operacyjnych w okresie od stycznia do marca 2021 roku wyniosła 109 tys. PLN. Na wartość przychodów w tym obszarze wpływ miał wynik na sprzedaży aktywów trwałych w kwocie 6 tys PLN, zakończone umowy leasingowe w kwocie 15 tys. PLN oraz pozostałe w kwocie 30 tys. PLN (wartość sprzedanego wyposażenia w kwocie 57 tys. PLN).

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)
Wynik na sprzedaży aktywów trwałych oraz aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży per saldo	6	101
Różnice inwentaryzacyjne	-	90
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	1	-
Leasing umowy zakończone	15	-
Spisane - przedawnione rozrachunki per saldo	-	1
Inne przychody	87	50
Razem przychody	109	242

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne osiągnęły poziom 175 tys. PLN. Wartość ukształtowała się głównie poprzez spisane rozrachunki 138 tys. PLN oraz udzielonych darowizn (dla Fundacji Immo) w kwocie 30 tys. PLN.

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)
Zapłacone kary i odszkodowania	-	3
Darowizny	30	5
Spisane rozrachunki	138	-
Podatek u źródła	-	34
Inne koszty	7	17
Razem koszty	175	59

Przychody finansowe

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Przychody finansowe	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)
Odsetki	160	40
Odsetki od obligacji	84	206
Poręczenia	72	18
Razem przychody	316	264

Zwiększenie przychodów finansowych w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku wynika z naliczenia należnych odsetek od pożyczek udzielonych oraz poręczeń udzielonych podmiotom powiązanym. Jednocześnie ze względu na częściowy wykup obligacji przez Jednostkę Dominującą w poprzednim roku naliczono odsetki od obligacji serii H i I (w roku poprzednim odsetki obliczono od obligacji serii F, G, H i I).

Koszty finansowe

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Koszty finansowe	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)
Odsetki od leasingu	38	28
Odsetki od kredytów bankowych	98	245
Odsetki pozostałe	55	72
Poręczenia	148	60
Prowizja i opłaty bankowe	81	59
Wynik z realizacji WTT i wycena instrumentów finansowych oraz wycena kredytów per saldo	95	974
Różnice kursowe per saldo	63	622
Razem koszty	578	2 060

Spadek kosztów finansowych rok do roku o 1.482 tys. PLN jest wynikiem względnej stabilizacji kursów walutowych, w tym głównie EURO. Utrzymujący się wysoki, lecz na zbliżonym poziomie do notowań z 31 grudnia 2020 roku kurs, nie wpływa znacząco na pozycje wyrażone w walucie obcej, tj. rozrachunków, pożyczek, leasingów oraz kredytów w walucie obcej.

Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)
Odpis aktualizujący należności - odwrócenie	35	156
Odpis na pożyczce udzielonej podmiotowi powiązanemu - odwrócenie	(35)	16
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	172

Koszty w układzie rodzajowym

Koszty w układzie rodzajowym	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)
Amortyzacja	772	561
Świadczenia pracownicze	5 951	5 984
Zużycie materiałów i energii	14 256	15 311
Usługi obce	4 006	5 903
Podatki i opłaty	140	137
Pozostałe koszty rodzajowe	91	97
Koszty według rodzaju razem	25 216	27 993
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	214	153
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(3 484)	(3 879)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	21 946	24 267

Przychody umów z klientami

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

9.1. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

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

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

	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa z tytułu umowy brutto	1 736	3 392
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	-	(37)
Aktywa z tytułu umowy	1 736	3 355
Zobowiązania z tytułu umowy	165	211
w tym zaliczki	165	211

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

Aktywa z tytułu umowy

	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	3 392	6 068
Zmiany wynikające z połączenia przedsięwzięć		-
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	1 736	3 355
Łączne korekty przychodów odniesione na aktywa z tytułu umowy	-	-
Zmiany odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy	-	-
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	(3 392)	(6 068)
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	1 736	3 355

Zobowiązania z tytułu umowy

	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	211	1 411
Zmiany wynikające z połączenia przedsięwzięć		-
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	165	211
Łączne korekty przychodów odniesione na zobowiązania z tytułu umowy	-	-
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(211)	(1 411)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	165	211

	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań o spodziewanym terminie wykonania:		-
- do roku	1 925	861
- powyżej 1 roku	-	-
Razem cena transakcyjna niewykonanych zobowiązań	1 925	861

W pierwszym kwartale 2021 roku Spółka ujęła przychody w kwocie 211 tys. PLN, które uwzględnione były w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu. Łączne korekty przychodów odniesione na aktywa i zobowiązania z tytułu umowy w przeważającej mierze wynikały ze zmian sposobu pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia/zmian wartości szacunkowej ceny transakcyjnej/zmian umowy.

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione), na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 1.925 tys. PLN (2020 rok: 861 tys. PLN), z czego całą kwotę 1.925 tys. PLN Emitent spodziewa się ująć jako przychód w ciągu 2021 roku.

10. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za trzy kwartały zakończone dnia 31 marca 2021 roku i na dzień 31 marca 2020 roku przedstawia się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	31.03.2021 (niebadane)	31.03.2020 (niebadane)
Wynik przed opodatkowaniem razem, w tym:	(705)	(1 578)
Stawka podatku obowiązująca w Polsce	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	(134)	(300)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	21	747
Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi (-)	(19)	(113)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 18,72% (na dzień 31.03.2020 roku: 21,17%)	(132)	334
Zastosowana efektywna stawka podatkowa	18,72%	21,17%
Podatek dochodowy w RZiS	(132)	334

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

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

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 932	2 586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 194	4 260
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(1 262)	(1 674)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	132	411
Inne całkowite dochody (+/-)		
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(1 130)	(1 263)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 518	2 932
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 648	4 194

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z następujących pozycji:

TYTUŁY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
<i>Stan na 31.03.2021 (niebadane)</i>				
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów niematerialnych	329	(9)	-	320
Przeszacowanie aktywa zaklasyfikowanego jako dostępne do sprzedaży do wartości godziwej (wycenianych przez rachunek zysków i strat)	40	-	-	40
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością pożyczek i należności	872	(182)	-	690
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	187	-	-	187
Kontrakty długoterminowe	570	(289)	-	281
Od rezerw bilansowych	306	49	-	355
Utworzone aktywo na stratę podatkową	-	149	-	149
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań leasingowych oraz środków trwałych w leasingu	18	1	-	19
Od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań	276	2	-	278
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	193	-	-	193
Pozostałe	141	(135)	-	6
Razem	2 932	(414)	-	2 518

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z następujących pozycji:

TYTUŁY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu		Saldo na koniec okresu
		Rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
<i>Stan na 31.03.2020 (niebadane)</i>				
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej (wycenianych przez rachunek zysków i strat)	1 612	-	-	1 612
Przeszacowanie aktywów zaklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej (wycenianych przez rachunek zysków i strat)	25	(25)	-	-
Różnica między wartością bilansową a podatkową znaku towarowego oraz środków trwałych	1 729	(265)	-	1 464
Kontrakty długoterminowe	638	(308)	-	330
Odsetki naliczone od pożyczek	-	-	-	-
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań leasingowych oraz środków trwałych w leasingu	190	5	-	195
Wycena obligacji	-	16	-	16
Pozostałe	-	31	-	31
Razem	4 194	(546)	-	3 648

11. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.03.2021 (niebadane)							
Wartość bilansowa brutto	-	24 903	7 248	735	1 875	17 869	52 629
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(6 730)	(5 961)	(686)	(845)	(8 407)	(22 629)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021	-	18 173	1 286	49	1 030	9 462	30 000
Stan na 31.03.2020 (niebadane)							
Wartość bilansowa brutto	-	17 106	14 305	766	1 591	11 766	45 533
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(6 576)	(12 925)	(674)	(1 445)	(209)	(21 829)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020	-	10 530	1 379	92	146	11 557	23 704

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH ATYWÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021	-	18 337	1 381	50	1 047	8 790	29 605
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	-	44	748	792
Inne zmiany - reklasyfikacje na pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	(76)	(76)
Amortyzacja (-)	-	(164)	(94)	(1)	(61)	-	(320)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 (niebadane)	-	18 173	1 286	49	1 030	9 462	30 000
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020	-	10 648	1 244	63	166	8 696	20 817
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	489	31	-	3 279	3 799
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(220)	-	-	(418)	(638)
Amortyzacja (-)	-	(118)	(134)	(2)	(20)	-	(274)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 (niebadane)	-	10 530	1 379	92	146	11 557	23 704

Zmiana wartości w omawianym okresie

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 30.000 tys. zł. Istotna zmiana tj. wzrost o 748 tys. PLN dotyczył nakładów poniesionych na rozbudowę zakładu produkcyjnego zlokalizowanego w Koronowie.

Odpisy amortyzacyjne w tym okresie wyniosły 320 tys. PLN.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku Spółka nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

12. Aktywa niematerialne i Wartość firmy

AKTYWA NIEMATERIALNE	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na 31.03.2021 (niebadane)				
Wartość bilansowa brutto	1 705	1 233	2 751	5 689
Skumulowane umorzenie i odpisy	-	(797)	(2 677)	(3 474)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2021 (niebadane)	1 705	436	74	2 215
Stan na 31.03.2020 (niebadane)				
Wartość bilansowa brutto	1 705	1 233	2 675	5 613
Skumulowane umorzenie i odpisy	-	(550)	(2 665)	(3 215)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020 (niebadane)	1 705	683	10	2 398

AKTYWA NIEMATERIALNE	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na 31.03.2021 (niebadane)				
Wartość bilansowa netto	1 705	498	76	2 279
Amortyzacja (-)	-	(61)	(3)	(64)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 (niebadane)	1 705	437	73	2 215
Stan na 01.01.2020 (niebadane)				
Wartość bilansowa netto	1 705	743	16	2 464
Amortyzacja (-)	-	(60)	(6)	(66)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 (niebadane)	1 705	683	10	2 398

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku amortyzacja wyniosła 64 tys. PLN. Dla znaku towarowego MAKRUM o wartości 1.705 PLN nie zidentyfikowano przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości. Wartość know-how 1.233 tys. PLN pomniejszona o umorzenie brutto w kwocie 797 tys. PLN wyniosła 436 tys. PLN.

