



makrum

MAKRUM S.A.

Roczne Sprawozdanie Finansowe

31 grudnia 2008

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
BILANS.....	25
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	27
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	28
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	30
INFORMACJE DODATKOWE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE	32
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI BILANSOWYCH	32
Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne	32
Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe	35
Nota 3 - Należności długoterminowe.....	39
Nota 4 - Inwestycje długoterminowe	39
Nota 5 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	40
Nota 6 - Zapasy	41
Nota 7 - Należności krótkoterminowe.....	41
Nota 8 - Należności sporne, przeterminowane oraz wątpliwe.....	43
Nota 9 - Inwestycje krótkoterminowe	43
Nota 10 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	46
Nota 11 - Odpisy aktualizujące wartość aktywów	46
Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura).....	47
Nota 13 - Akcje (udziały) własne	47
Nota 14 - Kapitał zapasowy.....	47
Nota 15 - Kapitał z aktualizacji wyceny	49
Nota 16 - Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	49
Nota 17 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.....	50
Nota 18 - Rezerwy na zobowiązania.....	50
Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe.....	52
Nota 20 - Zobowiązania krótkoterminowe	55
Nota 21 - Rozliczenia międzyokresowe.....	60
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH	60
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	61
Nota 23 - Przychody netto ze sprzedaży produktów	61
Nota 24 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	62
Nota 25 - Koszty według rodzaju.....	62
Nota 26 - Inne przychody operacyjne	63
Nota 27 - Inne koszty operacyjne	64
Nota 28 - Przychody finansowe	65
Nota 29 - Koszty finansowe	66
Nota 30 - Zyski nadzwyczajne	67
Nota 31 - Straty nadzwyczajne - nie występują	67
Nota 32 - Podatek dochodowy.....	67
Nota 33 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).....	68
Nota 34 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	68
Nota 35 - Podział zysku za poprzedni rok obrotowy	68
Nota 36 - Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą*.....	69
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	69
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	70

Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki MAKRUM S.A. w składzie:

Prezes Zarządu – Rafał Jerzy,

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Szczypiński,

Wiceprezes Zarządu – Siegmund Zasada,

Wiceprezes Zarządu – Waldemar Kapelewski,

oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki MAKRUM S.A., oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Spółki MAKRUM S.A., w składzie jak wyżej, oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa i podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. złotych		w tys. euro	
	Okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku	Okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku	Okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku	Okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 296	60 368	26 414	15 984
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 753	2 204	5 592	583
III. Zysk (strata) brutto	24 308	5 186	6 882	1 373
IV. Zysk (strata) netto	21 664	3 996	6 134	1 058
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 503	-595	1 275	-157
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 313	-19 766	-1 504	-5 234
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 313	39 725	-655	10 518
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 123	19 364	-884	5 127
IX. Aktywa, razem	163 074	114 460	39 084	31 954
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	69 725	42 934	16 711	11 986
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 188	18 175	3 880	5 074
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	42 728	19 878	10 241	5 549
XIII. Kapitał własny	93 349	71 526	22 373	19 968
XIV. Kapitał zakładowy	10 423	10 423	2 498	2 910
XV. Liczba akcji (w szt.)	41 690 496	37 613 784	41 690 496	37 613 784
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,52	0,11	0,15	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,52	0,11	0,15	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	2,24	1,90	0,54	0,53
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	2,24	1,90	0,54	0,53
XX. Zadeklarowana lub wypłaconą dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)		-		-

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane Spółki:

Nazwa: MAKRUM Spółka Akcyjna

Siedziba: 85-676 Bydgoszcz, ul. Leśna 11-19

2. Podstawowy przedmiot działalności:

- (25.11 Z) produkcja konstrukcji metalowych i części,
- (28.11 C) działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
- (29.52 A) produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa z wyjątkiem działalności usługowej,
- (29.52.B) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa,
- (29.21.Z) produkcja pieców, palenisk i palników piecowych,
- (29.56.A) produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia z wyjątkiem działalności usługowej,
- (29.56 B) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia,
- (29.40.A) produkcja obrabiarek i urządzeń mechanicznych z wyjątkiem działalności usługowej,
- (29.40.B) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych,
- (29.24.B) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia gdzie indziej niesklasyfikowana,
- (90.00.B) unieszkodliwianie odpadów,
- (27.51.Z) odlewnictwo żeliwa,
- (28.52.Z) obróbka mechaniczna elementów metalowych projektowanie linii i węzłów technologicznych, wykonywanie usług w zakresie generalnego dostawcy i realizatora inwestycji, modernizacja procesów technologicznych,
- (73.10.G) prace badawczo rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- (74.30.Z) badania i analizy techniczne,
- (28.21.Z) produkcja cystern, pojemników i zbiorników metalowych,
- (28.51.Z) obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- (29.22.Z) produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków,
- (33.30.Z) produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
- (35.11.A) produkcja statków, z wyłączeniem działalności usługowej,
- (35.11.B) działalność usługowa w zakresie naprawy i konserwacji statków,
- (35.12.Z) produkcja oraz naprawa łodzi wycieczkowych i sportowych,
- (63.11.A) przeładunek towarów w portach morskich,
- (63.12.A) magazynowanie i przechowywanie towarów w portach morskich,
- (70.20.Z) wynajem nieruchomości na własny rachunek.

3. Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000033561

4. Czas trwania Spółki:

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

5. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku, natomiast dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku. Dane za okres bieżący oraz dane porównywalne podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

6. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzono w tysiącach złotych.**7. Informacja na temat prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego w euro zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 Poz. 259 § 91.1.)**

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

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 grudnia 2008: 1 euro=3,5321;
- 01 stycznia do 31 grudnia 2007: 1 euro=3,7768;

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 grudnia 2008: 1 euro=4,1724;
- 31 grudnia 2007: 1 euro=3,5820

8. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r. :**Zarząd:**

Rafał Jerzy – Prezes Zarządu
Dariusz Szczypiński - Członek Zarządu
Siegmund Zasada – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Szymański	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Beata Jerzy	– Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Nadarzewski	– Członek Rady Nadzorczej
Agata Kasica	– Członek Rady Nadzorczej
Jacek Masiota	– Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Winiecki	– Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie organów Spółki w okresie od 01 stycznia 2008 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Skład Zarządu zmienił się w taki sposób, że:

- w dniu 09.10.2008 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 01 grudnia 2008 r. na funkcję Członka Zarządu Pana Siegmunda Zasadę. O fakcie tym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 29/2008 z 09.10.2008 r.
- w dniu 14.01.2009 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z tym dniem na funkcję Członka Zarządu Pana Waldemara Kapelewskiego. O fakcie tym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 2/2009 z 14.01.2009 r.
- w dniu 17.03.2009 r. Zarząd Spółki MAKRUM S.A. w raporcie bieżącym nr 11/2009 poinformował, iż Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z tym dniem dotychczasowych Członków Zarządu Spółki Panów Dariusza Szczypińskiego, Siegmunda Zasadę i Waldemara Kapelewskiego na Wiceprezesów Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej zmienił się w taki sposób, że:

- w dniu 23.07.2008 r. MAKRUM S.A. została poinformowana przez Pana Wojciecha Sobczaka, że z tym dniem składa rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Informacja ta została podana do wiadomości publicznej 23.07.2008 roku raportem bieżącym nr 18/2008,
- w dniu 24.09.2008 r. podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwałę o odwołaniu z dniem 24.09.2008 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej MAKRUM S.A. Pani Beaty Weiss. Informacja ta została podana do wiadomości publicznej 24.09.2008 roku raportem bieżącym nr 26/2008.
- w dniu 24.09.2008 r. podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwałę o powołaniu z dniem 24.09.2008 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Panią Agatę Kasica. Szczegółowa informacja na ten temat została podana do wiadomości publicznej w dniu 24.09.2008 roku raportem bieżącym nr 26/2008.
- w dniu 24.09.2008 r. podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwałę o powołaniu z dniem 24.09.2008 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Jacka Masiotę. Szczegółowa informacja na ten temat została podana do wiadomości publicznej w dniu 24.09.2008 r. raportem bieżącym nr 26/2008.
- w dniu 24.09.2008 r. podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwałę o powołaniu z dniem 24.09.2008 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Sławomira Winieckiego. Szczegółowa informacja na ten temat została podana do wiadomości publicznej w dniu 24.09.2008 roku raportem bieżącym nr 26/2008.
- w dniu 18.03.2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. powołało z tym dniem na Członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Filipiaka. O fakcie tym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 12/2009 z 18.03.2009 r.

9. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

10. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

12. Łączenie się spółek

W dniu 04 stycznia 2008 roku MAKRUM S.A. nabyła od Syndyka Masy Upadłości majątek upadłej stoczni Pomerania Sp. z o.o. w Szczecinie, w skład którego weszły 3 nieruchomości gruntowe oraz własność budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach położonych w granicach portu morskiego w Szczecinie, 150 udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą "Pomerania Service" Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie o nominalnej wartości 1000 zł każdy stanowiące 49% jej kapitału zakładowego, zapasy oraz przysługujące upadłemu licencje i zezwolenia. Cena sprzedaży przedsiębiorstwa, obejmująca swoim zakresem również nabycie praw użytkowania wieczystego nieruchomości i własność budynków wyniosła 18 675 tys. zł i została zapłacona przez Spółkę w III dekadzie grudnia 2007 r.

Identyfikując nabyte aktywa Spółka posiłkowała się zapisami MSSF 3 zgodnie, z którym zidentyfikowane aktywa jednostki przejmowanej ujmuje się wg wartości godziwej na dzień przejęcia, która w przypadku aktywów trwałych oszacowana została przez niezależnego rzeczoznawcę, natomiast wartość godziwą zapasów Spółka określiła samodzielnie w oparciu o szczegółową inwentaryzację i zapisy historyczne w księgach przejmowanego podmiotu. Ponadto Spółka zarówno w roku 2007 i 2008 ponosiła wydatki związane z transakcją kupna w łącznej wartości 344 tys. zł. Zapisy MSSF 3 zobligowały Spółkę do jednorazowego ujęcia w rachunku zysków i strat nadwyżki sumy wartości godziwych nabytych składników aktywów ponad koszt połączenia.

Kierując się powyższym MAKRUM S.A. zidentyfikowała i zaewidencjonowała w swoich księgach:

- rzeczowe aktywa trwałe w ogólnej wartości 41 901 tys. zł na które składają się
 - *grunty wraz z prawem użytkowania wieczystego - 9 448 tys. zł,
 - *budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 22 828 tys. zł,
 - *urządzenia techniczne i maszyny - 8 419 tys. zł,
 - *środki transportu - 461 tys. zł,
 - *inne środki trwałe - 745 tys. zł w tym wyposażenie produkcyjne - 276 tys. zł nie ujęte w operacie z 15.01.2008 r.,
- długoterminowe aktywa finansowe - tj . 150 udziałów w Pomerania Service Sp. z o.o. o nominalnej wartości 1000 zł każdy stanowiące 49 % kapitału zakładowego,
- zapasy o łącznej wartości 802 tys. zł.
- po stronie pasywów w pozycji *zysk netto* ujęto sumę nadwyżki wartości godziwych aktywów ponad koszt połączenia w wysokości 19 305 tys. zł, z uwzględnieniem 4 528 tys. zł podatku odroczonego, przy czym koszt połączenia wyliczono na podstawie ceny zapłaconej Syndykowi tj. 18 675 tys. zł oraz wydatków związanych z nabyciem tj. kwoty 344 tys. zł.- korekta 344 tys.

MAKRUM S.A. o nabyciu majątku upadłego przedsiębiorstwa Stoczni Pomerania informowała w raportach bieżących nr 1/2008 z 04.01.2008 r., 7/2008 z 14.02.2008 r. oraz 10/2008 z 25.04.2008 r.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółki transakcja ta została poddana szczegółowej weryfikacji na skutek, czego audytorzy wydający opinię o badanym sprawozdaniu finansowym zaproponowali korektę, w wyniku której na dzień nabycia tj. 04.01.2008 r., wartość przejętego majątku zmieni się in minus o kwoty:

- rzeczowe aktywa trwałe o kwotę 344 tys. zł, w tym:
 - *grunty wraz z prawem użytkowania wieczystego – o kwotę 78 tys. zł,
 - *budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - o kwotę 188 tys. zł,
 - *urządzenia techniczne i maszyny - o kwotę 70 tys. zł,
 - *środki transportu - o kwotę 4 tys. zł,
 - *inne środki trwałe – o kwotę 4 tys. zł .
- nadwyżka wartości godziwej aktywów ponad koszt połączenia prezentowana w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych o kwotę 279 tys. zł,
- rezerwa z tyt. podatku odroczonego o kwotę 65 tys. zł.

W MSSF 3 § B16(e,f) wskazano, iż w przypadku przejmowanych gruntów, budynków, maszyn i urządzeń jednostka przejmująca ustalając wartość godziwą posiłkuje się cenami rynkowymi, ustalonymi zwykle w drodze wyceny. Zapis ten wskazuje, że Spółka nie powinna była zwiększać wartości rzeczowych aktywów trwałych ustalonych przez biegłego rzeczoznawcę o wydatki związane z transakcją kupna stoczni Pomerania.

13. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata ubiegłe, ponieważ opinie te nie zawierały zastrzeżeń.

14. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku wraz z danymi porównywalnymi zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości/Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

15. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Na podstawie art. 45 Ustawy o rachunkowości oraz na podstawie uchwały Nr 1 z 23.08.2006 roku oraz Uchwały nr 6 z 08.12.2006 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki MAKRUM S.A. począwszy od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu regulowanego, sprawozdania Spółki sporządzane są zgodnie z MSR/MSSF. W celu zapewnienia zgodności MSR/MSSF, na podstawie podanych uchwał sprawozdania jednostkowe Spółki za lata 2004, 2005 i 2006 zostały przekształcone i zaprezentowane w prospekcie emisyjnym Spółki wg MSR/MSSF. Dniem przejścia na MSR/MSSF jest 01 stycznia 2004 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2008 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, natomiast w zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz.259) . Dane w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach złotych. Rokiem obrotowym jest okres dwunastu miesięcy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia.

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2008 roku Spółka nie zmieniła stosowanych zasad rachunkowości, przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2008 roku sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki MAKRUM S.A.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały przedstawione poniżej.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Momentem sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów jest ich przekazanie odbiorcy.

Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego ocenia zaawansowanie otwartych kontraktów, a wartość produkcji w toku lub wyrobów gotowych jest rozliczana metodą umów o budowę, zgodnie z MSR 11. Zasady ustalania stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, uznawania przychodów oraz rozliczania kosztów zostały przedstawione w punkcie, dotyczącym kontraktów budowlanych.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągalności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności

gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów handlowych.

Wartość godziwą zapłaty ustala się dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Różnicę między wartością godziwą i nominalną wartością zapłaty ujmuje się jako przychody z tytułu odsetek.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Kontrakty budowlane

Spółka MAKRUM S.A. realizuje zlecenia produkcyjne, których technologiczny czas realizacji z reguły nie przekracza 6 miesięcy. Zlecenia otwarte Spółka wycenia i prezentuje w bilansie z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych, określonych w MSR 11.

Stopień zaawansowania mierzony jest jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę.

Spółka zalicza umowę najmu dzierżawy do umowy leasingu finansowego, jeśli umowa spełnia razem lub osobno niżej wymienione warunki:

- leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku,
- aktywa mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu.

Klasyfikacji umów leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji Inne zobowiązania finansowe. Płatności leasingowe Spółka dzieli na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami stosowanymi dla amortyzacji własnych środków trwałych.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka (w „walucie funkcjonalnej”). Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki.

Pozycje pieniężne wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, wykazywane są na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia banku, z którego usług korzystają Spółki (kursu spot), przy czym pozycje pieniężne stanowią posiadane przez Spółkę waluty oraz należności i zobowiązania przypadające do otrzymania lub zapłaty w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego są to koszty odsetek i inne koszty poniesione przez Spółkę w związku z pożyczaniem funduszy. Są to np.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w walutach obcych, w stopniu w jakim uznawane są za korektę odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w Spółce zgodnie z podejściem wzorcowym wynikającym z MSR 23, polegającym na ujmowaniu kosztów finansowania zewnętrznego jako kosztów okresu, w którym je poniesiono.

