



makrum

MAKRUM S.A.

Półroczne Sprawozdanie Finansowe

30 czerwiec 2008

Indeks do sprawozdania finansowego

INDEKS DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	2
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	3
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
BILANS.....	22
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	24
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	25
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	28
INFORMACJE DODATKOWE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	30
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI BILANSOWYCH.....	30
<i>Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne.....</i>	<i>30</i>
<i>Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe.....</i>	<i>34</i>
<i>Nota 3 - Należności długoterminowe.....</i>	<i>39</i>
<i>Nota 4 - Inwestycje długoterminowe.....</i>	<i>39</i>
<i>Nota 5 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....</i>	<i>41</i>
<i>Nota 6 - Zapasy.....</i>	<i>42</i>
<i>Nota 7 - Należności krótkoterminowe.....</i>	<i>42</i>
<i>Nota 8 - Należności sporne, przeterminowane oraz wątpliwe.....</i>	<i>44</i>
<i>Nota 9 - Inwestycje krótkoterminowe.....</i>	<i>44</i>
<i>Nota 10 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....</i>	<i>46</i>
<i>Nota 11 - Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura).....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 13 - Akcje (udziały) własne.....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 14 - Kapitał zapasowy.....</i>	<i>48</i>
<i>Nota 15 - Kapitał z aktualizacji wyceny.....</i>	<i>48</i>
<i>Nota 16 - Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia).....</i>	<i>48</i>
<i>Nota 17 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.....</i>	<i>48</i>
<i>Nota 18 - Rezerwy na zobowiązania.....</i>	<i>48</i>
<i>Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe.....</i>	<i>50</i>
<i>Nota 20 - Zobowiązania krótkoterminowe.....</i>	<i>55</i>
<i>Nota 21 - Rozliczenia międzyokresowe.....</i>	<i>62</i>
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH.....	62
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	63
<i>Nota 23 - Przychody netto ze sprzedaży produktów.....</i>	<i>63</i>
<i>Nota 24 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.....</i>	<i>63</i>
<i>Nota 25 - Koszty według rodzaju.....</i>	<i>64</i>
<i>Nota 26 - Inne przychody operacyjne.....</i>	<i>65</i>
<i>Nota 27 - Inne koszty operacyjne.....</i>	<i>65</i>
<i>Nota 28 - Przychody finansowe.....</i>	<i>66</i>
<i>Nota 29 - Koszty finansowe.....</i>	<i>67</i>
<i>Nota 30 - Zyski nadzwyczajne.....</i>	<i>68</i>
<i>Nota 31 - Straty nadzwyczajne.....</i>	<i>68</i>
<i>Nota 32 - Podatek dochodowy.....</i>	<i>68</i>
<i>Nota 33 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).....</i>	<i>69</i>
<i>Nota 34 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.....</i>	<i>69</i>
<i>Nota 35 - Podział zysku za poprzedni rok obrotowy.....</i>	<i>69</i>
<i>Nota 36 - Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą.....</i>	<i>70</i>
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	70
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	70

Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki MAKRUM S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne 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 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. oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa i podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego raportu o badaniu sprawozdania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. euro		
	Okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 roku	Okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku	Okres od 01.01.2007 do 30.06.2007 roku	Okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 roku	Okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku	Okres od 01.01.2007 do 30.06.2007 roku
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 198	60 368	29 824	12 709	15 984
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 551	2 204	1 328	733	583	345
III. Zysk (strata) brutto	23 266	5 186	1 600	6 690	1 373	416
IV. Zysk (strata) netto	22 355	3 996	1 104	6 428	1 058	287
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	220	-595	512	63	-157	133
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 188	-19 766	-3 062	-629	-5 234	-796
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-316	39 725	2 602	-91	10 518	676
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 285	19 364	51	-657	5 127	13
IX. Aktywa, razem	149 677	114 460	73 884	44 624	31 954	19 620
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 796	42 934	46 239	16 635	11 986	12 279
XI. Zobowiązania długoterminowe	23 356	18 175	19 100	6 963	5 074	5 072
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	23 799	19 878	23 105	7 095	5 549	6 136
XIII. Kapitał własny	93 882	71 526	27 645	27 989	19 968	7 341
XIV. Kapitał zakładowy	10 423	10 423	8 423	3 107	2 910	2 237
XV. Liczba akcji (w szt.)	41 690 496	37 613 784	33 690 496	41 690 496	37 613 784	33 690 496
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,54	0,11	0,03	0,15	0,03	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,54	0,11	0,03	0,15	0,03	0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	2,25	1,90	0,82	0,67	0,53	0,22
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	2,25	1,90	0,82	0,67	0,53	0,22
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:

- (28.11 B) 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 30 czerwca 2008 roku, natomiast dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku.