Wartość Firmy	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
		28 620

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Wyniki testu zostały przedstawione w nocie 17 dodatkowych not objaśniających do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zarząd Spółki 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 Spółki 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.

13. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2021 roku wynosiła 18.258 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd dokonał wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Analizie poddano porównywalne ceny transakcyjne gruntów o podobnej lokalizacji i potencjale biznesowym. Przy wycenie do wartości godziwej wg metody porównawczej uwzględnia się takie cechy danej działki jak: położenie i ekspozycja, sąsiedztwo, infrastruktura techniczna, dostęp komunikacyjny, wielkość, kształt i status planistyczny i nadaje się im odpowiednie wagi.

W prezentowanym okresie Emitent nie dokonał wyceny posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, ponieważ nie wystąpiły zmiany uwarunkowań prawnych lub istotne zmiany czynników, które miałyby wpływ na zmianę wyceny na dzień 31.03.2021 roku.

Nieruchomości gruntowe przeznaczone są do sprzedaży. Celem Spółki jest maksymalizacja przyszłych korzyści ekonomicznych (Emitent oczekuje wzrostu ich wartości).

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

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31.03.2021 (niebadane)	wartość w PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 39,006 m ²	18 258	Podjęcie 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	wartość w PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 39,006 m ²	18 228	Podjęcie 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			

W prezentowanym okresie nie dokonano sprzedaży nieruchomości, wzrost wartości w stosunku do 31 grudnia 2020 roku wynika z poniesionych nakładów w kwocie 30 tys. PLN.

14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

ZMIANY W AKTYWACH TRWAŁYCH ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na początek	357	3 861
Inne zmiany i przeniesienia	-	(874)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży	-	(2 900)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaklasyfikowane w okresie		270
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	357	357

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany w aktywach trwałych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Na saldo 357 tys. PLN aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży składają się maszyny i urządzenia, które zgodnie z decyzją Zarządu nie służą już działalności operacyjnej Emitenta.

15. Zapasy

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

<i>Zapasy</i>	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Materiały	11 655	10 783
Półprodukty i produkcja w toku	4 659	3 567
Wyroby gotowe	9 133	6 874
Towary	137	148
Zaliczki na dostawy	97	295
Wartość bilansowa zapasów razem	25 681	21 667
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Stan na początek okresu	986	1 001
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	70
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	(85)
Odpisy odwrócone w okresie w związku ze sprzedażą (-) - dotyczy towarów deweloperskich	(1)	-
Stan na koniec okresu	985	986

Na dzień 31.03.2021 roku dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów w związku ze sprzedażą miejsca postojowego.

Spółka posiada ustanowione zastawy rejestrowe na zapasach materiałów zlokalizowanych w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie o wartości 5.000 tys. PLN. Na dzień 31.03.2021 roku zabezpieczenie to nie uległo zmianie.

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

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

NALEŻNOŚCI	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Należności długoterminowe		
Pozostałe należności długoterminowe - kaucje i kwoty zatrzymane	631	667
Należności długoterminowe	631	667
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług netto	11 085	12 271
Kwoty zatrzymane (kaucje)	46	44
Pozostałe należności (leasing - opłaty wstępne)	209	209
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	3 098	2 412
Należności krótkoterminowe	14 438	14 936
Aktywa z tytułu umów	1 736	3 355
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 059	746

Suma należności krótkoterminowych i długoterminowych wynosiła 15.069 tys. PLN.

Jak wynika z powyższej tabeli saldo należności handlowych wynosi na dzień 31.03.2021 roku 11.085 tys. PLN. W porównaniu do stanu należności handlowych na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość ta spadła, Spółka na bieżąco dba o ścisłość swoich wierzytelności. Wartość 631 tys. PLN pozostałych należności długoterminowych jak i 46 tys. PLN w pozycji pozostałych krótkoterminowych należności dotyczy zatrzymanych kaucji realizowanych przez Emitenta kontraktów długoterminowych. Natomiast wartość 209 tys. PLN dotyczy opłat wstępnych w ramach leasingu maszyn i urządzeń, których odbiór nastąpi w ciągu 2021 roku.