Zaktualizowany standard, wydany w marcu 2007 r. i wchodzący w życie 01.01.2009 wyeliminuje możliwość korzystania z opisanego wyżej modelu kosztowego. Począwszy od 01.01.2009 Spółka stosować będzie model oparty na kapitalizacji, tj. koszty kredytu dające się bezpośrednio powiązać z nabyciem lub wytworzeniem danego kwalifikującego się składnika aktywów będą kapitalizowane jako część kosztu tego składnika, lecz tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą w rezultacie przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego niespełniające warunków pozwalających na kapitalizację zaliczać się będzie w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia.

Świadczenia pracownicze

W Spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

- wynagrodzenie za pracę wraz z obowiązkowymi narzutami,
- urlopy wypoczynkowe,
- płatne zwolnienia chorobowe,
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Spółka uznaje za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Płatne zwolnienia chorobowe Spółka zalicza do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Spółka ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Prawo do otrzymania odprawy emerytalnej Spółka uznaje za program określonych świadczeń.

Spółka na dzień bilansowy dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych metodą uproszczoną opartą na metodzie prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy i obowiązującego Układu Zbiorowego;
- informacje na temat wysokości wypłaconych świadczeń emerytalnych i rentowych

Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że średnie wynagrodzenie będą się zmieniać w czasie wg określonych założeń.

Spółka stosuje metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych, aby ustalić wartość bieżącą swoich zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia – oraz tam gdzie ma to zastosowanie – kosztów przeszłego zatrudnienia.

Zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych, każdy okres wykonywania pracy jest postrzegany jako powodujący powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczeń i każda jednostka uprawnień do świadczeń wyliczana jest oddzielnie przed wejściem w skład ostatecznego zobowiązania.

Jednostka dyskontuje całość swojego zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia, nawet jeśli część tego zobowiązania należna jest w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Przyporządkowanie świadczeń do poszczególnych okresów zatrudnienia

Ustalając wartość bieżącą zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia oraz, tam gdzie ma to zastosowanie, kosztów przeszłego zatrudnienia, Spółka przyporządkowuje świadczenia do poszczególnych okresów zatrudnienia zgodnie ze wzorem przyjętym w programie świadczeń. Jeśli jednak praca w latach późniejszych prowadzi do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, jednostka przyporządkowuje świadczenia metodą liniową począwszy od dnia, gdy praca wykonywana przez pracownika uprawniała go do świadczeń w ramach programu świadczeń do dnia, począwszy od którego dalsza praca wykonywana przez pracownika nie będzie prowadziła do powstania istotnej kwoty dodatkowych świadczeń w ramach programu, poza kwotą wynikającą ze wzrostu wynagrodzeń.

Program motywacyjny

W przypadku transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, jednostka wycenia otrzymane dobra i usługi i odpowiadający im wzrost w kapitale własnym. Wartość otrzymanych dóbr i usług jednostka określa w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa jest ustalana na dzień przyznania. Jeżeli dobra i usługi otrzymane w ramach transakcji płatności w formie akcji nie kwalifikują się do ujęcia jako aktywa, jednostka ujmuje je jako koszt.

Podatki

Spółka księguje skutki podatkowe transakcji w taki sam sposób, w jaki księguje same transakcje lub inne zdarzenia. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Korzyści płynące ze straty podatkowej, która może być pokryta z bieżącego podatku za poprzednie okresy, ujmuje się jako należność.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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.

Rezerwa na podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wykazywana w pełnej kwocie i wyliczana metodą zobowiązań, w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują faktycznie na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

Wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat okresu obrotowego, w którym zostały poniesione.

Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w miesiącu następnym od momentu rozpoczęcia ich użytkowania.

Dla każdego nowego przyjmowanego na stan środka trwałego służby techniczne mają obowiązek, jeśli jest to możliwe, wydzielić istotną część składową i określić sposób amortyzacji.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Początkowa wycena

Spółka dokonała wyceny środków trwałych według wartości rynkowej określonej przez rzeczoznawcę na 31.12.2005 w zakresie maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji. Na podstawie tej wyceny określony został zakładany koszt rzeczowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSR/MSSF, tj. 01.01.2004 roku. Na dzień przejścia na MSR/MSSF oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka dokonała weryfikacji stawek amortyzacyjnych. Przedmiotem przeglądu jest przyjęta metoda amortyzacji oraz ustalenie czy okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez środek trwały.

Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od gruntów oraz prawa wieczystego użytkowania

Wycena po początkowym ujęciu

Do wyceny rzeczowych aktywów trwałych została przyjęta metoda kosztu historycznego, poza aktywami trwałymi takimi jak grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki, lokale i budowle (nieruchomości) dla których został przyjęty model wyceny według wartości przeszacowanej. Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane według modelu kosztu historycznego są po początkowym ujęciu wykazywane według kosztu pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz ich amortyzacja, wyceniane według wartości podlegają przeszacowaniu do wartości rynkowej na każdy dzień bilansowy, na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy. Jeżeli wartość godziwa przeszacowywanego składnika aktywów na dzień bilansowy nie różni się w sposób istotny od jego wartości bilansowej, dokonywanie przeszacowania na każdy dzień bilansowy nie jest konieczne. Przeszacowania przeprowadza się jednak na tyle regularnie, aby

wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową, przy zastosowaniu następujących okresów:

Tytuł		Stopa amortyzacji rocznej
grupa -	grunty i prawo wieczystego użytkowania	-
grupa I	budynki i lokale	2,5%
grupa II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4%-4,5%
grupa III	kotły i maszyny energetyczne	5% - 7%
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	4%-60%
grupa V	maszyny i urządzenia specjalne	10%-20%
grupa VI	urządzenia techniczne	4%-10%
grupa VII	środki transportu	7%-33%
grupa VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	3%-50%

Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym oddano do użytkowania dany składnik aktywów.

Spółka przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznacząca i w związku z tym nieistotna.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Spółka ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	33%
koszty prac rozwojowych	20%
pozostałe prawa majątkowe	33%

Na wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. zł, Spółka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne.

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej.

Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie zakupu, lub koszcie wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto.

Na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów w wyroby gotowe.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody.

Spółka stosuje do wyceny zapasów materiałów ceny zakupu. Koszty transportu oraz pozostałe koszty związane z zakupem materiałów rozliczane są na poszczególne zlecenia. Rozchody materiałów, są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO.

Produkty w toku wyceniane są w rzeczywistym koszcie wytworzenia.

Produkty gotowe ewidencjonuje się w stałej cenie ewidencyjnej, natomiast wycenia się w rzeczywistym koszcie wytworzenia korygując za pomocą odchyleń różnicę między ceną ewidencyjną a kosztem wytworzenia

Na dzień bilansowy dokonuje się porównania kosztu wytworzenia wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto.

Zaliczki na dostawy – ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Odpisy tworzy się zgodnie z decyzją Zarządu na wniosek Komisji powołanej przez Zarząd w celu weryfikacji przydatności zapasów i określenia stopnia utraty wartości użytkowej

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39, Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- a) **aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat** – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,
- b) **aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności** – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych,
- c) **aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** - to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- d) **pożyczki i należności** – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
- e) **zobowiązania finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy** – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej zobowiązania finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Spółka nie włącza kosztów transakcji do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki udzielone i należności własne oraz
- zobowiązania finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena może odbywać się także:

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,
- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/wymagalności,
- według wartości godziwej: aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Instrumenty kapitałowe stanowiące inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu nie zrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym.

W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona wycenia się według kosztu.

Kapitał własny

Kapitał akcyjny zwykły wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS).

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednio pozyskania środków.

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnice pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty krótkoterminowe, dla których termin spłaty przypada w jednej transzy po roku od momentu jego wykorzystania spółki wyceniają w kwocie wymagającej zapłaty.

Zamienne instrumenty dłużne

Zamienne instrumenty dłużne to złożone instrumenty finansowe zawierające w sobie zarówno element zobowiązaniowy jak i element kapitałowy. W momencie emisji, wartość godziwa części zobowiązaniowej ustalana jest przy użyciu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań nieposiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy kwotą środków uzyskanych z emisji zamiennego instrumentu dłużnego i wartością godziwą elementu zobowiązaniowego, reprezentująca wbudowaną opcję zamiany zobowiązania na udział w kapitale spółek, ujmowana jest w kapitałach.

Koszty emisji rozdzielane są pomiędzy elementy zobowiązaniowy i kapitałowy zamiennego instrumentu dłużnego, proporcjonalnie do ich wartości na dzień emisji. Koszty dotyczące części kapitałowej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach.

Koszty odsetek dotyczące elementu zobowiązaniowego wyliczane są dla kwoty elementu zobowiązaniowego przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań nieposiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy tak wyliczonym kosztem odsetek a kwotą odsetek faktycznie zapłaconych, zwiększa wartość księgową zamiennego instrumentu dłużnego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe emitowane przez spółkę ujmowane są w wartości ujmowanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności – geograficzna

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub przez większą ilość segmentów przypisuje się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, odnośne przychody ich dotyczące zostały przypisane także do tych segmentów.

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno.

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych.

Spółka na dzień bilansowy prezentuje aktywa i pasywa oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Podmiot uznaje się za powiązany bezpośrednio z jednostką, jeżeli:

- a) podmiot bezpośrednio lub poprzez jednego lub więcej pośredników:
 - sprawuje kontrolę nad jednostką lub podlega kontroli przez tę samą jednostkę (dotyczy jednostek dominujących, jednostek zależnych i jednostek zależnych w ramach tej samej grupy kapitałowej),
 - posiada udziały w jednostce dające mu możliwość znaczącego wpływania na jednostkę lub,
 - sprawuje współkontrolę nad jednostką.
- b) podmiot jest jednostką stowarzyszoną,
- c) podmiot jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym jednostka jest wspólnikiem,
- d) podmiot jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jednostki dominującej,
- e) podmiot jest bliskim członkiem rodziny osoby, o której mowa w punkcie a) albo d),
- f) podmiot jest jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną bądź jednostką, na którą znacząco wpływa lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa w punktach d) lub e) lub
- g) podmiot jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanym do pracowników jednostki lub do innej dowolnej jednostki będącej podmiotem powiązanym w stosunku do tej jednostki.

Związki pomiędzy jednostkami dominującymi a ich jednostkami zależnymi ujawnia się niezależnie od faktu, czy pomiędzy podmiotami powiązаныmi miały miejsce transakcje.

Jeśli pomiędzy podmiotami powiązаныmi miały miejsce transakcje, Spółka ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązаныmi.

Spółka w zakresie identyfikacji podmiotów powiązanych prezentuje jednostki, dla których jednostka dominująca jest akcjonariuszem/udziałowcem oraz podmioty, od których jednostka dominująca jest zależna zarówno w sposób pośredni jak i bezpośredni. Spółka za podmioty powiązane uznaje również Członków Zarządu oraz członków ich rodzin.

16. Zestawienie jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2008 roku:

Szczegółowe informacje o jednostkach powiązanych przedstawiono w dalszych częściach sprawozdania.

17. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA wg stanu na dzień przekazania sprawozdania finansowego, tj. na dzień 30 kwietnia 2009 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Ilość głosów na WZA	% udziału w strukturze akcjonariatu
Rafał Jerzy	11.955.200	11.955.200	28,68
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18.147.724	18.147.724	43,53
BZ WBK AIB TFI S.A. działając w imieniu ARKA BZWBK Akcji FIO, Arka BZWBK Akcji środkowej i Wschodniej Europy FIO oraz Lukas FIO (patrz punkt 1 poniżej)	2.114.473	2.114.473	5,07
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez DWS Polska TFI S.A. tj. DWS Polska F.I.O. Top 25 Małych Spółek, DWS Polska F.I.O. Zrównoważony, DWS Polska F.I.O. Akcji Plus, DWS Polska F.I.O. Akcji Spółek Eksportowych dws Pol Eq Ex Issue, DWS Polska F.I.O. Bezpiecznego Wzrostu Plusdws Polska, DWS Polska F.I.O. Top 50 Miss Plus, DWS Polska F.I.O. Zabezpieczenia Emerytalnedws F.I.O. Z.E.	2.118.418	2.118.418	5,08

Jednocześnie Spółka informuje, iż:

- 1) W dniu 1.12.2008 roku raportem bieżącym nr 31/2008 Spółka poinformowała, iż otrzymała wiadomość od BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu działającego w imieniu Funduszy: Arka BZ WBK Akcji FIO, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO oraz Lukas FIO, zgodnie z którą wymienione Fundusze otwarte zmniejszyły stan posiadanych akcji z 5,005% w kapitale zakładowym Spółki (i tyle samo głosów w walnym zgromadzeniu) do 4,982% w kapitale zakładowym, natomiast w dniu 22.12.2008 roku raportem bieżącym nr 33/2008 Spółka poinformowała, iż otrzymała wiadomość od BZ WBK AIB FTI S.A., zgodnie z którą wymienione Fundusze otwarte stały się posiadaczami 2 114 473 sztuk akcji zapewniających więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na WZA MAKRUM SA. Ponadto BZ WBK AIB TFI S.A. poinformowało, że zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi tych Funduszy spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. w Poznaniu.
- 2) W dniu 14.01.2009 roku raportem bieżącym nr 3/2009 Spółka poinformowała, iż otrzymała wiadomość od Pana Rafała Jerzy – Prezesa Zarządu MAKRUM S.A. o zawarciu dnia 12.01.2009 r. umowy sprzedaży 400.000 sztuk akcji na rzecz IMMOBILE Spółka z o.o., w której Pan Rafał Jerzy jest Prezesem Zarządu i większościowym akcjonariuszem.
- 3) Do dnia przekazania sprawozdania finansowego za rok 2008 roku nie wpłynęły do MAKRUM SA inne informacje powodujące zmiany w wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA.

18. Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 30 kwietnia 2009 roku
Wykaz posiadanych akcji

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2007	Zwiększenia stanu posiadania	Zmniejszenia stanu posiadania	Stan na 31.12.2008
Członkowie Rady Nadzorczej				
Beata Jerzy (we współwłasności z Rafałem Jerzy)	18.147.724	-----		18.147.724
Wojciech Sobczak	336.905		336.905	-----
Członkowie Zarządu				
Rafał Jerzy	12.355.200	-----	400.000	11.955.200
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18.147.724	-----		18.147.724

Nominalna wartość 1 akcji wynosi 0,25 zł.

Jednocześnie MAKRUM S.A. informuje, że w dniu 14.01.2008 roku otrzymał informację w trybie art. 160 ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, iż osoba zobowiązana – będąca prokurentem Spółki kupiła w roku 2007 w ofercie publicznej 204 sztuk akcji MAKRUM S.A. po cenie emisyjnej PLN 5,30 o łącznej wartości PLN 1 081,20. Informacja ta została przekazana do wiadomości publicznej w dniu 14.01.2008 roku raportem bieżącym nr 2/2008.

Wykaz przyznanych uprawnień do obejmowania warrantów w ramach programu motywacyjnego

Beneficjent programu	Stan na 31.12.2007	Zwiększenia stanu posiadania	Zmniejszenia stanu posiadania	Stan na 31.12.2008
Członkowie Zarządu				
Rafał Jerzy	-	-	-	-
Dariusz Szczypiński	-	170 000	-	170 000
Siegmund Zasada	-	20 000	-	20 000
Waldemar Kapelewski	-	-	-	-

Do dnia przekazania sprawozdania finansowego za rok 2008 roku nie wpłynęły do MAKRUM SA inne informacje powodujące zmiany w ilości akcji lub uprawnień do nich.