Dane za okres bieżący oraz dane porównywalne podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

6. Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe sporządzono w tysiącach złotych.**7. Informacja na temat prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego w euro zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 Poz. 1744 § 93.1.)**

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 30 czerwca 2008: 1 euro=3,4776;
- 01 stycznia do 31 grudnia 2007: 1 euro=3,7768;
- 01 stycznia do 30 czerwca 2007: 1 euro=3,8486.

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

- 30 czerwca 2008: 1 euro=3,3542;
- 31 grudnia 2007: 1 euro=3,5820;
- 30 czerwca 2007: 1 euro=3,7658.

8. Skład organów Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2008 r. :**Zarząd:**

Rafał Jerzy – Prezes Zarządu
Dariusz Szczypiński - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Szymański – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Sobczak – Członek Rady Nadzorczej
Beata Jerzy – Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Nadarzewski – Członek Rady Nadzorczej
Beata Weiss – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki w okresie od 01 stycznia 2008 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Skład Zarządu w podanym okresie nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej zmienił się w taki sposób, że:

- w dniu 23.07.2008 roku MAKRUM S.A. została poinformowana przez p. 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 roku podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwałę o odwołaniu z dniem 24.09.2008 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej MAKRUM S.A. p. Beaty Weiss. Informacja ta została podana do wiadomości publicznej 24.09.2008 roku raportem bieżącym nr 26/2008.
- w dniu 24.09.2008 roku podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwałę o powołaniu z dniem 24.09.2008 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej p. 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 roku podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwałę o powołaniu z dniem 24.09.2008 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej p. Jacka Masiotę. 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 roku podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwałę o powołaniu z dniem 24.09.2008 roku na funkcję Członka Rady Nadzorczej p. Sławomira Winieckiego. Szczegółowa informacja na ten temat została podana do wiadomości publicznej w dniu 24.09.2008 roku raportem bieżącym nr 26/2008.

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.

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.

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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r. nr 209, poz.1744) . 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 ściągальności 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 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.

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 wliczana 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 prowadzić będzie 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.

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 odroczoney.

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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania 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:

- a) jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- b) 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 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 współnikiem,
- 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 powiązanymi miały miejsce transakcje.

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

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 30 czerwca 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 września 2008 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Ilość głosów na WZA	% udziału w strukturze akcjonariatu
Rafał Jerzy	12.355.200	12.355.200	29,64
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18.147.724	18.147.724	43,53
BZ WBK TFI S.A. działając w imieniu ARKA BZWBK Akcji FIO, Arka BZWBK Akcji środkowej i Wsch. Europy FIO oraz Lukas FIO (*patrz pkt 1 i 2 poniżej)	2 094 953	2 094 953	5,03
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. (patrz pkt 3 i 4 poniżej)	2 118 418	2 118 418	5,08

Jednocześnie Spółka informuje, iż:

- W dniu 4 września 2007 r., co podano do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 31/2007 z 07.09.2007 r., został przekroczony 5-procentowy próg głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przez klientów BZ WBK AIB Asset Management SA. Łączna liczba akcji MAKRUM SA, którą w imieniu swoich klientów zarządza BZ WBK AIB Asset Management SA wynosi 2 092 682 co przekłada się na taką samą ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- W dniu 19.10.2007 roku raportem bieżącym nr 37/2007 Spółka poinformowała, iż otrzymała wiadomość od BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, działającego w imieniu Arka BZ WBK Akcji FIO, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO oraz Lukas FIO, zgodnie z którą wymienione fundusze inwestycyjne otwarte stały się posiadaczami 2 094 953 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.
- W dniu 29.01.2008 roku raportem bieżącym nr 4/2008 Spółka poinformowała, iż otrzymała wiadomość od spółki Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie Niemcy o przekroczeniu 5% progu ogólnej liczby głosów na WZA. W dniu 25 stycznia 2008 roku Deutsche Bank AG wszedł w posiadanie poprzez podmiot zależny DWS Polska TFI S.A. w Warszawie 2 118 418 sztuk akcji MAKRUM S.A., co daje 5,081 % udziału w kapitale spółki oraz ogólnej liczbie głosów.
- W dniu 27.08.2008 MAKRUM S.A. otrzymało informację korygującą do pkt 3 jw., że podmiotem posiadającym akcje MAKRUM S.A. nie jest Deutsche Bank AG, ale 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.
- Do dnia przekazania półrocznego sprawozdania finansowego za okres 01 stycznia do 30 czerwca 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 września 2008 roku