Pożyczki na dzień 31.03.2021 i 31.12.2020

Oprocentowanie pożyczek	Waluta	Wartość bilansowa	Wartość brutto
		w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 31.03.2021 (niebadane)			
LIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2021 r.)	GBP	522	522
WIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2021 r.)	PLN	2 600	2 600
WIBOR1M+6% (termin spłaty 31.12.2022 r.)	PLN	9 288	9 288
Pożyczka razem według stanu na 31.03.2021		12 410	12 410
Stan na 31.12.2020			
LIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2021 r.)	GBP	493	493
WIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2021 r.)	PLN	2 079	2 079
WIBOR1M+6% (termin spłaty 31.12.2022 r.)	PLN	7 502	7 502
Pożyczka razem według stanu na 31.12.2020		10 074	10 074

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ POŻYCZEK UDZIELONYCH	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2020
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	10 176	1 848
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	2 150	11 948
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	160	298
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(5)	(3 918)
Wycena bilansowa pożyczki walutowej -zmiana BO/BZ	31	-
Wartość brutto na koniec okresu	12 512	10 176
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	102	117
Odwrocenie odpisu odsetek od pożyczek w ciągu roku	-	(15)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	102	102
Wartość bilansowa na koniec okresu	12 410	10 074

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem udzieliła pożyczek w wysokości 2.150 tys. PLN. Jednocześnie w okresie 3 miesięcy 2021 roku Spółka otrzymała spłaty pożyczek udzielonych w kwocie 5 tys. PLN. Wartość naliczonych na dzień bilansowy zakończony 31 marca 2021 roku należnych Emitentowi odsetek wynosiła 160 tys. PLN.

16.1. Należności z tytułu dostaw i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	19 120	20 305
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(8 035)	(8 034)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	11 085	12 271

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

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

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

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

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

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	za okres 31.03.2021 (niebadane)	za okres 31.12.2020
Stan na początek okresu	8 034	6 619
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	36	1 569
Odpisy należności z tytułu dostaw i usług odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(35)	(156)
Inne zmiany - różnice kursowe z przeliczenia	-	2
Wartość bilansowa odpisów razem	8 035	8 034

Utrzymujący się stan epidemiologiczny powoduje, że Emitent na bieżąco weryfikuje możliwości biznesowo-gospodarcze (przede wszystkim "wypłacalność") klientów, z którymi współpracuje. Weryfikacje te pozwalają na wskazanie, u którego z klientów zauważalny jest wpływ ograniczeń w związku z pojawieniem się SARS-COV-2. Na podstawie takich weryfikacji Emitent dokonał odpisów aktualizujących, w stosunku do tych klientów, do których posiada wiedzę, że ich zdolność do regulowania zobowiązań jest zagrożona.

17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych na dzień 31 marca 2021 oraz 31 grudnia 2020 roku prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Udział w kapitale podstawowym	31.03.2021 (niebadane)		31.12.2020	
		Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
PROMStahl Polska Sp. z o.o.	100,0%	15 035	-	15 035	-
PROMStahl GmbH	100,0%	2 281		2 281	-
Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	100,0%	2 005		2 005	
PROMLift Sp. z o.o.	100,0%	10	10	10	10
PROMStahl Limited	100,0%	247		247	
Inwestycje w jednostkach zależnych		19 577	10	19 577	10

Saldo inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2021 roku wynosiło 19.567 tys. PLN nie zmienia się w stosunku do salda inwestycji na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2020 roku. Na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2020 roku Spółka prezentowała wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 19.567 tys. PLN. Różnica pomiędzy ceną nabycia jednostek zależnych wynoszącą 19.577 tys. PLN, a prezentowaną wartością netto wynika z utraty wartości posiadanych udziałów.

Szczegóły dokonanej przez Zarząd analizy przesłanek utraty wartości posiadanych udziałów zaprezentowano w opublikowanym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku w nocy 22.

Na dzień 31 marca 2021 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek mogących świadczyć o zmianie wartości posiadanych udziałów.

18. Rezerwy krótkoterminowe

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

Na dzień bilansowy wartość tej rezerwy wynosi 554 tys. PLN.

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w tys. PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.03.2021 (niebadane)							
Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella)	PLN	WIBOR O/N + marża	30.07.2021	-	6 431	6 431	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	21.06.2021	-	4 874	4 874	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.11.2021	-	4 938	4 938	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.05.2021	-	2 295	2 295	-
Kredyt odnawialny	PLN	WIBOR 1M + marża	10.08.2021	-	571	571	-
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	EURIBOR 1M + marża	09.05.2021	560	2 119	2 119	-
Kredyt w rachunku kredytowym - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2024	-	9 147	2 651	6 496
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2021	-	3 105	3 105	-
Pożyczki od jednostek zależnych	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021/31.12.2024	-	2 373	836	1 537
Pożyczka od spółki zależnej	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2024	1 236	5 760	-	5 760
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2021					41 613	27 820	13 793

Spółka nie dotrzymała 2 z 4 warunków umowy kredytowej zawartej z mBank i dotyczącej kredytu w rachunku bieżącym (prezentowany w części krótkoterminowej zobowiązań) - zgodnie z umową niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost marży, ale nie wpływa na wymagalność kredytu.