19. Podmioty sprawujące pośrednio kontrolę nad Spółką MAKRUM SA nie dotyczy

20. Przychody ze sprzedaży w tys. zł

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
wyroby	82 124	58 259
- w tym: od jednostek powiązanych	407	574
- usługi pozostałe	8 808	1 359
- w tym: od jednostek powiązanych	2 378	1 236
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	90 932	59 618
- w tym: od jednostek powiązanych	2 785	1 810

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) kraj	20 556	13 239
- w tym: od jednostek powiązanych	2 785	1 810
b) eksport	70 376	46 380
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	90 932	59 618
- w tym: od jednostek powiązanych	2 785	1 810

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych	66	12
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych	66	12

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) kraj	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych		12
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych	66	12
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych	66	12

21. Segmenty działalności – geograficzne

Segmenty geograficzne

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Spółki, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów (w tym materiałów) lub usług:

Podział	01.01.-31.12.2008	01.01.-31.12.2007
Przychody ze sprzedaży - eksport	70 376	46 380
Koszt własny sprzedaży – eksport	50 484	43 195
Wynik na sprzedaży eksportowej	19 892	3 185
Przychody ze sprzedaży - kraj	22 920	13 988
Koszt własny sprzedaży - kraj	14 680	8 329
Wynik na sprzedaży krajowej	8 240	5 659
Razem przychody	93 296	60 368
Razem koszty	65 164	51 524
Razem wynik na sprzedaży	28 132	8 844

Zgodnie z MSR 14 par. 47-48 Spółka nie przypisuje aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów.

22. Koszty restrukturyzacji

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2008 roku Spółka nie dokonywała restrukturyzacji, oraz nie dokonywała redukcji zatrudnienia.

23. Podmioty powiązane ze Spółką MAKRUM S.A.

1. Rafał Maria Jerzy – akcjonariusz Spółki, od 06.09.2007 roku Prezes Zarządu MAKRUM S.A.
2. Dariusz Szczypiński - Członek Zarządu MAKRUM S.A. od 06.09.2007 roku, Wiceprezes Zarządu od 17.03.2009 roku,
3. Siegmund Zasada - Członek Zarządu MAKRUM S.A. od 01.12.2008 roku, Wiceprezes Zarządu od 17.03.2009 roku,
4. Waldemar Kapelewski - Członek Zarządu MAKRUM S.A. od 14.01.2009 roku, Wiceprezes Zarządu od 17.03.2009 roku.
5. Kapelewski Projets Management & Industrialisation (KPMI) - w dniu 20.11.2008 roku pomiędzy MAKRUM S.A. a Spółką KPMI SARL z siedzibą w Nantes we Francji została zawarta umowa o świadczenie usług w zakresie zarządzania. Jedynym współnikiem KPMI jest pan Waldemar Kapelewski.
6. Grzegorz Szymański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
7. Beata Elżbieta Jerzy – akcjonariusz Spółki, Członek Rady Nadzorczej,
8. Wojciech Sobczak – akcjonariusz Spółki, Członek Rady Nadzorczej do 23.07.2008 roku
9. Jerzy Nadarzewski – Członek Rady Nadzorczej,
10. Beata Weiss - Członek Rady Nadzorczej od 20.11.2007 do 24.09.2008 roku,
11. Agata Kasica - Członek Rady Nadzorczej 24.09.2008 roku,
12. Jacek Jakub Masiota - Członek Rady Nadzorczej 24.09.2008 roku,
13. Sławomir Ireneusz Winiecki - Członek Rady Nadzorczej 24.09.2008 roku,
14. Tomasz Filipiak - Członek Rady Nadzorczej 18.03.2009 roku,
15. O.Ż ZELMAK Sp. z o.o. – ul. Leśna 19, 85-676 Bydgoszcz , Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy

-
- (100 % w kapitale podstawowym). Spółka została poinformowana przez pana Rafała Jerzego o zbyciu w dniu 23 stycznia 2009 r. 100 % udziałów na rzecz pana Włodzimierza Garczewskiego.
16. Immobile Sp. z o.o. - Bydgoszcz, 85-021 ul. Gdańska 138-140, Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (67,5% udziałów w kapitale podstawowym), Prezes Zarządu,
 17. VERA Sp. z o.o. - Bydgoszcz, 85-021 ul. Gdańska 138-140, Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (33,33% udziałów w kapitale podstawowym), Prezes Zarządu.
 18. PBH S.A. - 85-347 Bydgoszcz, ul. Nakielska 53, Akcjonariusz - Rafał Maria Jerzy,
 19. Pomerania Service Sp. z o.o. – Szczecin, 70-952 ul Gdańska 36. - MAKRUM S.A. do 29.12.2008 posiadała 150 udziałów w kapitale zakładowym Pomerania Service sp. z o.o., o wartości nominalnej 1000 zł każdy, co stanowiło 49 % w kapitale własnym. Z uwagi na brak faktycznej kontroli wartość udziałów w trakcie roku obrotowego była objęta odpisem aktualizującym i odnoszona na wynik finansowy. W dniu 29.12.2008 r. Makrum S.A. zbyła udziały w Pomerania Service Sp. z o.o. na rzecz innych wspólników Pomerania Service Sp. z o.o.
 20. Pomerania Control Sp. z o.o. - Szczecin, 70-952 ul Gdańska 36 – MAKRUM S.A. nie jest bezpośrednim udziałowcem, powiązanie poprzez Pomerania Service Sp. z o.o.,
 21. Seatech Sp. z o.o. Szczecin, 70-952 ul Gdańska 36 – MAKRUM S.A. nie jest bezpośrednim udziałowcem, powiązanie poprzez Pomerania Service Sp. z o.o.

Bilans

BILANS - AKTYWA	Nota	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2007
A. AKTYWA TRWAŁE		87 102	34 728
I. Wartości niematerialne i prawne	1	329	402
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Inne wartości niematerialne i prawne		329	402
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	85 767	33 336
1. Środki trwałe		73 763	30 802
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		14 898	5 528
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		26 944	2 513
c) urządzenia techniczne i maszyny		22 233	14 076
d) środki transportu		517	87
e) inne środki trwałe		9 171	8 597
2. Środki trwałe w budowie		12 004	2 535
III. Inwestycje długoterminowe	4		
1. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych			
-udzielone pożyczki			
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	1 005	989
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 005	989
B. AKTYWA OBROTOWE		75 972	79 732
I. Zapasy	6	5 866	7 051
1. Materiały		5 740	6 706
2. Półprodukty i produkty w toku		74	175
3. Produkty gotowe		51	84
4. Zaliczki na dostawy		2	86
II. Należności krótkoterminowe	7,8	18 324	34 552
1. Należności od jednostek powiązanych		126	1 564
a) z tytułu dostaw i usług		126	1 564
-do 12 miesięcy		126	1 564
-powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek		18 198	32 988
a) z tytułu dostaw i usług		14 434	11 834
-do 12 miesięcy		14 434	11 834
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.		3 720	2 454
c) inne		45	18 700
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	16 269	21 714
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		16 269	21 714
a) w jednostkach powiązanych			210
-udzielone pożyczki			210
b) w pozostałych jednostkach		17	2 129
-udzielone pożyczki		17	
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe			2 129
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		16 252	19 375
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach		16 252	19 375
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	35 512	16 416
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		35 512	16 416
AKTYWA RAZEM		163 074	114 460

BILANS - PASYWA	Nota	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2007
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		93 349	71 526
I. Kapitał zakładowy	12	10 423	10 423
II. Kapitał zapasowy	14	39 147	38 988
1. Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 988	38 988
2. Utworzony w związku z programem motywacyjnym		158	
III. Skumulowane zyski (straty) z lat ubiegłych		22 115	18 119
1. Zysk (wielkość dodatnia)		22 115	18 119
IV. Zysk (strata) netto		21 664	3 996
1. Zysk (wielkość dodatnia)		21 664	3 996
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		69 725	42 934
I. Rezerwy na zobowiązania	18	10 752	4 790
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 142	3 059
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		521	554
- długoterminowa		208	172
- krótkoterminowa		313	383
3. Pozostałe rezerwy		89	1 177
- krótkoterminowe		89	1 177
II. Zobowiązania długoterminowe	19	16 188	18 175
1. Wobec pozostałych jednostek		16 188	18 175
a) kredyty i pożyczki		4 406	14 494
b) inne zobowiązania finansowe		11 782	3 681
c) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	42 728	19 878
1. Wobec jednostek powiązanych		217	27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		217	27
- do 12 miesięcy		217	27
2. Wobec pozostałych jednostek		42 511	19 852
a) kredyty i pożyczki		16 374	4 372
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		6 397	6 572
- do 12 miesięcy		6 397	6 572
c) zaliczki otrzymane na dostawy		1 890	4 455
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 622	2 563
e) z tytułu wynagrodzeń		1 138	884
f) inne zobowiązania finansowe		14 039	838
g) inne		1 051	168
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	56	91
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		56	91
- krótkoterminowe		56	91
PASYWA RAZEM		163 074	114 460

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		93 296	60 368
- jednostkom powiązanym		2 851	1 822
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	90 932	59 618
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	2 364	750
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		65 164	51 524
- jednostkom powiązanym		2 088	1 589
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	63 080	50 813
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 084	711
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		28 132	8 844
IV. Koszty ogólnego zarządu	25	8 644	6 596
V. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		19 487	2 248
VI. Pozostałe przychody operacyjne	26	1 939	1 842
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		252	801
2. Inne przychody operacyjne		1 688	1 041
VII. Pozostałe koszty operacyjne	27	1 674	1 886
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		166	88
3. Inne koszty operacyjne		1 508	1 798
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		19 753	2 204
IX. Przychody finansowe	28	20 369	4 442
1. Odsetki, w tym:		1 342	936
- od jednostek powiązanych		341	51
2. Zysk ze zbycia inwestycji			
3. Inne		19 026	3 506
X. Koszty finansowe	29	15 813	1 459
1. Odsetki		2 004	1 274
- dla jednostek powiązanych		299	
2. Strata ze zbycia inwestycji		123	
3. Inne		13 686	185
XI Zysk (strata) brutto		24 308	5 186
XII. Podatek dochodowy	32	2 643	1 190
1. część bieżąca			1 560
2. część odroczone		2 643	-370
XIII. Zysk (strata) netto		21 664	3 996

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE od 01.01.2008 do 31.12.2008							
Wyszczególnienie						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Skumulowany wynik finansowy	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2008	10 423	38 988		22 392	71 803		71 803
Korekty błędów				-277	-277		-277
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	10 423	38 988		22 115	71 526		71 526
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							
Inwestycje dostępne do sprzedaży:							
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:							
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							
Zyski z tytułu bezwarunkowego umorzenia zobowiązań							
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym							
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2008 do 31.12.2008				21 664	21 664		21 664
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2008 do 31.12.2008				21 664	21 664		21 664
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy							
Nie pokryty kapitał podstawowy							
Program motywacyjny MSSF 2		158			158		158
Połączenia jednostek gospodarczych							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2008	10 423	39 147		43 779	93 349		93 349

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE od 01.01.2007 do 31.12.2007							
Wyszczególnienie						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Skumulowany wynik finansowy	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2007	8 423			18 227	26 649		26 649
Korekty błędów				-108	-108		-108
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	8 423			18 119	26 542		26 542
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							
Inwestycje dostępne do sprzedaży:							
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:							
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							
Zyski z tytułu bezwarunkowego umorzenia zobowiązań							
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym							
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2007 do 31.12.2007				3 996	3 996		3 996
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2007 do 31.12.2007				3 996	3 996		3 996
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	2 000	38 988			40 988		40 988
Nie pokryty kapitał podstawowy							
Połączenia jednostek gospodarczych							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2007	10 423	38 988		22 115	71 526		71 526

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Za okres 01.01.2008 do 31.12.2008	Za okres 01.01.2007 do 31.12.2007
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	21 664	3 996
1. Podatek dochodowy	2 643	1 190
2. Zysk przed opodatkowaniem	24 308	5 186
II. Korekty razem	- 19 805	-5 781
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych		
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	4 186	1 924
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 752	
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 761	1 184
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 170	-801
7. Zmiana stanu rezerw	- 1 121	1 022
8. Zmiana stanu zapasów	1 986	348
9. Zmiana stanu należności	-3 294	-1 867
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 536	1 439
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 19 017	-7 203
12. Inne korekty	-18 868	-1 623
13. Podatek dochodowy zapłacony	- 1 555	-205
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 503	- 595
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	961	1 946
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	961	1 946
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkami współzależnych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	6 274	21 712
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 274	3 037
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkami współzależnych		
b) w pozostałych jednostkach		

- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		18 675
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 5 313	-19 766
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 771	46 054
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		40 988
2. Kredyty i pożyczki	1 771	5 066
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	4 084	6 329
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	697	4 123
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 625	1 022
8. Odsetki	1 761	1 184
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 313	39 725
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	- 3 123	19 364
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-3 123	19 364
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19 375	11
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	16 252	19 375
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Informacje dodatkowe i noty objaśniające

Noty objaśniające do pozycji bilansowych

Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne

Nota 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2008	31.12.2007
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	329	402
- oprogramowanie komputerowe	263	357
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	329	402

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2008	31.12.2007
a) własne	329	402
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	329	402

Nota 1C

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 31.12.2008 rok							
	a	b	C		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	223		1 053	814			1 276
b) zwiększenia (z tytułu)			120	76			120
- przejęcie z zadania inwestycyjnego							
- zakupy gotowych wnip			120	76			120
- darowizna							
- z rozliczeń mkcz; aport; nieodpłatnie otrzymane							
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- sprzedaż							
- likwidacja							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	223		1 173	890			1 395
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	223		651	457			874
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			193	161			193
- amortyzacja			193	161			193
- umorzenie sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych							
- umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	223		844	618			1 066
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			329	272			329

Nota 1D

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 31.12.2007 rok							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	568		974	751			1 543
b) zwiększenia (z tytułu)			79	61			79
- przejęcie z zadania inwestycyjnego							
- zakupy gotowych wnip			79	61			79
- darowizna							
- z rozliczeń mkcz; aport; nieodpłatnie otrzymane							
c) zmniejszenia (z tytułu)	346						346
- sprzedaż							
- likwidacja	346						346
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	223		1 053	812			1 276
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	275		498	334			773
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-52		153	121			101
- amortyzacja	69		153	121			222
- umorzenie sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych							
- umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych	-121						-121
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	223		651	455			874
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			402	357			402

Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe
Nota 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2008	31.12.2007
a) środki trwałe, w tym:	73 763	30 802
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	14 898	5 528
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26 944	2 513
- urządzenia techniczne i maszyny	22 233	14 076
- środki transportu	517	87
- inne środki trwałe	9 171	8 597
b) środki trwałe w budowie	12 004	2 535
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	85 767	33 336

Nota 2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2008	31.12.2007
a) własne	66 250	23 418
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 513	7 384
- leasing od Skarbu Państwa		
- leasing	7 513	7 384
Środki trwałe bilansowe, razem	73 763	30 802

Nota 2C

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo – nie występują.