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w tys. PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2020							
Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella)	PLN	WIBOR O/N + marża	30.07.2021	-	6 487	6 487	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	21.06.2021	-	4 038	4 038	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.11.2021	-	4 874	4 874	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.05.2021	-	1 557	1 557	-
Kredyt odnawialny	PLN	WIBOR 1M + marża	10.08.2021	-	1 390	1 390	-
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	EURIBOR 1M + marża	09.05.2021	350	1 625	1 625	-
Kredyt w rachunku kredytowym - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2024	-	9 844	2 698	7 146
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2021	-	3 405	3 405	-
Pożyczki od jednostek zależnych	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2021/31.12.2024	-	2 354	829	1 525
Pożyczki od jednostek zależnych	EUR	EURIBOR 1M + 3%	31.12.2024	1 229	5 670	-	5 670
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2020					41 244	26 903	14 341

Spółka nie dotrzymała 2 z 4 warunków umowy kredytowej zawartej z mBank i dotyczącej kredytu w rachunku bieżącym (prezentowany w części krótkoterminowej zobowiązań) - zgodnie z umową niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost marży, ale nie wpływa na wymagalność kredytu.

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

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 marca 2021 roku ujęte są następujące pozycje zobowiązań:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, Z TYTUŁU UMÓW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe		
Pozostałe zobowiązania finansowe (kaucje)	146	146
Zobowiązania długoterminowe	146	146
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 619	13 968
Zobowiązania inwestycyjne	867	1 086
Pozostałe zobowiązania finansowe (kaucje)	400	518
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 643	3 683
Inne zobowiązania krótkoterminowe m.in.: poręczenia, RMB	618	346
Zobowiązania krótkoterminowe	24 147	19 601
Zobowiązania z tytułu umów	165	211

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj płatne z zastosowanym (30-60 okresem) terminu płatności.

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiadała 546 tys. PLN (krótko i długoterminowych) pozostałych zobowiązań finansowych. Na kwotę tę składają się głównie otrzymane od kontrahentów wadia i kaucje. W prezentowanym okresie Emitent finalizował rozpoczętą w 2019 roku rozbudowę Zakładu Produkcyjnego w Koronowie tj. części produkcyjnej, magazynowej oraz parku maszyn i urządzeń do transportu. Modernizacja realizowana jest w ramach segmentu przeładunkowego oraz części segmentu konstrukcji tj. w zakresie systemu parkingowego. Inwestycja częściowo została zrealizowana w 2020 roku. Więcej informacji na temat poniesionych nakładów na realizację inwestycji przedstawiono w notce 21.4.

21. Inne istotne zmiany

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

21.1. Pozostałe aktywa finansowe

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

Na dzień bilansowy zakończony 31 marca 2021 roku Emitent posiadał w swoim portfelu obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową Immobile S.A.

SERIA OBLIGACJI	OPROCENTOWANIE	TERMIN WYKUPU	WARTOŚĆ WRAZ Z WYCENĄ	KRÓTKI TERMIN	DŁUGI TERMIN
Obligacje Seria H	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2022	4 042	42	4 000
Obligacje Seria I	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2023	4 042	42	4 000
Obligacje na dzień 31 marca 2021			8 084	84	8 000

Zarząd Spółki przeprowadził analizę utraty wartości obligacji zakupionych od akcjonariusza większościowego (Grupa Kapitałowa Immobile S.A.) i na podstawie oceny ryzyka kredytowego nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość tych obligacji.

21.2. Sprawy sądowe

Poniżej przedstawiono sprawy sądowe przeciwko Spółce:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne sprawy przeciwko Spółce.

W związku z toczącymi się sprawami z powództwa Spółki, dokonano w poprzednim okresie odpisów aktualizujących należności sporne.

Poniżej przedstawiono sprawy sądowe z powództwa Spółki:

OPIS SPRAW SĄDOWYCH
<p><u>Sprawa restrukturyzacyjna Dom M4 Sp. z o.o.</u></p> <p>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 Spółka) ma zgłoszoną wierzytelność w wysokości 2.314.655,96 zł. Propozycja układowa dłużnika w postępowaniu w stosunku do grupy wierzycieli, w której znajduje się Spółka 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 Spółka na poczet w/w wierzytelności otrzymała kwotę 342.727,61 PLN PLN. Zgodnie ze sprostowanym postanowieniem zatwierdzającym układ zredukowana należność miała być uregulowana do dnia 31.03.2019r. W związku z upływem terminu jaki miał Dłużnik na uregulowanie należności Spółki, Spółka wniosła o uchylenie układu. Sąd oddalił wniosek Spółki i poinformował o złożeniu przez Dłużnika nowych propozycji układowych, ostatecznie zakładających wydłużenie terminu na spłatę wierzycieli z grupy wierzycieli obejmującej Spółkę do dnia 30.04.2020r. 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 Spółkę poprzez ustanowienie na ich rzecz lokali mieszkalnych w cenie 5.350 zł brutto/mkw. Zgromadzenia Wierzycieli w głosowaniu w dniu 20 stycznia 2020r. przyjęło propozycje układowe. Spółka 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.</p>

21.3. Zobowiązania warunkowe

W tabeli poniżej zaprezentowano należności i zobowiązania warunkowe PJP MAKRUM S.A. na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku:

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Poręczenie spłaty należności	-	-
Gwarancje	453	466
Należności warunkowe ogółem	453	466
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Poręczenie spłaty zobowiązań	31 652	31 651
Gwarancje	6 868	7 969
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Zobowiązania warunkowe ogółem	38 520	39 620

21.4. Zobowiązania inwestycyjne

W prezentowanym okresie Emitent finalizował rozbudowę Zakładu Produkcyjnego w Koronowie. Rozbudowa realizowana jest w ramach modernizacji produkcji systemów przeladunkowych 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 853 tys. PLN.