Nota 2D

Zabezpieczenia na majątku Spółki

NAZWA DOSTAWCY - podać dokładny tytuł, jakiej operacji gospodarczej dotyczy	31.12.2008	31.12.2007
a) jednostki powiązane		
b) jednostki pozostałe	42 230	39 866
- przewłaszczenie na zabezpieczenie tokarki ciężkiej POREBA TCG-160/4000 na rzecz Kujawsko Pomorskiego Urzędu Skarbowego tyt. zabezpieczenia zwrotu VAT		200
- wpis hipoteki umownej zwykłej na zabezpieczenie pożyczki w WFOŚiGW	1 275	1 275
- zabezpieczanie umowy kredytu 801270086/10/2006 w formie umowy przewłaszczenia rzeczy oznaczonych co do gatunku (zapasy spółki) ; spółka zobowiązana jest również do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym od 4 mln PLN; hipoteka kaucyjna na nieruchomości użytkowaniu wieczystym	20 077	20 077
-zastaw rejestrowy na zbiorze 9 maszyn w związku z umową kredytową 1072/427/57/06/00		5 161
-przewłaszczenie na zabezpieczenie samochodu Toyota oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w związku z umową kredytową 20433017 zawartą z Toyota Bank Polska S.A.	216	216
- zabezpieczenie wekslowe oraz, hipoteka zwykła oraz kaucyjna na rzecz Banku Hipotecznego S.A w związku z umową kredytową FZ/03/1904	6 528	5 509
- zabezpieczenie wekslowe oraz cesja wierzytelności należnych od IP Kwizdyń S.A. w związku z umową kredytową nr 15/025/07/Z/OB z BRE Bankiem SA		6 228
- hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia tych nieruchomości w związku z umową standardową nr 15/022/07 z BRE Bankiem SA		1 200
- zabezpieczenie wekslowe oraz zastaw rejestrowy na rzeczy oznaczonej co do gatunku (zapasy spółki) w wysokości 4 mln PLN w związku z umową 2931248GD26110700 (KB)	5 160	

- zabezpieczenie wekslowe oraz cesja wierzytelności należnych od Hatlapa Uetersener Maschinen GmbH&Co w związku z umową kredytową nr 15/023/08/Z/LI z BRE Bankiem S.A. (BRE)	4 500	
- zabezpieczenie w postaci przewłaszczenia na trzech wiertarko frezarkach Skoda 1w 160	2 480	
-zabezpieczenie w postaci przewłaszczenia wiertarko frezarki Skoda W-200HC oraz tokarki karuzelowej 1580Ł	1 694	
-przewłaszczenie na zabezpieczenie zwijarki do blach na rzecz KPUS tyt. Zabezpieczenie VAT	300	
Zobowiązania warunkowe, razem	42 230	39 866

Nota 2E

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 31.12.2008 rok						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 528	3 445	35 854	389	10 145	55 361
b) zwiększenia (z tytułu)	9 370	25 302	10 344	768	1 839	47 622
- przejęcie z zadania inwestycyjnego		2 649	814	52	335	3 850
- zakup gotowych środków trwałych		13	1 180	259	761	2 213
- darowizna						
- ujawniony środek trwały						
-aport, nieodpłatne otrzymanie ; inne nabycie	9 370	22 639	8 349	457	744	41 559
c) zmniejszenia (z tytułu)			3 416	278	89	3 784
- sprzedaż			903	278	1	1 183
- likwidacja			78		87	165
- darowizna						
- inne			2 436			2 436
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 898	28 746	42 781	878	11 895	99 200
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		932	21 777	302	1 548	24 559
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		870	- 1 229	60	1 176	877
- amortyzacja		871	1 782	75	1 227	3 955
- umorzenie sprzedanych środków trwałych			-555	-16	-1	-572
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych			-63		-48	-111
- inne umorzenie		-1	-2 394		-1	-2 396
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		1 802	20 548	362	2 724	25 436
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 898	26 944	22 233	517	9 171	73 763

Nota 2F

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 31.12.2007 rok						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 942	3 434	36 078	192	2 464	48 109
b) zwiększenia (z tytułu)		37	1 043	202	8 127	9 409
- przejęcie z zadania inwestycyjnego		23	681		7 012	7 716
- zakup gotowych środków trwałych		11	355	1	874	1 241
- darowizna						
- ujawniony środek trwały						
- aport, nieodpłatne otrzymanie ; inne		4	7	201	241	452
c) zmniejszenia (z tytułu)	414	26	1 267	5	446	2 158
- sprzedaż	414	26	1 229	5		1 674
- likwidacja			38		71	110
- darowizna						
- inne					375	375
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 528	3 445	35 854	389	10 145	55 361
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		852	21 231	58	1 157	23 298
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		80	546	244	391	1 261
- amortyzacja		83	944	73	619	1 719
- umorzenie sprzedanych środków trwałych		-3	-367	-5		-374
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych			-37		-260	-297
- inne umorzenie			6	176	32	213
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		932	21 777	302	1 548	24 559
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 528	2 513	14 076	87	8 597	30 802

Nota 3 - Należności długoterminowe

nie występują

Nota 3A

Należności długoterminowe – nie występują.

Nota 3B

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów) – nie występuje.

Nota 3C

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych – nie występuje.

Nota 3D

Należności długoterminowe (struktura walutowa) – nie występują.

Nota 4 - Inwestycje długoterminowe

Nota 4A

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych) – nie występuje.

Nota 4B

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) – nie występuje.

Nota 4C

Długoterminowe aktywa finansowe nie występują.

Nota 4D

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2008	31.12.2007
a) stan na początek okresu	-	177
- udzielenie pożyczek	-	177
b) zwiększenia (z tytułu)		
- udzielenie pożyczek		
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	177
- konwersja pożyczek do krótkoterminowych	-	177
d) stan na koniec okresu		
- udzielone pożyczki		

Nota 4E

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2008 roku – nie występują.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2007 roku – nie występują.

Nota 4 F

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach na 31.12.2008 roku – nie występują

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach na 31.12.2007 roku – nie występują

Nota 4G

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa) – nie dotyczy.

Nota 4H

Papiery wartościowe udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności) – nie dotyczy.

Nota 4I

Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa) – nie dotyczy.

Nota 4J

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) – nie dotyczy.

Nota 4K

Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych) – nie dotyczy.

Nota 4L

Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) – nie dotyczy.

Nota 5 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 5A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2008	31.12.2007
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	989	478
a) odniesionych na wynik finansowy	989	478
- z tytułu powstania różnic przejściowych	989	478
- korekty MSSF		
b) odniesionych na kapitał własny		
korekty MSSF		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	786	809
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	786	809
- powstania różnic przejściowych	786	809
- korekty MSSF		
- zmiany szacunków dotyczących lat ubiegłych		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
- powstania straty podatkowej		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	770	298
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	770	298
- odwrócenia się różnic przejściowych	770	298
- korekty MSSF		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 005	989
a) odniesionych na wynik finansowy	1 005	989
- z tytułu różnic przejściowych	1 005	989
- korekty MSSF		
b) odniesionych na kapitał własny		
- korekty MSSF		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 5B

Inne rozliczenia międzyokresowe – nie występują.

Nota 6 - Zapasy

Nota 6

ZAPASY	31.12.2008	31.12.2007
a) materiały	5 740	6 706
b) półprodukty i produkty w toku	74	175
c) produkty gotowe	51	84
d) towary		
e) zaliczki na dostawy	2	86
Zapasy, razem	5 866	7 051

Nota 7 - Należności krótkoterminowe

Nota 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
a) od jednostek powiązanych	126	1 564
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	126	1 564
- do 12 miesięcy	126	1 564
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	18 198	32 988
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 434	11 834
- do 12 miesięcy	14 434	11 834
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 720	2 454
- inne	45	18 700
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	18 324	34 552
c) odpisy aktualizujące wartość należności	941	375
Należności krótkoterminowe brutto, razem	19 265	34 927

Nota 7B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2008	31.12.2007
a) z tytułu dostaw i usług	126	1 564
b) inne		
c) dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	126	1 564
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	299	153
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	424	1 717

Nota 7C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	375	329
a) zwiększenia (z tytułu)	1 229	183
- na należności	920	183
- na odsetki od należności	309	
b) zmniejszenia (z tytułu)	663	137
- zapłata należności	653	4
- zapłata odsetek od należności	10	
- odpisanie należności jako nieściągalnych		132
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	941	375

Nota 7D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
a) w walucie polskiej	8 934	27 926
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 331	7 001
b1. jednostka/waluta 1/EUR	2 548	1 991
- wartość waluty EUR w PLN	10 313	6 983
b2. jednostka/waluta 1/DKK	35	35
- wartość waluty DKK w PLN	18	18
pozostałe waluty w zł		
Należności krótkoterminowe, razem	19 265	34 927

Nota 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2008	31.12.2007
a) do 1 miesiąca	7 079	9 201
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		76
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		448
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22	152
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	8 194	3 895
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	15 295	13 773
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	736	375
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	14 559	13 398

Nota 7F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2008	31.12.2007
a) do 1 miesiąca	6 190	1 824
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	665	1 350
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	218	321
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	845	209
e) powyżej 1 roku	277	190
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 194	3 895
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	736	375
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 458	3 520

Nota 8 - Należności sporne, przeterminowane oraz wątpliwe

Nota 8

1. Należności sporne objęte rezerwami (z tytułu):	213	67
dostaw, robót i usług	213	67
inne		
2. Należności sporne nie objęte rezerwami i nie wykazane jako należności dochodzone na drodze sądowej (z tytułu):		
dostaw, robót i usług		
inne		
3. Należności przeterminowane objęte rezerwami	392	176
dostaw, robót i usług	392	176
inne		
4. Należności przeterminowane nie objęte rezerwami		
dostaw, robót i usług		
inne		
3. Należności wątpliwe objęte rezerwami	130	132
dostaw, robót i usług		
inne	130	132
4. Należności wątpliwe nie objęte rezerwami		
dostaw, robót i usług		
inne		

Nota 9 - Inwestycje krótkoterminowe

Nota 9A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2008	31.12.2007
a) w jednostkach zależnych		
- udzielone pożyczki		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		
e) w jednostce dominującej		
f) w pozostałych jednostkach o charakterze powiązanych		210
g) w pozostałych jednostkach	17	2 129
- udzielone pożyczki	17	
- wycena bilansowa instrumentów pochodnych		2 129
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 252	19 375
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 252	19 215
- inne aktywa pieniężne		160
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	16 269	21 714

Nota 9B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERM. AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		2 129
b1. jednostka/waluta 1/ EUR		
- wartość waluty EUR w PLN		2 129
b2. jednostka/waluta ... / ...		
zł		
pozostałe waluty w zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		2 129

Nota 9C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2008	31.12.2007
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		2 129
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		2 129
Wartość według cen nabycia, razem		2 129
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem		2 129

Nota 9D

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
a) w walucie polskiej	18	210
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	18	210

INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

ZMIANA STANU POŻYCZEK długoterminowych (bez odsetek)	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu		150
a) zwiększenia (z tytułu)		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) zmniejszenia (z tytułu)		150
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych		
- konwersja pożyczek z długo- do krótkoterminowych		150
Stan na koniec okresu (brutto)		
c) odpisy aktualizujące wartość pożyczek krótkoterminowych (wartość ujemna)		
Stan na koniec okresu (netto)		

ZMIANA STANU POŻYCZEK KRÓTKOTERMINOWYCH (bez odsetek)	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	188	150
a) zwiększenia (z tytułu)	16	150

- udzielone pożyczki krótkoterminowe	16	
- konwersja pożyczek z długo- do krótkoterminowych		150
b) zmniejszenia (z tytułu)	188	113
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	188	113
- konwersja pożyczki	0	
Stan na koniec okresu (brutto)	16	188
c) odpisy aktualizujące wartość pożyczek krótkoterminowych (wartość ujemna)		
Stan na koniec okresu (netto)	16	188

ZMIANA STANU ODSETEK OD POŻYCZEK DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	22	54
a). zwiększenia (z tytułu)	23	43
- naliczenie odsetek od pożyczek krótkoterminowych	23	43
b). zmniejszenia (z tytułu)	44	75
- zapłata odsetek od pożyczek krótkoterminowych naliczonych w bieżącym okresie	21	21
- zapłata odsetek od pożyczek krótkoterminowych naliczonych w poprzednim okresie	22	54
- umorzenie odsetek od pożyczek krótkoterminowych		
Stan odsetek od pożyczek krótkoterminowych nieaktualizowanych na koniec okresu	2	22

Odsetki od pożyczek niezapłacone:	2	0
- termin zapłaty do 3 m-cy	0	
- termin zapłaty od 3 do 12 m-cy		
- termin zapłaty powyżej 12 m-cy	1	

Nota 9E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
a) w walucie polskiej	16 248	19 375
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4	
b1. jednostka/waluta 1 / EUR		
- wartość waluty EUR w PLN	1	
b2. jednostka/waluta 1 / USD	1	
- wartość waluty USD w PLN	2	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	16 252	19 375

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2008	31.12.2007
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	322	512
2. Inne środki pieniężne, z tego:		18 703
- lokaty terminowe	15 755	18 703
3. Inne aktywa pieniężne, których termin wymagalności przypada w terminie do 3 miesięcy od dnia bilansowego, z tego:	175	160
- odsetki od lokat	175	160
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 252	19 375

Nota 9F

Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju) – nie występują.

Nota 9G

Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa) – nie występują.

Nota 10 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2008	31.12.2007
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	98	22
- ubezpieczenia majątkowe	96	9
- koszty zakupu usług opłacone z „góry”		
- prenumerata	2	13
- serwis informatyczny		
- podatek od nieruchomości		
- opłata za wieczyste użytkowanie gruntów		
- inne		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	35 414	16 394
- rozliczenie kosztów finansowych bony komercyjne		
- dyskonto odsetek od bonów komercyjnych		
- urlopy z przyszłych okresów		8
- odsetki od kredytu		
- prowizja od kredytów i obligacji		137
- koszty podwyższenia kapitału; koszty emisji		
- wycena kontraktów MSR 11	35 414	16 104
- koszty akwizycji		145
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	35 512	16 416

Nota 11 - Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Nota 11

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWÓW wg stanu na:	31.12.2008	31.12.2007
- akcje i udziały w spółkach		
- papiery wartościowe		
- środki trwałe		
- wartości niematerialne i prawne		
- zapasy	-246	-226
- pożyczki długoterminowe		
- pożyczki krótkoterminowe		
- odsetki od pożyczek długoterminowych		
- odsetki od pożyczek krótkoterminowych		
- należności długoterminowe		
- należności krótkoterminowe	-941	-375
- należności z tyt. leasingu finansowego		
- odsetki od leasingu		
- inne (podać tytuł)		
Razem	-1 187	-601

Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)

Nota 12A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2008 rok								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		8 925 736	2 231 434,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
B	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		3 200 132	800 033,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
C	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		1 602 132	400 533,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
D	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		18 147 724	4 536 931,00	aport ST	01.08.2006	
E	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		1 814 772	453 693,00	wpłata gotówką	01.08.2006	
F	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		8 000 000	2 000 000,00	wpłata gotówką	10.08.2007	
Liczba akcji, razem				41 690 496				
Kapitał zakładowy, razem					10 422 624,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,25 zł								

Nota 13 - Akcje (udziały) własne

nie występują

Nota 14 - Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2008	31.12.2007
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	39 988	38 988
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
- program motywacyjny MSSF 2	158	
Kapitał zapasowy, razem	39 147	38 988

Informacje o obowiązującym programie motywacyjnym – MSSF 2

W dniu 24.09.2008 roku NWZA MAKRUM SA podjęło Uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej oraz kluczowych pracowników MAKRUM S.A. Programem objętych zostanie 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H obejmowanych w zamian za wyemitowane przez Spółkę warranty subskrypcyjne serii C. Każdy warrant serii C będzie uprawniał posiadacza do objęcia jednej akcji serii H, po cenie emisyjnej równej 3,98 PLN.

Osoby uprawnione nabywają prawo do realizacji praw wynikających z objętych warrantów w terminie po trzech latach licząc od upływu roku za jaki liczone są opisane kryteria przydziału. Termin wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych upływa z dniem 31.12.2014 roku. Utrata prawa do nabycia warrantów za dany rok następuje w przypadku:

- a) rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego, innej umowy o świadczenie usług, odwołania lub rezygnacji przed 31 grudnia danego roku objętego programem,
- b) wygaśnięcia, przed wyżej określonym terminem, umowy o pracę zawartej na czas oznaczony, chyba że w terminie jednego miesiąca od daty wygaśnięcia umowy, z uprawnionym zawarta zostanie kolejna umowa o pracę na stanowisku uprawniającym do objęcia Warrantów.