21.5. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Liczba akcji	5 982 716	5 982 716
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (tys. PLN)	5 983	5 983

Na dzień 31 marca 2021 roku Emitent posiadał 5.982.716 sztuk akcji. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i uprawniają do wykonywania 1 głosu z każdej akcji na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Jedynym Akcjonariuszem posiadającym na dzień publikacji sprawozdania finansowego ponad 5% w ogólnej liczbie głosów jest Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A, która wraz z podmiotami zależnymi posiada 3.932.370 sztuk akcji stanowiących 65.73% kapitału akcyjnego i dających 65.73% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

21.6. Zarządzanie kapitałem

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.03.2021 (niebadane)	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2020
<i>Kapitał:</i>			
Kapitał własny	98 322	96 467	98 895
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	98 322	96 467	98 895
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	41 613	40 720	41 244
Leasing	6 933	4 668	7 238
Źródła finansowania ogółem	146 868	141 855	147 377
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,70	0,70	0,67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(444)	217	3 949
Amortyzacja	772	561	2 735
EBITDA	328	778	6 684
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	41 613	40 720	41 244
Leasing	6 933	4 668	7 238
Dług	48 546	45 388	48 482
Wskaźnik długu do EBITDA*	148,01	58,34	7,25

EBITDA* - nie jest to miarą zdefiniowaną w MSSF, spółka na potrzeby powyższej kalkulacji określiła ją, jako: zysk z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji. Kluczowy wpływ na dużą zmianę wskaźnika na dzień 31.03.2021 w porównaniu do wskaźnika na dzień 31.12.2020 roku ma strata z działalności operacyjnej.

21.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Poniżej w tabeli zaprezentowano środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca 2021 roku.

Wyszczególnienie	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN, w tym:	1 044	1 916
'- Środki zgromadzone na rachunkach VAT*	54	623
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	974	1 263
Środki pieniężne w kasie	15	13
Środki pieniężne w kasie walutowej	27	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 060	3 214

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

a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 2187, 2243 i 2354),

b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 2386 i 2243).

21.8. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W Spółce nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku.

Spółka nie posiada akcji własnych.

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

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru (poza akcjami własnymi)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (sztuki)	5 982 716	5 982 716
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(573)	(1 912)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,10)	(0,32)

22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe

Od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Spółka spłaciła zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 321 tys. PLN.

Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.03.2021 (niebadane)				
Przyszłe opłaty leasingowe	2 259	3 740	4 282	10 281
Koszty finansowe (-)	(155)	(325)	(2 867)	(3 348)
Razem	2 103	3 415	1 415	6 933

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2020				
Przyszłe opłaty leasingowe	2 477	4 000	4 232	10 709
Koszty finansowe (-)	(264)	(387)	(2 820)	(3 471)
Razem	2 213	3 613	1 412	7 238

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.03.2021 (niebadane)						
Wartość bilansowa brutto	1 823	1 186	6 644	1 294	244	11 191
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(58)	(547)	(1 414)	(841)	(244)	(3 104)
Wartość bilansowa netto (niebadane)	1 765	639	5 230	453	-	8 087

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021	1 771	472	5 336	629	-	8 208
Zmiany w okresie od 01.01 do 31.03.2021 roku						
Zwiększenie związane z nabyciem (+)	-	255	98	-		353
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(98)		(98)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	12		12
Amortyzacja (-)	(6)	(88)	(204)	(90)	-	(388)
Wartość bilansowa netto (niebadane)	1 765	639	5 230	453	-	8 087

W prezentowanym okresie Emitent nie podpisał nowych umów leasingu. Wykorzystywał do działalności sprzęt z tytułu umów leasingu, które szczegółowo zostały opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku w notce 27. Ponadto zakupiona w 2020 roku linia lakiernicza (wartość netto 2.517 tys. PLN), która będzie wykorzystywana w zmodernizowanym zakładzie produkcyjnym w Koronowie na dzień 31 marca 2021 roku nie została jeszcze oddana do użytkowania.