Prawo do nabycia Warrantów subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione powstaje z chwilą spełnienia się w danym roku kryteriów przydziału. Podstawa do określenia Kryteriów Przydziału są 2 parametry: zysk netto na akcje w każdym z lat trwania Programu Motywacyjnego oraz kurs rynkowy akcji na okaziciela Spółki, które są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przy czym:

I. 60% Warrantów subskrypcyjnych – TYP A (tj. 390 000 warrantów za 2008 i 2009 oraz 420 000 za 2010 rok) przeznaczonych do objęcia w czasie trwania Programu Motywacyjnego zostanie przydzielona Osobom Uprawnionym, jeżeli parametr skonsolidowanego zysku netto Grupy Makrum wyrażonego wskaźnikiem ESP (iloraz skonsolidowanego zysku netto Spółki i średniej ważonej liczby akcji tworzących kapitał zakładowy Spółki w roku obrotowym, za który dokonuje się wyliczeń) zwanych dalej zyskiem netto na akcje, osiągnie wielkości określone poniżej:

- a) **za 2008 rok** – zysk netto na akcje* w 2008 roku będzie wyższy niż 0,208 zł,
- b) **za 2009 rok** – zysk netto na akcje* w 2009 r. będzie wyższy o nie mniej niż 20% w porównaniu ze zyskiem netto na akcje w 2008 roku, jednak nie niższym niż 0,249 zł,
- c) **za 2010 rok** – zysk netto na akcje* w 2010 r. będzie wyższy o nie mniej niż 20% w porównaniu z zyskiem netto na akcje w 2009 roku, jednak nie niższym niż 0,291zł.

** bez uwzględnienia wpływu na wynik netto efektów finansowych następujących transakcji: urealnienia w księgach Makrum S.A. majątku nabytego po upadłej Stoczni Pomerania wraz z późniejszymi odpisami aktualizacyjnymi, kar otrzymanych w 2008 r. od kontrahentów za nieterminowa realizację zleceń otrzymanych w 2006-2007r., strat poniesionych w 2008 r. na zleceniach otrzymanych w 2006–2007, wyniku na przeszacowaniu majątku aktualnego i przyszłego (w tym odpisy aktualizacyjne majątku nabytego po upadłej Stoczni Pomerania), wyniku na sprzedaży majątku trwałego oraz efektów finansowych transakcji pozornych, odpisów aktualizujących wartość zapasów zakupionych przed 2008 r. oraz kosztów funkcjonowania programu motywacyjnego.*

II. 40% Warrantów subskrypcyjnych – TYP B (tj. 260 000 warrantów za 2008 i 2009 oraz 280 000 za 2010 rok) przeznaczonych do objęcia w czasie trwania Programu Motywacyjnego zostanie przydzielona Osobom Uprawnionym, jeżeli parametr kursu rynkowego akcji Makrum względem indeksu WIG osiągnie w kolejnych latach wielkości określone poniżej:

1. za 2008 rok będzie spełniony warunek: $M1/M2 \geq 1,05 * W1/W2$

gdzie:

- M1- średnia cena ważona wolumenem obrotu akcjami Makrum S.A. na GPW za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2009 roku,
- M2- średnia cena ważona wolumenem obrotu akcjami Makrum S.A. na GPW za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 31 grudnia 2008 roku,
- W1- średnia arytmetyczna wartość WIG za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2009 roku,
- W2- średnia arytmetyczna wartość WIG za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 31 grudnia 2008 roku

2. za 2009 rok będzie spełniony warunek: $M1/M2 \geq 1,05 * W1/W2$

gdzie:

- M1- średnia cena ważona wolumenem obrotu akcjami Makrum S.A. na GPW za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2010 roku,
- M2- średnia cena ważona wolumenem obrotu akcjami Makrum S.A. na GPW za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2009 roku,
- W1- średnia arytmetyczna wartość WIG za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2010 roku,
- W2- średnia arytmetyczna wartość WIG za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2009 roku

3. za 2010 rok będzie spełniony warunek: $M1/M2 \geq 1,05 * W1/W2$

gdzie:

M1- średnia cena ważona wolumenem obrotu akcjami Makrum S.A. na GPW za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2011 roku,

M2- średnia cena ważona wolumenem obrotu akcjami Makrum S.A. na GPW za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2010 roku,

W1- średnia arytmetyczna wartość WIG za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2011 roku,

W2- średnia arytmetyczna wartość WIG za okres trzech miesięcy wstecz od dnia 30 czerwca 2010 roku

Pozostałe informacje dotyczące nabywania uprawnień do obejmowania warrantów zawierają Uchwała NWZA MAKRUM S.A. z 24.09.2008 roku oraz Uchwała NWZA MAKRUM S.A. z 18.03.2009 roku. Treści Uchwał zostały opublikowane w raportach bieżących i są m.in. dostępne na stronie internetowej Spółki.

Wartość godziwą usług świadczonych przez beneficjentów programu oszacował dla Spółki licencjonowany aktuariusz. Wycień dokonano poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanym instrumentów kapitałowych. Aktuariusz przyjął założenia i zastosował metodologię wyceny instrumentów pochodnych w oparciu o rozwinięcie tzw. modelu Blacka-Scholesa-Mertona.

Wycena uprawnień na 31.12.2008 – dane wejściowe do modelu i wartość przyznanym uprawnień (transza na rok 2008)

	Uprawnienia TYP A	Uprawnienia TYP B
Dzień przyznania	31.10.2008 r.	
Klasyfikacja warunków	nierynkowe	Rynkowe
Cena akcji na dzień przyznania	2,98 zł	
Wartość WIG na dzień przyznania	28397,06	
Zmienność historyczna ceny akcji	55 %	
Liczba akcji wyemitowanych na dzień przyznania	41 690 496	
Stopa procentowa wolna od ryzyka	5,77 %	
Dywidendy	w okresie ostatnich 3 lat obrotowych nie dokonywano wypłaty dywidendy. Nie ma formalnie spisanej polityki dywidendowej i w obliczeniach przyjęto dywidendę na zanedbywalnym poziomie.	
Liczba przyznanym uprawnień	270 000	180 000
Wartość pojedynczym uprawnień	1, 59 zł	0,88 zł
Całkowity koszt ujęty w okresie	-	158 400 zł
Uprawnienia przyznane osobom zarządzającym	114 000	76 000

W okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku żadne z przyznanym praw do obejmowania warrantów nie zostały umorzone, wykonane ani nie wygasły.

Nota 15 - Kapitał z aktualizacji wyceny

nie występuje

Nota 16 - Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

nie występują

Nota 17 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego
nie występują

Nota 18 - Rezerwy na zobowiązania

Nota 18A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2008	31.12.2007
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 059	2 917
a) odniesionej na wynik finansowy	3 059	2 917
- z tytułu różnic przejściowych	3 059	2 917
- korekty MSSF		
b) odniesionej na kapitał własny		
- korekty MSSF		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	7 386	440
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	7 386	440
- z tytułu różnic przejściowych	2 923	440
- korekty MSSF		
- w oparciu o MSSF 3 par. 56 – rezerwa na podatek odroczony w związku z nadwyżką wartości godziwych aktywów nad kosztem połączenia (dot. nabytej 04.01.2008 Stoczni Pomerania)	4 463	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	302	298
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	302	298
- odwrócenia się różnic przejściowych	302	298
- korekty MSSF		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	10 142	3 059
a) odniesionej na wynik finansowy	10 142	3 059
- odwrócenia się różnic przejściowych	5 679	3 059
- korekty MSSF		
- w oparciu o MSSF 3 par. 56 – rezerwa na podatek odroczony w związku z nadwyżką wartości godziwych aktywów nad kosztem połączenia (dot. nabytej 04.01.2008 Stoczni Pomerania)	4 463	
b) odniesionej na kapitał własny		
- korekty MSSF		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 18B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2008	31.12.2007
a) stan na początek okresu	172	137
- na odprawy emerytalne	147	137
- na odprawy rentowe	24	
- na nagrody jubileuszowe		
b) zwiększenia (z tytułu)	36	34
- naliczenie świadczeń pracowniczych	36	34
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- korekta, spisanie świadczeń		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- konwersja do krótkoterminowych		
- rozwiązanie		
e) stan na koniec okresu	208	172
- na odprawy emerytalne	179	147
- na odprawy rentowe	29	24
- na niewykorzystane urlopy		

Nota 18C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2008	31.12.2007
a) stan na początek okresu	383	178
- na odprawy emerytalne	4	
- na odprawy rentowe	3	
- na nagrody jubileuszowe		
- na niewykorzystane urlopy	375	178
b) zwiększenia (z tytułu)	9	205
- naliczenie świadczeń pracowniczych - odprawy emerytalne	8	4
- naliczenie świadczeń pracowniczych - odprawy rentowe	1	3
- naliczenie świadczeń pracowniczych - niewykorzystane urlopy		197
c) wykorzystanie (z tytułu)	79	
- korekta, spisanie świadczeń		
- rozwiązanie	79	
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- wypłata		
e) stan na koniec okresu	313	383
- na odprawy emerytalne	13	4
- na odprawy rentowe	4	3
- na nagrody jubileuszowe		
- na niewykorzystane urlopy	296	375

Nota 18D

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów) – nie występuje.

Nota 18E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2008	31.12.2007
a) stan na początek okresu	1 177	394
- na przyszłe koszty związane z restrukturyzacją		
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek		
- na przyszłe straty	1 177	394
- na urlopy		
b) zwiększenia (z tytułu)	89	1 177
- na urlopy		

- na przyszłe koszty restrukturyzacji		
- aktualizacja rezerw na przyszłe straty	89	1 177
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- aktualizacja rezerw na restrukturyzację		
- aktualizacja rezerw na przyszłe straty		
- zapłata odsetek		
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 177	394
- zrealizowanie kosztów na restrukturyzację		
- zapłata premii dla odbiorców		
- wypłata odszkodowań		
- na przyszłe straty	1 177	394
e) stan na koniec okresu	89	1 177
- na przyszłe koszty związane z restrukturyzacją		
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek		
- na przyszłe straty	89	1 177
- na przyszłe zobowiązania z tyt. premii dla odbiorców		

Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe

Nota 19A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	16 188	18 175
- kredyty i pożyczki	4 406	14 494
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	11 782	3 681
- umowy leasingu finansowego	11 782	3 681
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 188	18 175

Nota 19B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2008	31.12.2007
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 960	13 403
b) powyżej 3 do 5 lat	4 203	1 922
c) powyżej 5 lat	7 025	2 850
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 188	18 175

Nota 19C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
a) w walucie polskiej	988	11 642
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	15 190	6 533
b1. jednostka/waluta CHF	4 241	1 362
zł- wartość waluty CHF w PLN	11 983	3 021
b2. jednostka/waluta EUR	757	914
- wartość waluty EUR w PLN	3 207	3 511
pozostałe waluty w zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 188	18 175

Nota 19D

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2008 rok

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
Bank Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 515 tys. CHF	3 664	1297 tys. CHF	LIBOR 6M +marża %	17-10-2029	hipoteka zwykła 1540 360 CHF oraz hipoteka kaucyjna 770 180 CHF wpisane w księgach wieczystych prowadzonych przez SR w Bydgoszczy X Wydz. KW o numerach: 2865/2,2869/0,2873/1,2874/8,4708/8,107274/8,2872/4,2866/9,2867/6,9 3508/6,93509/3; weksel własny in blanco do wartości zobowiązań z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z kosztami kredytu; poręczenie cywilne R.i B.Jerzy, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości
WFOŚIGW	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	742	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli na pierwszy dzień każdego roku kalendarzowego	31-05-2013	hipoteka umowna zwykła KW BY1B/93508/6, poręczenie wekslowe państwa R.i B. Jerzy
Razem:				4 406				

Nota 19E

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2007 rok

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	19	PLN	oprocentowanie zmienne - w dniu zawarcia umowy 9,99%	20-08-2009	zastaw rejestrowy na samochodzie marki Toyota, cesja praw z polisy ubezpieczenia, przewłaszczenie na zabezpieczenie
Bank Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 515 tys CHF	3 021	1 362 tys. CHF	LIBOR 6M +marża	17-10-2029	hipoteka zwykła 1540 360 CHF na KW 2865, 2867, 2869,140362-140364, 107274; hipoteka kaucyjna 770 180 CHF na tych samych nieruchomościach; weksel własny in blanco do wartości zobowiązań z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z kosztami kredytu; poręczenie cywilne R.i B.Jerzy, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości
Bank PEKAO SA	ul. Jagiellońska 34, Bydgoszcz	12 500	PLN	10 500	PLN	WIBOR 1M + marża	30-09-2009	hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 15 mln pln, na nieruchomości w użytkowaniu wieczystym położonej w B-szczy przy ul. Sułkowskiego, Leśnej, Dwernickiego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; sądowy zastaw rejestrowy na zapasach o wartości księgowej netto 5 077 tys. zł, zobowiązanie do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 4 mln pln;
Wfośigw	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	954	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli na pierwszy dzień każdego roku kalendarzowego	31-05-2013	hipoteka umowna zwykła KW BY1B/93508/6, poręczenie wekslowe państwa R.i B. Jerzy
Razem:				14 494				

Nota 19G - zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych - nie występują

Nota 20 - Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 20A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
a) wobec jednostek zależnych		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek o charakterze powiązanych	217	27
g) wobec pozostałych jednostek	42 511	19 852
- kredyty i pożyczki, w tym:	16 374	4 372
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 397	6 572
- do 12 miesięcy	6 397	6 572
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 890	4 455
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 622	2 563
- z tytułu wynagrodzeń	1 138	884
- długoterminowe w okresie spłaty z tytułu umowy ze Skarbem Państwa		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	14 039	838
- leasing	2 341	838
- wycena transakcji terminowych	11 699	
- inne (wg tytułów)	1 051	168
- faktoringu		
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	14	
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	58	13
- pozostałe rozrachunki	978	155
h) fundusze specjalne (wg tytułów)		
- ZFŚS		
- ZFRON		
- Fundusz Pożyczkowy		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	42 728	19 878

Nota 20B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
a) w walucie polskiej	39 649	18 440
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 079	1 438
b1. jednostka/waluta 1/EUR	365	336
zł- wartość waluty EUR w PLN	1 545	1 291
b2. jednostka/waluta .1 / CHF	543	65
- wartość waluty CHF w PLN	1 534	145
B3. jednostka/waluta .1 / NOK		
- wartość waluty NOK w PLN		
pozostałe waluty w PLN		2
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	42 728	19 878

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI	31.12.2008	31.12.2007
a) do 1 miesiąca	2 496	2 764
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	710	1 643
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		100
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		20
f) zobowiązania przeterminowane	3 409	2 071
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	6 615	6 598

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE	31.12.2008	31.12.2007
a) do 1 miesiąca	2 487	2 027
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	743	19
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	92	10
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	87	
e) powyżej 1 roku		15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	3 409	2 071

Nota 20C
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 31.12.2008 rok

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	21	PLN	oprocentowanie zmienne – w dniu zawarcia umowy 9,99%	20-08-2009	zastaw rejestrowy na samochodzie marki Toyota, cesja praw z polisy ubezpieczenia AC, przewłaszczenie na zabezpieczenie, depozyt karty pojazdu
Bank PeKaO S.A.	ul. Jagiellońska 34, Bydgoszcz	12 500	PLN	11 271	PLN	WIBOR 1M + marża	30-09-2009	hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 15 mln pln, na nieruchomości w użytkowaniu wieczystym położonej w B-szczy przy ul. Sułkowskiego, Leśnej, Dwernickiego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; sądowy zastaw rejestrowy na zapasach o wartości księgowej netto 5 077 tys. zł, zobowiązanie do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 4 mln pln;
Bank Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 515 tys. CHF	185	65 tys. CHF	LIBOR 6M + marża	17-10-2029	"hipoteka zwykła 1540 360 CHF oraz hipoteka kaucyjna 770 180 CHF wpisane w księgach wieczystych prowadzonych przez SR w Bydgoszczy X Wydz. KW o numerach: 2865/2,2869/0,2873/1,2874/8,4708/8,107274/8,2872/4,2866/9,2867/6,93508/6,93509/3;
Bank BRE SA	ul. Grodzka 17-21, Bydgoszcz	3 000	PLN	3 000	PLN	1M WIBOR + marża	23-04-2009	weksel własny in blanco, cesja wierzytelności należnych od HatlapaUetersener Maschinen GmbH&Co. Niemcy
Kredyt Bank S.A.	ul. Kasprzaka 2/8, Warszawa	4 000	PLN	1 685	PLN	WIBOR O/N+marża	25-05-2009	weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę, zastaw rejestrowy na rzeczy oznaczonej co do gatunku zapasy do 4 mln zł.
WFOŚiGW	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	213	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli	31-05-2013	hipoteka umowna zwykła KW BY1B/93508/6, poręczenie wekslowe RiB Jerzy
				16 374				

Nota 20D

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 31.12.2007 rok

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	32	PLN	oprocentowanie zmienne - w dniu zawarcia umowy 9,99%	20-08-2009	zastaw rejestrowy na samochodzie marki Toyota, cesja praw z polisy ubezpieczenia, przewłaszczenie na zabezpieczenie	
Bank Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 515 tys. CHF	145	65 389,68 CHF	LIBOR 6M + marża	17-10-2029	hipoteka zwykła 1540 360 CHF na KW 2865, 2867, 2869,140362-140364, 107274; hipoteka kaucyjna 770 180 CHF na tych samych nieruchomościach; weksel własny in blanco do wartości zobowiązań z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z kosztami kredytu; poręczenie cywilne R.i B.Jerzy, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	
Bank PEKAO S.A.	ul. Jagiellońska 34, Bydgoszcz	12 500	PLN	-	PLN	WIBOR 1M + marża	30-09-2009	hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 15 mln pln, na nieruchomości w użytkowaniu wieczystym położonej w B-szczy przy ul. Sułkowskiego, Leśnej, Dwernickiego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; sądowy zastaw rejestrowy na zapasach o wartości księgowej netto 5 077 tys. zł, zobowiązanie do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 4 mln pln;	
Bank Zachodni WBK S.A.	ul. Rynek 9/11. Wrocław	3 000	PLN	-	PLN	1M WIBOR + marża	31-03-2008	zastaw rejestrowy na zbiorze 9 maszyn oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia tychże maszyn, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w BZ WBK	
BRE Bank S.A.	ul. Grodzka 17-21, Bydgoszcz	2 000	PLN	2 000	PLN	1M WIBOR + marża	25-04-2008	weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę, cesja wierzytelności od IPKwidzyń	
KREDYTBA NK SA	ul. Kasprzaka 2/8, Warszawa	2 000	PLN	1 983	PLN	1M WIBOR + marża	25.05.2008	Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę	
WFOŚIGW	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	213	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli na pierwszy dzień każdego roku kalendarzowego	31-05-2013	hipoteka umowna zwykła KW BY1B/93508/6, poręczenie wekslowe RiB Jerzy	
				4 372					

Nota 20F
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych – nie występują.