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasing) wycenianych według zamortyzowanego kosztu:

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterm.	długoterm.
Stan na 31.03.2021 (niebadane)							
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	3-4 lat	-	635	432	203
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	162	49	113
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	162	49	113
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	1 734	287	1 447
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	2 lata	35	164	164	-
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	206	1 015	185	830
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	316	80	236
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 427	3	1 424
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	602	298	304
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	stałe	2 lata	-	673	545	128
Umowy leasingu do 5 lat	EUR	zmiennie EURIBOR	5 lat	11	43	11	32
Leasing na dzień 31.03.2021					6 933	2 103	4 830

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterm.	długoterm.
Stan na 31.12.2020							
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	3-4 lata	-	889	562	327
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	176	49	127
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	176	49	127
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	1 723	252	1 471
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	1 rok	48	222	222	-
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	267	1 070	188	882
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	334	79	255
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 427	3	1 424
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	673	296	377
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	stałe	2 lata	-	502	502	-
Umowy leasingu powyżej 5 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	11	46	11	35
Leasing na dzień 31.12.2020					7 238	2 213	5 025

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany celów i zasad zarządzania ryzykiem, a stanowisko Zarządu w zakresie ryzyk nie odbiega od tego, które zostało zaprezentowane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku opublikowanym w dniu 31 marca 2021 roku.

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

W marcu 2020 r. w Polsce jak i większości Państw na świecie ogłoszono stan pandemii. Na dzień sporządzenia sprawozdania i w trakcie kwartału 2021 r. Zarząd PJP MAKRUM S.A. nie zaobserwował znaczącego negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność i wyniki Spółki. Zagrożeniem czy ryzykiem związanym z zaistniałą sytuacją są trudne do przewidzenia decyzje administracyjne poszczególnych państw Unii Europejskiej mogące powodować zakłócenia lub przesunięcia w czasie części dostaw i montażu wyrobów Spółki.

Czynnikiem bezpośrednio wpływającym na kształt sprawozdania za okres 3 miesięcy 2021, 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 Spółki (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,*
- *pożyczki otrzymanej w walucie EUR;*
- *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. Spółka w celu ograniczenia ryzyka walutowego stosuje instrumenty dostępne na rynku finansowym i korzysta przede wszystkim z terminowych instrumentów finansowych (typu forward lub opcji).

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

Stan na 31 marca 2021	Wahania kursu EUR	Wpływ na wynik finansowy PLN	Wpływ na całkowite dochody PLN
Wzrost kursu walutowego	10%	254	254
Spadek kursu walutowego	-10%	-254	-254
Stan na 31 grudnia 2020			
Wzrost kursu walutowego	10%	875	875
Spadek kursu walutowego	-10%	-875	-875

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

Pozycje	31 marca 2021	31 marca 2021	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2020
	Wartość wyrażona w walucie GBP	Wartość wyrażona w walucie EUR	Wartość po przeliczeniu	Wartość wyrażona w walucie	Wartość po przeliczeniu
Pożyczki - udzielone	95	-	519	96	493
Należności handlowe	235	382	3 064	737	3 454
Środki pieniężne	66	134	967	297	1 287
Zobowiązania handlowe	-	-1 520	-7 083	-1 130	-5 214
Kredyty	-	-454	-2 118	-350	-1 623
Pożyczki - otrzymane	-	-1 229	-5 725	-1 129	-5 670
Leasing	-	-300	-1 398	-326	-1 504
Ekspozycja netto	396	-2 987	-11 774	-1 805	-8 777

Ryzyko kredytowe

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

Ponadto Spółka przeprowadziła analizę odpisów z tyt. oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o historyczne dane nt. ściągłości należności uwzględniające wpływ pandemii koronawirusa na ściągłość należności w przyszłości. Na dzień bilansowy Spółka nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii na ściągłość należności. Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zostały przedstawione w notcie nr 16.1.

Jednostka stosuje zasadę dokonywania transakcji przede wszystkim z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Korzysta przy tym z dotychczasowego doświadczenia i współpracy z danym klientem oraz z informacji finansowych uzyskiwanych od firm zajmujących się obrotem informacjami gospodarczymi (wywiadowni gospodarczych). Narażenie Emitenta 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 Spółka rozpoczyna procedurę uruchomienia windykacji należności.

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

Aktywa finansowe narażone na ryzyko	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Pożyczki	12 410	10 074
Aktywa z tytułu umowy	1 736	3 355
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 438	14 936
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 060	3 214
Aktywa finansowe	8 082	8 000
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	38 726	39 579

Zarządzanie ryzykiem kredytowym związanym ze środkami pieniężnymi Spółka realizuje poprzez dywersyfikację instytucji, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Spółka 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 Spółka posiada stabilną opinię ekonomiczno-finansowo-rynkową. Potwierdzeniem tego jest utrzymująca się współpraca i zwiększenia zaangażowania finansowania w zakresie operacyjnych potrzeb Emitenta na dzień publikacji.

Ryzyko pozostałe COVID-19

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

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

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

- 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 Spółki.

Określenie prawdopodobnego wpływu powyższych ryzyk na przychody i wyniki operacyjne PJP MAKRUM S.A. 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 Spółki 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. wdrożył w zakładach produkcyjnych Spółki oraz w Spółkach zależnych, w tym na budowach, szereg dodatkowych procedur sanitarnych jak i organizacyjnych.