Koszty zobowiązań finansowych	31.12.2008	31.12.2007
1. Zobowiązania długoterminowe	565	925
a) Odsetki zrealizowane (zapłacone)	565	925
- wyemitowane obligacje		
kredyty bankowe	379	881
leasing	155	44
pożyczka	31	
b) Odsetki niezrealizowane (niezapłacone)	0	0
- wyemitowane obligacje		
kredyty bankowe		
-		
2. Zobowiązania krótkoterminowe	1 343	590
a) Odsetki zrealizowane (zapłacone)	1 299	532
- kredyty bankowe	975	206
- wyemitowane obligacje		
- długoterminowe obligacje w okresie spłaty		
- wyemitowane bony komercyjne		
- zobowiązania wobec Skarbu Państwa		
leasing	30	10
budżetowe	23	12
z tyt.robót dostaw i usług	60	112
od pożyczki	9	9
provizje od kredytów	182	88
provizje faktoring	20	95
b) Odsetki niezrealizowane (niezapłacone)	44	59
- kredyty bankowe		
- wyemitowane obligacje		
- długoterminowe obligacje w okresie spłaty		
- wyemitowane bony komercyjne		
- zobowiązania wobec Skarbu Państwa		
od pożyczki		
z tyt.robót dostaw i usług	44	59
Razem koszty zobowiązań	1 908	1 515

Nota 21 - Rozliczenia międzyokresowe

Nota 21A

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – nie występuje.

Nota 21B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2008	31.12.2007
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów		
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	56	91
- długoterminowe (wg tytułów)		
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)		
- odsetki od leasingu finansowego		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	56	91
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)		
- inne (koszty roku bieżącego z dowodów roku następnego)	56	91
- czynsz		
- odsetki od leasingu finansowego		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	56	91

Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2008	31.12.2007
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
1.3. Inne (z tytułu)		
2. Zobowiązania warunkowe	15 053	6 548
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	15 053	6 548
- , zabezpieczeń umów leasingowych	15 053	6 548
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe, razem	15 053	6 548

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 23 - Przychody netto ze sprzedaży produktów

Nota 23A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
- prowizje, usługi handlowe, marketingowe, szkoleniowe	17	
- w tym: od jednostek powiązanych	4	
- wynajem środków trwałych	2 029	
- w tym: od jednostek powiązanych	524	
- sprzedaż Usług Składu Celnego		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- produkcja i usługi		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- usługi z tytułu umów o współpracę		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- sprzedaż usług medycznych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- usługi informatyczne		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- usługi telekomunikacji i infolinii		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- składowania rezerw		
- w tym: od jednostek powiązanych		
wyroby	82 124	58 259
- w tym: od jednostek powiązanych	407	574
- usługi pozostałe	6 763	1 359
- w tym: od jednostek powiązanych	1 850	1 235
-		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	90 932	59 618
- w tym: od jednostek powiązanych	2 785	1 810

Nota 23B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) kraj	20 556	13 239
- w tym: od jednostek powiązanych	2 785	1 810
b) eksport	70 376	46 379
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	90 932	59 618
- w tym: od jednostek powiązanych	2 785	1 810

Nota 24 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych	66	12
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych	66	12

Nota 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) kraj	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych	66	12
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych	66	12
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 364	750
- w tym: od jednostek powiązanych	66	12

Nota 25 - Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) amortyzacja	4 148	1 891
b) zużycie materiałów i energii	33 502	28 638
c) usługi obce	9 345	9 298
d) podatki i opłaty	1 787	1 120
e) wynagrodzenia	19 547	13 179
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 045	3 052
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 038	573
- koszty podróży służbowych	404	269
- reklama publiczna	96	23
- fundusz reprezentacji i reklamy	194	70
- koszty ubezpieczeń majątkowych	322	145
- inne koszty	22	66
Koszty według rodzaju, razem	73 412	57 751
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-729	6
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-958	-348
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 644	-6 596
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	63 080	50 813

Nota 26 - Inne przychody operacyjne

Nota 26

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	307	628
- na restrukturyzację z tyt.wypłat odpraw, sprzedaży śr.trwałych oraz aktualizacja rezerwy		
- na świadczenia pracownicze z tyt.wypłat lub aktualizacji rezerw	79	
- na przyszłe straty z tyt.wypłat odszkodowań, na skutek ustania przyczyny jej utworzenia oraz aktualizacja		
- wypłata premii finansowej		
- inne (podać tytuł)		
-odwrócenie odpisu aktualizacyjnego	228	313
- odwrócenie odpisu aktualizującego od niedoborów - inwentaryzacja		
b) pozostałe, w tym:	1 632	1 529
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych*	252	801
- dotacje		
- darowizny		
- premie finansowe od dostawców krajowych i zagranicznych		
- nadwyżki inwentaryzacyjne	335	684
- zwrot kosztów sądowych i egzekucji		1
- koszty zrefundowane z PFRON, ZFRON i RUP		
- zapłata spisanych należności		
- odpis ujemnej wartości firmy		
- przywrócenie wartości zapasów		
- odpis gruntów użytkowanych w wieczyste z rozliczenia międzyokresowych przychodów		
- odpis śr. trwałych darowanych (z rozliczenia międzyokresowych przychodów)		
- odszkodowania z tytułu likwidacji szkód		8
- kary kontraktowe	881	
- zapłata należności objętych odpisami aktualizującymi	157	
- zapłata zasądzonych kosztów sądowych objętych odpisami aktualizującymi		
- inne		
-premia skonto		
-m.in. korekta wyceny mater.,wynagr.płatnika, umorzenie zobowiązań	8	36
Inne przychody operacyjne, razem	1 939	2 157

Nota 27 - Inne koszty operacyjne
Nota 27

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	328	969
- przyszłe koszty objęte z restrukturyzacją Grupy		
- przyszłe straty operacyjne		
- na świadczenia pracownicze	328	279
- sprawy sądowe		374
- zobowiązania z tyt. premii dla odbiorców		
- sprawy sądowe		
b) pozostałe, w tym:	1 346	1 232
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych*		
- aktualizacja wartości aktywów zapasów	166	88
- aktualizacja wartości należności	217	183
- niedobory i szkody	294	623
- udzielone darowizny i nieodpłatne przekazanie śr.trwałych	64	6
- opłaty sądowe i koszty egzekucyjne		
- premie finansowe udzielone odbiorcom		
- należności przedawnione, umorzone i nieściągalne (nie objęte odpisami aktualizującymi)		60
- Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych od inwentaryzacji		106
- składki na rzecz organizacji społecznych	21	24
- koszty gwarancji bankowych		
- koszty likwidacji szkód		
- odszkodowania i kary	435	61
- wartość zlikwidowanych i utraconych środków trwałych		
- inne (koszty adwokackie, zaokrąglenia, itp.)	136	79
-zasądzone koszty procesów	14	3
Inne koszty operacyjne, razem	1 674	2 201

* Zysk/strata ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
- na sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych i prawnych		
- na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	252	801
Razem	252	801

** Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
- zapasy na skutek braku przydatności	166	88
Razem	166	88

Nota 28 - Przychody finansowe

Nota 28A

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach – nie dotyczy

Nota 28B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) z tytułu udzielonych pożyczek	23	51
- od jednostek powiązanych, w tym:	22	51
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od jednostek pozostałych o charakterze powiązanych	22	51
- od pozostałych jednostek	1	
b) pozostałe odsetki	1 319	886
- od jednostek powiązanych, w tym:	319	
- od jednostek zależnych	319	
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	1 000	886
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 342	936

Nota 28C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych		3 506
- zrealizowane		1 209
- niezrealizowane		2 297
b) rozwiązanie rezerw (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	19 026	
- umorzone odsetki zwłoki		
- zyski ze stosowania pochodnych instrumentów finansowych		
- wycena bilansowa pochodnych instrumentów finansowych		
- nadwyżka wartości godziwych aktywów ponad koszt połączenia zgodnie z MSSF3	19 026	
- inne		
Inne przychody finansowe, razem	19 026	3 506

Nota 29 - Koszty finansowe
Nota 29A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) od kredytów i pożyczek	1 394	1 150
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	1 394	1 150
b) pozostałe odsetki	611	124
- od jednostek powiązanych, w tym:	299	
- od jednostek zależnych		
- od jednostek pozostałych o charakterze powiązanych	299	
- od pozostałych jednostek	312	124
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 004	1 274

Nota 29B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych***	13 325	
- zrealizowane	-3 618	
- niezrealizowane	16 943	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- na straty i koszty finansowe związane z restrukturyzacją		
- inne (podać tytuły)		
-		
c) pozostałe, w tym:	484	185
- strata ze zbycia inwestycji (udziały w Pomerania Service Sp. z o.o.)	123	
- aktualizacja wartości inwestycji – utrata wartości udziałów		
- prowizje od kredytów	182	88
- koszty związane z emisją obligacji i bonów komercyjnych		
- koszty gwarancji i sekurytyzacji		
- koszty pośrednictwa finansowego		
- strata na sprzedaży wierzytelności		
- poniesione straty z tytułu stosowania pochodnych instrumentów finansowych		
- wycena bilansowa pochodnych instrumentów finansowych		
- odsetki umorzone odbiorcom		
- odroczone opłaty dodatkowa		
- odpis aktualizujący odsetki od należności		
- odpis kosztów podwyższenia kapitału		
- inne koszty factoringu i akredytywy	20	95
- inne		3
- koszty funkcjonowania programu motywacyjnego	158	
Inne koszty finansowe, razem	13 809	185

*** różnice kursowe	dotatnie	ujemne
- zrealizowane	-6 114	2 496
- niezrealizowane	2 207	14 737
Suma	-3 907	17 233

Nota 30 - Zyski nadzwyczajne

nie występują

Nota 31 - Straty nadzwyczajne - nie występują
Nota 32 - Podatek dochodowy

Nota 32A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
1. Zysk (strata) brutto	24 308	5 186
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	- 31 017	3 022
- rozwiązanie rezerwy	-554	-315
- wynik na przeszacowaniu majątku nabytej Stoczni Pomerania	-19 026	
- odsetki od lokat, należności naliczone nie otrzymane	-476	-182
- odwr. odpisów aktualiz. (zapasy, należności)	-381	-307
- umorzone odsetki od zobowiązań	-30	-2
- przychody rozpoznawane w momencie otrzymania	-839	
- przychody z wyceny bilansowej 2006 zrealizowane w 2007 – dodat. róż. kursowe		198
- otrzymane w odsetki od lokat i należności z lat ubiegłych zal. do PNPP	207	76
- wystawione w 2007 faktury nie ujęte w przychodach ze sprzedaży		913
- nieodpłatnie otrzymane świadczenia	69	
- wystawione w 2006 z terminem płatności 2007		70
- wycena kontraktów długoterminowych i kontraktów terminowych (wynik)	-13 503	-467
- kary i odszkodowania		30
- aktualizacja wartości zapasów, należności	682	271
- darowizny	64	6
- koszty związane z leasingiem	181	136
- odpis PFRON	171	133
- koszty rodzajowe nie stanowiące KUP	140	116
- inne, nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS, amortyzacja nieużywanych st., rezerwa na świadczenia prac. i sprawy sądowe, wartości niedoborów inwent., niezapłacone odsetki od zobowiązań, odsetki budżetowe, remonty rozliczane w czasie	4 374	3 710
- odpisy aktualizujące finansowy majątek trwałe		
- zapłacone raty leasingowe	-968	-1 587
- inne zwiększenia KUP z lat ubiegłych	-1 777	-968
- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych	649	1 196
- straty z lat ubiegłych		
- odliczenia od dochodu – darowizny		-5
3 Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-6 709	8 208
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	1 560
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	1 560
- wykazany w rachunku zysków i strat		1 560
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 32B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 643	-370
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczonego, razem	2 643	-370

Nota 32C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2007
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

Nota 32D

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący działalności zaniechanej i wyniku na operacjach nadzwyczajnych – nie występuje.

Nota 33 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

nie występują

Nota 34 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

nie dotyczy

Nota 35 - Podział zysku za poprzedni rok obrotowy

Okres	Zysk netto w PLN (zatwierdzony przez WZA)	Zasilenie kapitału zgodnie z uchwałą WZA	Dywidendy
01.01.-31.12.2007	4 165 786,03	4 165 786,03	-

Na skutek korekty błędu podstawowego (naliczenie rezerwy na podatek odroczonego) wynik finansowy za poprzedni rok obrotowy uległ zmniejszeniu o 169 403,03 zł. Z tego tytułu łączna korekta wyniku lat ubiegłych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2008 roku wyniosła 277 128,85 zł a jej skutki zaprezentowano w zestawieniu zmian w kapitale własnym. Prezentacyjny skutek korekty odzwierciedlony został również w danych porównawczych niniejszego sprawozdania oraz w punkcie 22 dodatkowych not objaśniających.

Nota 36 - Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą*

Okres	Zysk netto w PLN	Zysk netto w EUR	Ilość akcji (szt)	Zysk przypadający na jedną akcję w PLN	Zysk przypadający na jedną akcję w EUR	Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w PLN	Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w EUR
01.01.- 31.12.2008	21 664 363,23	6 133 578,99	41 690 496	0,52	0,15	0,52	0,15
01.01.- 31.12.2007	3 996 383,00	1 058 139,96	37 613 784	0,11	0,03	0,11	0,03

* po korekcie błędu podstawowego

Przy wyliczaniu rozwodnionego wskaźnika zysku przypadającego na jedną akcję Spółka nie uwzględniła praw do objęcia warrantów subskrypcyjnych z tytułu obowiązywania programu motywacyjnego, ponieważ ten typ instrumentów winien być włączany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję, jeśli warunki zostaną spełnione. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego brak jest przesłanek, co do spełnienia się warunków do objęcia warrantów na podstawie obowiązującego programu motywacyjnego.