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.

24. Instrumenty finansowe

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

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.

Klasa instrumentu finansowego	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
<i>Długoterminowe aktywa finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Pozostałe aktywa finansowa	8 000	8 000
Pożyczki	7 705	3 382
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 438	14 936
Pożyczki	4 705	6 692
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 060	3 214
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe - wyceniane wg wartości godziwej przez wynik</i>		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
RAZEM	36 908	36 224

Klasa instrumentu finansowego	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 793	14 341
Pozostałe zobowiązania	146	146
Leasing	4 830	5 025
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 820	26 903
Leasing	2 103	2 213
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 147	19 601
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - wyceniane wg wartości godziwej przez wynik</i>		
Pochodne instrumenty finansowe	215	93
RAZEM	73 054	68 322

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

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

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami a zmianami wykazywanymi w rachunku przepływów pieniężnych	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wraz z rezerwami
<i>Saldo na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	15 603	20 036
<i>Saldo na dzień 31 marzec 2021 roku</i>	15 069	24 582
Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	534	4 546

26. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie występuje.

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku oraz salda rozrachunków na dzień 31 marca 2021 roku i dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiają poniższe tabele.

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH- SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI	SPRZEDAŻ		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:				
Podmiot Dominujący	9	-	100	8 033
<i>Grupa Kapitałowa Immobile S.A.</i>	9	-	18	33
<i>Grupa Kapitałowa Immobile S.A. - z tytułu wyemitowanych obligacji</i>	-	-	82	8 000
Podmioty zależne	18 135	18 874	8 051	8 682
<i>Projprzem BUDOWNICTWO Sp. z o.o.</i>	59	26	2	4
<i>PROMStahl Polska Sp. z o.o.</i>	1 014	1 432	347	381
<i>PROMStahl GmbH</i>	13 623	13 227	277	1 501
<i>Modulo Parking Sp. z o.o.</i>	2 357	4 182	6 118	5 968
<i>PROMLift Sp. z o.o.</i>	48	7	24	303
<i>PROMStahl LTD</i>	1 034	-	1 283	525
Inne podmioty powiązane	6	3 524	11	2
<i>CDI 8 Sp. z o.o.</i>	-	3 169	-	-
<i>ATREM S.A.</i>	1	-	-	-
<i>Makrum Development Sp. z o.o.</i>	-	47	-	-
<i>CDI 2 Sp. z o.o.</i>	5	-	11	-
<i>Hotel 1 Sp. z o.o.</i>	-	7	-	-
<i>KUCHET Sp. z o.o.</i>	-	-	-	2
<i>CDI 6 Sp. z o.o.</i>	-	301	-	-
Razem	18 150	22 398	8 162	16 717

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

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

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA	ZAKUP		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:				
Podmiot Dominujący	630	637	17	28
<i>Grupa Kapitałowa Immobile S.A.</i>	630	637	17	28
Podmioty zależne	1 027	2 434	1 490	1 392
<i>Projprzem BUDOWNICTWO Sp. z o.o.</i>	583	2 418	833	932
<i>PROMStahl Polska Sp. z o.o.</i>	12	13	23	50
<i>PROMStahl GmbH</i>	248	3	541	284
<i>Modulo Parking Sp. z o.o.</i>	-	-	35	37
<i>PROMlift Sp. z o.o.</i>	184	-	58	89
<i>PROMStahl LTD</i>	-	-	-	-
Inne podmioty powiązane	167	689	93	384
<i>Makrum Development Sp. z o.o.</i>	16	36	-	-
<i>CDI 2 Sp. z o.o.</i>	7	5	-	-
<i>Hotel 1 Sp. z o.o.</i>	67	-	-	185
<i>CDI KB Sp. z o.o.</i>	38	619	15	51
<i>CARNAVAL Sp. z o.o.</i>	39	-	78	148
<i>Focus Hotels S.A.</i>	-	29	-	-
Razem	1 824	3 760	1 600	1 804

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI, OBLIGACJE	31.03.2021 (niebadane)		31.12.2020	
	Udzielone/ Otrzymane w okresie saldo	Saldo	Udzielone/ Otrzymane w okresie saldo	Saldo
Pożyczki udzielone:				
Jednostce Dominującej	1 650	9 288	5 777	7 502
Jednostkom pozostałym powiązanym	500	3 122	2 566	2 572
Razem	2 150	12 410	8 343	10 074
Pożyczki otrzymane:				
od Jednostek powiązanych	-	8 133	3 218	8 024
Razem	-	8 133	3 218	8 024
Obligacje:				
Od Jednostki Dominującej	-	8 084	7 303	8 000
Razem	-	8 084	7 303	8 000

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

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

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły.

Bydgoszcz, dnia 17 maja 2021 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

Piotr Szczebblewski

Osoba, której powierzono sporządzenie Sprawozdania Finansowego:

BUCHALTER Sp. z o.o.