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. W 2008 roku Spółka zanotowała dodatni przepływ pieniężny z działalności operacyjnej o wartości 4,5 mln zł, będący rezultatem wypracowanego zysku, skorygowanego przede wszystkim o:

- -19,2 mln zł efektów przeszacowania nabytego majątku Stoczni „Pomerania”
- -19,0 mln zł rosnących rozliczeń międzyokresowych, głównie z tytułu zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych
- +12,5 mln zł zmiany stanu zobowiązań z wyłączeniem kredytów i pożyczek
- +4,2 mln zł amortyzacji

Należy zwrócić uwagę, że wzrost wartości rozliczeń z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych jest przejściowy i wynika ze skumulowania się ich realizacji w IV kwartale 2008 oraz wpływu osłabienia się złotego. Zakończenie w/w kontraktów będzie skutkować istotnym, dodatnim przepływem pieniężnym z działalności operacyjnej najpóźniej na przełomie I i II kwartału 2009.

W tym samym okresie podjęte zostały przez Makrum działania inwestycyjne mające na celu zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładzie w Bydgoszczy oraz uzyskanie jeszcze lepszej pozycji konkurencyjnej na rynku. Znalazło to swoje odbicie w ujemnym przepływie pieniężnym z działalności inwestycyjnej w kwocie -5,3 mln zł. Należy tutaj zaznaczyć, że większość nakładów na park maszynowy (8,5 mln zł), sfinansowano z wykorzystaniem leasingu.

Dodatkowe noty objaśniające

1. Instrumenty finansowe

Charakterystyka kredytów

Kredyt w PLN w Banku PEKAO S.A. w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej (umowa nr 801270086/10/2006 z 16.05.2006) wraz z Aneksami nr 1/2006 z dnia 21.08.2006 r., 2/2006 z 16.10.2006 r., 3/2006 z 27.11.2006 r., 4/2007 z 31.08.2007 r., 5/2007 z 26.09.2007 r., 6/2007 z 27.11.2007 r.

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- termin zawarcia umowy	2006-05-16
- termin wymagalności	2009-09-30
- kwota kredytu w PLN	12 500 000,00
- oprocentowanie	dla PLN WIBOR 1M + marża

b) stan kredytu na dzień 31.12.2008 r.

- wartość w PLN	11 270 552,74
- odsetki zapłacone na dzień 31.12.2008 r.	766 719,63
- odsetki naliczone na dzień 31.12.2008 r.	0,00

Kwota 11 270 552,74 została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy

Kredyt PLN w BRE BANKU (umowa nr 15/023/08/Z/L)

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej

- termin zawarcia umowy	2008-04-25
- termin wymagalności (jednorazowo)	2009-04-23
- kwota kredytu w PLN	3 000 000,00
- oprocentowanie	WIBOR 1M + marża

b) stan kredytu na dzień 31.12.2008r

wartość w PLN	3 000 000,00
odsetki zapłacone na dzień 31.12.2008 r.	203 350,58
odsetki naliczone na dzień 31.12.2008 r.	0,00

Kwota 3 000 000,00 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy

Kredyt z TOYOTA BANK POLSKA S.A. (umowa nr 20433017)

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na zakup samochodu ciężarowego Toyota RAV4

- termin zawarcia umowy	2005-08-26
- termin wymagalności	2009-08-20

- kwota kredytu w PLN	121 700,00
- oprocentowanie zmienne (w dniu zawarcia umowy)	9,99%

b) stan kredytu na dzień 31.12.2008 r.

wartość w PLN	21 188,21
odsetki zapłacone na dzień 31.12.2008r	4 153,54
odsetki naliczone na dzień 31.12.2008r (wg harmonogramu)	988,11

Kwota 21 188,21 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy

Kredyt denominowany w CHF w BPH Bank Hipoteczny (umowa nr FZ/03/1904)

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na przejęcie długu z tytułu kredytu udzielonego przez Bank p. Beacie i Rafałowi Jerzy

- termin zawarcia umowy	2006-05-04
- termin wymagalności (jednorazowo)	2029-10-17
- kwota kredytu w CHF	1 514 861,17
- kwota kredytu w PLN	
- oprocentowanie	LIBOR 6M + marża

b) stan kredytu na dzień 31.12.2008 r.

wartość w PLN	3 848 728,28
odsetki zapłacone na dzień 31.12.2008 r.	211 518,17
odsetki naliczone na dzień 31.12.2008 r.	0,00
Kwota 184 738,92 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy	
Kwota 3 663 989,36 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt długoterminowy	

Kredyt PLN w KREDYT BANKU (umowa nr 2931248GD26110700)

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej

- termin zawarcia umowy	2007-11-26
- termin wymagalności (jednorazowo)	2009-05-25
- kwota kredytu w PLN	4 000 000,00
- oprocentowanie	WIBOR O/N + marża

b) stan kredytu na dzień 31.12.2008 r.

wartość w PLN	1 684 585,34
odsetki zapłacone na dzień 31.12.2008 r.	165 879,44
odsetki naliczone na dzień 31.12.2008 r.	0,00
Kwota 1 684 585,34 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy	

Charakterystyka pożyczek

Pożyczka otrzymana od Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu (umowa nr PB06055/OA-toe)

a) warunki zaciągniętej pożyczki

- termin zawarcia umowy	2006-09-19
- termin wymagalności	2013-05-31
- kwota pożyczki w PLN	1 275 000,00
- oprocentowanie	0,7 stopy redyskonta weksli obowiązującej na 1 stycznia danego roku

b) stan pożyczki na dzień 31.12.2008 r.

Wartość w PLN	954 250,00
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2008 r.	42 347,97
Kwota 212 500,00 PLN została ujęta w bilansie jako pożyczka krótkoterminowa	
Kwota 741 750,00 PLN została ujęta w bilansie jako pożyczka długoterminowa	

Pożyczka udzielona Odlewni Żeliwa Zelmak Sp. z o.o.
a) warunki udzielonej pożyczki

- termin zawarcia umowy	2005-08-08
- termin wymagalności	2008-12-31
- kwota pożyczki w PLN	300 000,00
- oprocentowanie	1,5 % w stos. m/c

b) stan pożyczki na dzień 31.12.2008 r.

Wartość w PLN	424,52
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2008 r. w PLN	424,52
Wartość 424,52 PLN została ujęta w bilansie jako krótkoterminowe aktywa finansowe.	

Pożyczka udzielona Filipowi Brzósce
a) warunki udzielonej pożyczki

- termin zawarcia umowy	2008-02-21
- termin wymagalności	2011-02-21
- kwota pożyczki w PLN	16 000,00
- oprocentowanie	8,00% w stos. rocznym

b) stan pożyczki na dzień 31.12.2008 r.

Wartość w PLN	16 000,00
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2008 r. w PLN	1 101,15
Wartość 17 101,15 PLN została ujęta w bilansie jako krótkoterminowe aktywa finansowe.	

Transakcje terminowe FORWARD na 31.12.2008 rok

<u>data zawarcia</u>	<u>data rozliczenia</u>	<u>kwota transakcji w EUR</u>	<u>kurs forward</u>	<u>wartość transakcji w dniu zawarcia PLN</u>	<u>wartość transakcji w dniu wyceny PLN</u>	<u>wynik z tyt. wyceny TT</u>
2008-09-09	2009-01-30	100 000,00 EUR	3,4651	346 510,00 PLN	417 944,90 PLN	- 71 434,90
2008-09-09	2009-02-27	100 000,00 EUR	3,4674	346 740,00 PLN	418 484,30 PLN	- 71 744,30
2008-09-09	2009-03-31	100 000,00 EUR	3,4700	347 000,00 PLN	419 100,40 PLN	- 72 100,40
2008-09-09	2009-04-30	100 000,00 EUR	3,4722	347 220,00 PLN	419 731,50 PLN	- 72 511,50
2008-09-09	2009-05-29	100 000,00 EUR	3,4747	347 470,00 PLN	420 372,70 PLN	- 72 902,70
2008-09-09	2009-06-30	100 000,00 EUR	3,4766	347 660,00 PLN	421 094,60 PLN	- 73 434,60
2008-09-09	2009-07-31	100 000,00 EUR	3,4778	347 780,00 PLN	421 650,40 PLN	- 73 870,40
2008-09-09	2009-08-31	100 000,00 EUR	3,4796	347 960,00 PLN	422 135,20 PLN	- 74 175,20
2008-09-09	2009-09-30	100 000,00 EUR	3,4810	348 100,00 PLN	422 564,90 PLN	- 74 464,90
2008-10-10	2009-01-30	200 000,00 EUR	3,5635	712 700,00 PLN	835 979,40 PLN	- 123 279,40
2008-10-10	2009-02-27	200 000,00 EUR	3,5635	712 700,00 PLN	837 139,50 PLN	- 124 439,50
2008-10-10	2009-03-31	200 000,00 EUR	3,5635	712 700,00 PLN	838 461,70 PLN	- 125 761,70
2008-10-10	2009-04-30	200 000,00 EUR	3,5635	712 700,00 PLN	839 804,30 PLN	- 127 104,30
2008-10-10	2009-05-29	200 000,00 EUR	3,5635	712 700,00 PLN	841 157,80 PLN	- 128 457,80
2008-10-10	2009-06-30	200 000,00 EUR	3,5635	712 700,00 PLN	842 680,70 PLN	- 129 980,70
2008-08-08	2009-08-12	100 000,00 EUR	3,2935	329 350,00 PLN	417 124,66 PLN	- 87 774,66
2008-08-08	2009-07-31	100 000,00 EUR	3,2923	329 230,00 PLN	417 137,83 PLN	- 87 907,83
2008-08-08	2009-06-30	100 000,00 EUR	3,2892	328 920,00 PLN	417 165,09 PLN	- 88 245,09
2008-08-08	2009-05-29	100 000,00 EUR	3,2862	328 620,00 PLN	416 971,58 PLN	- 88 351,58
2008-08-08	2009-04-30	150 000,00 EUR	3,2845	492 675,00 PLN	625 281,58 PLN	- 132 606,58
2008-08-08	2009-03-31	250 000,00 EUR	3,2815	820 375,00 PLN	1 041 782,82 PLN	- 221 407,82
2008-08-08	2009-02-27	200 000,00 EUR	3,2785	655 700,00 PLN	832 428,99 PLN	- 176 728,99
2008-08-08	2009-01-30	250 000,00 EUR	3,2760	819 000,00 PLN	1 039 361,85 PLN	- 220 361,85
2008-08-16	2009-01-30	514 920,00 PLN	0,4291	1 200 000,00 NOK	NOK 1 194 334,90	- 5 665,10
2008-08-05	2009-01-30	250 000,00 EUR	3,2400	810 000,00 PLN	1 044 768,66 PLN	- 234 768,66
2008-08-06	2009-01-30	250 000,00 EUR	3,2588	814 700,00 PLN	1 044 778,34 PLN	- 230 078,34

2008-09-23	2009-01-30	1 200 000,00 NOK	0,4020	482 400,00 PLN	509 211,02 PLN	- 26 811,02
2008-08-05	2009-02-27	200 000,00 EUR	3,2430	648 600,00 PLN	837 151,89 PLN	- 188 551,89
2008-08-06	2009-02-27	200 000,00 EUR	3,2618	652 360,00 PLN	837 167,38 PLN	- 184 807,38
2008-09-23	2009-03-30	1 000 000,00 NOK	0,4016	401 600,00 PLN	425 696,96 PLN	- 24 096,96
2008-08-05	2009-03-31	250 000,00 EUR	3,2465	811 625,00 PLN	1 048 557,35 PLN	- 236 932,35
2008-08-06	2009-03-31	250 000,00 EUR	3,2653	816 325,00 PLN	1 048 588,95 PLN	- 232 263,95
2008-08-05	2009-04-30	150 000,00 EUR	3,2500	487 500,00 PLN	630 294,23 PLN	- 142 794,23
2008-08-13	2009-04-30	100 000,00 EUR	3,3070	330 700,00 PLN	420 248,00 PLN	- 89 548,00
2008-08-06	2009-04-30	150 000,00 EUR	3,2687	490 305,00 PLN	630 319,75 PLN	- 140 014,75
2008-08-05	2009-05-29	100 000,00 EUR	3,2530	325 300,00 PLN	420 929,13 PLN	- 95 629,13
2008-08-13	2009-05-29	100 000,00 EUR	3,3098	330 980,00 PLN	420 993,55 PLN	- 90 013,55
2008-08-06	2009-05-29	100 000,00 EUR	3,2715	327 150,00 PLN	420 950,12 PLN	- 93 800,12
2008-09-23	2009-06-01	200 000,00NOK	0,4011	80 220,00 PLN	85 515,70 PLN	- 5 295,70
2008-08-06	2009-06-30	100 000,00 EUR	3,2741	327 410,00 PLN	421 750,19 PLN	- 94 340,19
2008-08-13	2009-06-30	100 000,00 EUR	3,3127	331 270,00 PLN	421 803,37 PLN	- 90 533,37
2008-08-05	2009-06-30	100 000,00 EUR	3,2555	325 550,00 PLN	421 724,57 PLN	- 96 174,57
2008-08-06	2009-07-31	100 000,00 EUR	3,2767	327 670,00 PLN	422 501,94 PLN	- 94 831,94
2008-08-13	2009-07-31	100 000,00 EUR	3,3153	331 530,00 PLN	422 563,93 PLN	- 91 033,93
2008-10-10	2009-07-31	200 000,00 EUR	3,5733	714 660,00 PLN	845 956,48 PLN	- 131 296,48
2008-08-05	2009-07-31	100 000,00 EUR	3,2580	325 800,00 PLN	422 471,91 PLN	- 96 671,91
2008-08-06	2009-08-31	100 000,00 EUR	3,2790	327 900,00 PLN	423 250,52 PLN	- 95 350,52
2008-08-13	2009-08-31	100 000,00 EUR	3,3170	331 700,00 PLN	423 320,17 PLN	- 91 620,17
2008-08-05	2009-08-31	100 000,00 EUR	3,2610	326 100,00 PLN	423 217,52 PLN	- 97 117,52
2008-10-10	2009-08-31	200 000,00 EUR	3,5736	714 720,00 PLN	847 581,06 PLN	- 132 861,06
2008-08-13	2009-09-30	300 000,00 EUR	3,3180	995 400,00 PLN	1 272 107,41 PLN	- 276 707,41
2008-10-10	2009-09-30	200 000,00 EUR	3,5740	714 800,00 PLN	849 120,27 PLN	- 134 320,27
2008-09-09	2009-09-30	400 000,00 EUR	3,4815	1 392 600,00 PLN	1 697 482,72 PLN	- 304 882,72
2008-08-13	2009-10-30	300 000,00 EUR	3,3185	995 550,00 PLN	1 274 225,11 PLN	- 278 675,11
2008-10-10	2009-10-30	200 000,00 EUR	3,5743	714 860,00 PLN	850 639,91 PLN	- 135 779,91
2008-09-09	2009-10-30	500 000,00 EUR	3,4835	1 741 750,00 PLN	2 125 573,48 PLN	- 383 823,48
2008-08-13	2009-11-30	300 000,00 EUR	3,3195	995 850,00 PLN	1 276 402,96 PLN	- 280 552,96
2008-10-10	2009-11-30	200 000,00 EUR	3,5750	715 000,00 PLN	852 201,86 PLN	- 137 201,86
2008-09-09	2009-11-30	500 000,00 EUR	3,4865	1 743 250,00 PLN	2 129 407,88 PLN	- 386 157,88
2008-08-13	2009-12-31	300 000,00 EUR	3,3215	996 450,00 PLN	1 278 541,58 PLN	- 282 091,58
2008-09-09	2009-12-31	500 000,00 EUR	3,4885	1 744 250,00 PLN	2 133 150,22 PLN	- 388 900,22
2008-10-10	2009-12-31	200 000,00 EUR	3,5755	715 100,00 PLN	853 728,45 PLN	- 138 628,45
2008-10-14	2009-01-30	170 000,00 EUR	3,5110	596 870,00 PLN	710 396,92 PLN	- 113 526,92 PLN
2008-03-07	2009-01-30	200 000,00 EUR	3,6374	727 480,00 PLN	835 857,19 PLN	- 108 377,19 PLN
2008-09-09	2009-01-30	275 000,00 EUR	3,4720	954 800,00 PLN	1 149 130,71 PLN	- 194 330,71 PLN
2008-03-07	2009-02-27	200 000,00 EUR	3,6440	728 800,00 PLN	837 083,07 PLN	- 108 283,07 PLN
2008-09-09	2009-02-27	275 000,00 EUR	3,4743	955 432,50 PLN	1 150 605,54 PLN	- 195 173,04 PLN
2008-10-14	2009-02-27	170 000,00 EUR	3,5110	596 870,00 PLN	711 334,72 PLN	- 114 464,72 PLN
2008-09-09	2009-03-31	275 000,00 EUR	3,4768	956 120,00 PLN	1 151 856,82 PLN	- 195 736,82 PLN
2008-10-14	2009-03-31	170 000,00 EUR	3,5110	596 870,00 PLN	712 135,12 PLN	- 115 265,12 PLN
2008-10-14	2009-04-30	170 000,00 EUR	3,5110	596 870,00 PLN	712 318,16 PLN	- 115 448,16 PLN
2008-09-09	2009-04-30	275 000,00 EUR	3,4793	956 807,50 PLN	1 152 120,32 PLN	- 195 312,82 PLN
2008-10-14	2009-05-29	170 000,00 EUR	3,5110	596 870,00 PLN	712 367,16 PLN	- 115 497,16 PLN
2008-09-09	2009-05-29	275 000,00 EUR	3,4821	957 577,50 PLN	1 152 177,24 PLN	- 194 599,74 PLN
2008-09-09	2009-06-30	275 000,00 EUR	3,4851	958 402,50 PLN	1 152 239,29 PLN	- 193 836,79 PLN
2008-10-14	2009-06-30	170 000,00 EUR	3,5110	596 870,00 PLN	712 416,09 PLN	- 115 546,09 PLN

2008-09-09	2009-07-31	275 000,00 EUR	3,4876	959 090,00 PLN	1 151 813,14 PLN	- 192 723,14 PLN
2008-10-14	2009-07-31	170 000,00 EUR	3,5110	596 870,00 PLN	712 159,91 PLN	- 115 289,91 PLN
2008-10-14	2009-08-31	170 000,00 EUR	3,5111	596 887,00 PLN	711 833,99 PLN	- 114 946,99 PLN
2008-09-09	2009-08-31	275 000,00 EUR	3,4903	959 832,50 PLN	1 151 282,10 PLN	- 191 449,60 PLN
2008-10-14	2009-09-30	170 000,00 EUR	3,5112	596 904,00 PLN	711 520,59 PLN	- 114 616,59 PLN
2008-10-14	2009-10-14	170 000,00 EUR	3,5113	596 921,00 PLN	711 559,33 PLN	- 114 638,33 PLN
						-11 698 734,25 PLN

Powyższe transakcje terminowe na dzień bilansowy 31.12.2008 r. zostały wycenione wg wartości godziwej, a różnica między wartością transakcji z dnia zawarcia a wartością transakcji z dnia wyceny, tj kwota 11 699 tysięcy złotych zwiększyła wartość krótkoterminowych zobowiązań finansowych i została odniesiona na dzień 31.12.2008 roku w koszty finansowe.

Zaprezentowana wartości godziwa została przyjęta do ksiąg w oparciu o metody wyceny powszechnie stosowane przez praktyków rynkowych, w tym przypadku przez strony transakcji – banki.

2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu - nie dotyczy.

3. Informacja odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej – nie dotyczy.

4. Informacje odnośnie umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu – nie dotyczy.

5. Informacja o przypadkach przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia – nie dotyczy.

6. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów:

Dokonano odpisów aktualizujących finansowy majątek trwały oraz należności własne z tytułu trwałej utraty ich wartości w wysokości:

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008	Stan na 31.12.2008	Zwiększenia w tys zł	Zmniejszenia w tys zł	Stan na 01.01.2008
Odpisy aktualizujące należności	941	1 229	663	375
Odpisy aktualizujące finansowy majątek trwały	-	150	150	-

W listopadzie 2007 roku MAKRUM S.A. zawarła umowę z EMSIL Techtrans Srl z siedzibą w Rumunii na dostawę i montaż wytaczarki dwukolumnowej AFP 200 CNC. Projekt ten powinien zakończyć się w październiku 2008 roku. Ani termin zakończenia projektu, ani terminy poszczególnych etapów nie zostały dotrzymane przez dostawcę. Konsekwencją tego było skorzystanie przez MAKRUM S.A. z prawa do naliczenia kar umownych w wysokości 203 tys. euro, przy czym kwota ta nie wyczerpuje przysługującego MAKRUM S.A. prawa do naliczania kar umownych za opóźnienie. Wartość 203 tys. euro została zaprezentowana w bilansie jako należność i odniesiona do rachunku zysków i strat jako pozostały przychód operacyjny. Pomimo iż EMSIL Techtrans nie zgadza się z kwotą naliczonych kar, MAKRUM S.A. nie utworzyła na tę należność odpisu aktualizującego. Zdaniem Zarządu kwota ta nie nosi znamion należności wątpliwych.

7. Informacja odnośnie do odsetek wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów

Naliczone a niezapłacone odsetki od wierzytelności wynoszą:

Rok	Wartość odsetek
31.12.2008	-
31.12.2007	22

8. Informacja odnośnie do zobowiązań finansowych dotycząca kosztów z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów

Informacje takie zostały zawarte w punkcie opisującym pożyczki otrzymane oraz kredyty.

9. Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym.

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania trwają w Spółce prace nad wdrożeniem polityki zabezpieczeń. W dodatkowych notach objaśniających zaprezentowano informacje na temat transakcji terminowych zawieranych przez Spółkę.

10. Informacje dotyczące zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania trwają w Spółce prace nad wdrożeniem polityki zabezpieczeń.

11. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

NAZWA DOSTAWCY - podać dokładny tytuł, jakiej operacji gospodarczej dotyczy	31.12.2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2007
a) jednostki powiązane				-
b) jednostki pozostałe	15 053	8 710	205	6 548
- poręczenie wekslowe z tyt. umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa nr 090/LF/2007)	38	-		38
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa IH905F)	120		82	202
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa nr IF417D)	83		10	93
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa nr II5731)	123		14	137
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa 954/LF/2006)	281			281
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa JN061S)	70	13		57
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa JM909F)	118			118
poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa JM4306Q)	62		61	123
poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa JO6144)	122	122		-
- poręczenie wekslowe oraz umowa przewłaszczenia trzech frezarek firmy SKODA z tyt. umowy leasingowej z Fortis Lease Polska Sp. z o.o. (umowa 07138/04/2006/O)	5 461			5 461
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy o sprzedaż wyrobów hutniczych z firmy Thyssenkrupp do kwoty niezapłaconych w terminie faktur wraz z odsetkami	-		37	37
- poręczenie wekslowe do umowy z 25.07.2005 na zakup wyrobów hutniczych z firmy Profit oraz umowa przewłaszczenia zapasów do wartości długu powiększonego	-		1	1

o 20 %				
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingu wycieczki dwukolumnowej typ AFP 200CNC (umowa L4303N)	7486	7486		-
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa L91607)	15	15		-
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa L4301L)	113	113		-
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa LL924B) Tokarki uniwersalne	122	122		-
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa LL9339) Tokarka MARYNA	185	185		-
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa LR 136Z) Ford Mondeo 1,8 TDCI	72	72		
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa LR135Y) Ford Mondeo 1,8 TDCI	72	72		
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa LP085U) wózek widłowy HC serii RW28	137	137		
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa D53/LF/2008) narzędzia do wycieczki dwukolumnowej typu AFP200CNC	266	266		
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa L4637R) Ford S-MAX 2,0 TDCi	107	107		
Zobowiązania warunkowe, razem	15 053	8 710	205	6 548

12. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wynoszą:

Spółka nie posiada zobowiązań z wymienionych tytułów.

13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby wynosi:

Nr zlecenia	Nazwa	Wartość brutto na 31.12.2008	Wartość brutto na 31.12.2007
4-0001-01-8-99	Zakupienie i montaż wiertarko-frezarki	199	
	AFP		
4-0002-10-8-99	Tokarka CDS 6276 x 3000	3	
4-0003-10-8-99	Tokarka D 510 x 1500	3	
4-0004-10-8-99	Tokarka sterowana numerycznie TUG 056	3	
4-0005-10-8-99	instalacja gazów spawalniczych	1	
4-0006-10-8-99	katowniki do ustawiania elementów	92	
4-0022-01-6-99	Komora śrutownicza	0	4
4-0032-02-6-99	Malarnia	1	84
4-0130-05-7-99	Szafy ściennie dla działu Kadr		4
4-0200-03-8-99	Wykonanie płyty trasersko-pomiarowej	374	
4-0202-03-8-99	Wózki szynowe dla malarnii	112	
4-0202-71-2-99	Zakupienie i montaż namiotu	3	2
4-0203-03-8-99	Zakupienie i montaż 9 sztuk żurawii	4	

4-0206-11-7-99	Zakupienie i montaż maszyny do cięcia płomieniowego	38	32
4-0225-03-7-99	Regał na oprzyrządowanie wytaczarki		4
4-0230-02-8-99	Wykonanie przyczepy	51	
4-1014-90-8-99	Modernizacja pomieszczeń w budynku socjalnym kotłarni	15	
4-1015-50-8-99	Detekcja gazu propan-butan	2	
4-2200-11-6-99	Modernizacja instalacji gazowej w hali WKS	36	
4-2200-12-6-99	Instalacja gazowa do zasilania promienników gazowych		8
4-4079-20-8-99	Modernizacja odczytów tokarki 400/792	1	
4-4083-80-8-99	Modernizacja odczytów tokarki 400/853	1	
4-4000-10-6-99	Zakupienie i montaż wiertarko-frezarki		181
4-6078-00-5-99	Monitoring		1
	SUMA	939	320

15. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego, wynoszą:

Nakłady poniesione- 2008 rok	Suma nakładów w tys. zł	W tym w leasingu w tys. zł
Wartości niematerialne i prawne	120	
Środki trwałe	3 545	637
w tym dotyczące ochrony środowiska	23	
Środki trwałe w budowie	12 003	7 789
w tym dotyczące ochrony środowiska		
Ulepszenia obcych środków trwałych		
Razem	15 668	8 426

Nakłady planowane - 2009 rok	Suma nakładów w tys. zł	W tym w leasingu w tys. zł
Wartości niematerialne i prawne	1 878	846
Środki trwałe	4 650	
w tym dotyczące ochrony środowiska		
Środki trwałe w budowie		
w tym dotyczące ochrony środowiska		
Ulepszenia obcych środków trwałych		
Razem		

16.1. Informacje o transakcjach jednostki z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań – nie dotyczy

16.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

- a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Rok	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		Saldo (tys. zł)	Saldo (tys. zł)	Obroty (tys. zł)	Obroty (tys. zł)
Odlewnia Żeliwa ZELMAK Sp. z o.o.	31.12.2008	113	193	1 834	1 333
	31.12.2007	1 549	23	1 712	1 470
Immobilie Sp. z o.o.	31.12.2008	-	11	24	19
	31.12.2007	1	4	79	48
PBH Sp. z o.o.	31.12.2008	13	5	72	62
	31.12.2007	13	-	59	55
Rafał Jerzy	31.12.2008	-	9		
	31.12.2007	-	-	23	15
Pomerania Service Sp. z o.o.	31.12.2008	-	-	301	232
	31.12.2007	-	-	-	-
Pomerania Control Sp. z o.o.	31.12.2008	-	-	19	15
	31.12.2007	-	-	-	-
Seatech Sp. z o.o.	31.12.2008	-	-	943	725
	31.12.2007	-	-	-	-

17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia
- procentowym udziale
- części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych
- zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych
- części zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych
- zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

nie dotyczy

18. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w jednostce, z podziałem na grupy zawodowe:

Okres	Ogółem	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni	w tym bezpośrednio produkcyjni	w tym pośrednio produkcyjni
31.12.2008	421	149	272	209	63
31.12.2007	380	123	257	216	41

19. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących jednostkę, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; dodatkowo należy podać informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki (dla każdej grupy osobno)

Zarząd

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu

Dane w tys. zł

Rok	Rafał Jerzy - Prezes Zarządu	Jerzy Czuczman - Prezes Zarządu	Dariusz Szczypiński - Członek Zarządu	Siegmund Zasada - Członek Zarządu
31.12.2008	-	-	279	30
31.12.2007	-	212	70	-

Rada Nadzorcza

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej

Dane w tys. zł

Rok	Rafał Jerzy	Nadarzewski Jerzy	Olszewski Wiesław	Skrzypiński Sławomir	Sobczak Wojciech	Beata Jerzy	Grzegorz Szymański	Beata Weiss	Agata Kasica	Jacek Masiota	Sławomir Winięcki
31.12.2008	-	33	-	-	21	33	48	26	6	6	6
31.12.2007	19	20	7	15	20	20	23	1	-	-	-

20. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez jednostkę osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście; dodatkowo należy podać informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Na dzień 31.12.2008 Spółka nie posiadała tego rodzaju wierzytelności.

21. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych.

22. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
BILANS UPROSZCZONY (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2007 dane zgodne z zatwierdzonym SF	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	31.12.2007 dane finansowe skorygowane
A. AKTYWA TRWAŁE	34 728				34 728
1. Wartości niematerialne i prawne	402				402
2. Rzeczowe aktywa trwałe	33 336				33 336
3. Inwestycje długoterminowe	-				-
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	989				989
B. AKTYWA OBROTOWE	79 732				79 732
1. Zapasy	7 051				7 051
2. Należności krótkoterminowe	34 552				34 552
3. Inwestycje krótkoterminowe	21 714				21 714
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 416				16 416
AKTYWA RAZEM:	114 460	-	-	-	114 460
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	71 803	-277			71 526
1. Kapitał zakładowy	10 423				10 423
2. Kapitał zapasowy	38 988				38 988
3. Skumulowane zyski (straty) z lat ubiegłych	18 227	-108			18 119
4. Zysk (strata) netto	4 166	-169			3 996
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	42 657	277			42 934
1. Rezerwy na zobowiązania	4 513	277			4 790
- z tytułu podatku odroczonego	2 781	277			3 059
2. Zobowiązania długoterminowe	18 175				18 175
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 878				19 878
4. Rozliczenia międzyokresowe	91				91
PASYWA RAZEM:	114 460	-	-	-	114 460

UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.-31.12.2007 dane zgodne z zatwierdzonym SF	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	01.01.- 31.12.2007 dane finansowe skorygowane
1. Przychody netto ze sprzedaży	60 368				60 368
2. Koszt działalności operacyjnej	51 524				51 524
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	8 844				8 844
4. Pozostałe przychody operacyjne	2 157			-315	1 842
5. Pozostałe koszty operacyjne	2 201			-315	1 886
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	271		-183		88
- inne koszty operacyjne	1 930		183	-315	1 798
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 204				2 204
7. Przychody finansowe	4 442				4 442
8. Koszty finansowe	1 459				1 459
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 186				5 186
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-				-
11. Zysk (strata) brutto	5 186				5 186
12. Podatek dochodowy	1 020	169			1 190
13. Zysk (strata) netto	4 166	-169	-	-	3 996

Objaśnienia:

Korekta 1 – utworzenie rezerwy na podatek odroczony od leasingu,

Korekta 2 – zmiana prezentacji odpisów aktualizujących należności,

Korekta 3 – korekta obrotów na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych z tytułu rozwiązania rezerw na świadczenia pracownicze.

23. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które Spółka powinna ujawnić w sprawozdaniu finansowym.

24. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

W spółce nie wystąpiły relacje między prawnym poprzednikiem.

25. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację firmy – nie dotyczy.

Data: 30 kwietnia 2009 r.

Data: 30 kwietnia 2009 r.

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Podpisy Zarządu:

p.o. Główna Księgowa
Anna Trzaskalska

Prezes Zarządu
Rafał Jerzy

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Szczypiński

Wiceprezes Zarządu
Siegmund Zasada

Wiceprezes Zarządu
Waldemar Kapelewski