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2007	Zwiększenia stanu posiadania	Zmniejszenia stanu posiadania	Stan na 30.09.2008
Członkowie Rady Nadzorczej				
Beata Jerzy (we współwłasności z Rafałem Jerzy)	18.147.724	-----	-----	18.147.724
Członkowie Zarządu				
Rafał Jerzy	12.355.200	-----	-----	12.355.200
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.

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.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
wyroby	38 526	58 259	28 701
- w tym: od jednostek powiązanych	229	574	137
- usługi pozostałe	4 189	1 359	693
- w tym: od jednostek powiązanych	698	1 236	642
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	42 715	59 618	29 394
- w tym: od jednostek powiązanych	927	1 810	779

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) kraj	9 726	13 239	4 124
- w tym: od jednostek powiązanych	927	1 810	779
b) eksport	32 990	46 380	25 270
- w tym: od jednostek powiązanych			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	42 716	59 618	29 394
- w tym: od jednostek powiązanych	927	1 810	779

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
- towarów			
- w tym: od jednostek powiązanych			
- materiałów	1 483	750	430
- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 483	750	430
- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) kraj	1 483	750	430
- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9
- towarów			
- w tym: od jednostek powiązanych			
- materiałów	1 483	750	430
- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9
b) eksport			
- w tym: od jednostek powiązanych			
- towarów			
- w tym: od jednostek powiązanych			

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 483	750	430
- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9

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.-30.06.2008	01.01.-31.12.2007	01.01.-30.06.2007
Przychody ze sprzedaży - eksport	32 990	46 380	25 270
Koszt własny sprzedaży – eksport	29 042	43 195	22 395
Wynik na sprzedaży eksportowej	3 948	3 185	2 875
Przychody ze sprzedaży - kraj	11 209	13 988	4 554
Koszt własny sprzedaży - kraj	7 532	8 329	2 869
Wynik na sprzedaży krajowej	3 677	5 659	1 684
Razem przychody	44 199	60 368	29 824
Razem koszty	36 574	51 524	25 264
Razem wynik na sprzedaży	7 625	8 844	4 560

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 30 czerwca 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.
3. Grzegorz Szymański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Beata Elżbieta Jerzy – akcjonariusz Spółki, Członek Rady Nadzorczej,
5. Wojciech Sobczak – akcjonariusz Spółki, Członek Rady Nadzorczej do 23.07.2008 roku
6. Jerzy Nadarzewski – Członek Rady Nadzorczej,
7. Beata Weiss - Członek Rady Nadzorczej od 20.11.2007 roku,
8. O.Ż ZELMAK Sp. z o.o. – ul. Leśna 19, 85-676 Bydgoszcz , Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (100 % w kapitale podstawowym),
9. Immobile Sp. z o.o. - Bydgoszcz, 85-021 ul. Gdańska 138-140, Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (67,5% udziałów w kapitale podstawowym), Prezes Zarządu,
10. VERA Sp. z o.o. - Bydgoszcz, 85-021 ul. Gdańska 138-140, Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (33,33% udziałów w kapitale podstawowym), Prezes Zarządu.
11. PBH S.A. - 85-347 Bydgoszcz, ul. Nakielska 53, Akcjonariusz - Rafał Maria Jerzy,
12. Pomerania Service Sp. z o.o. – Szczecin, 70-952 ul Gdańska 36. MAKRUM S.A. posiada 150 udziałów w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 1000 zł każdy, co stanowi 49 % w kapitale własnym. Z uwagi na brak faktycznej kontroli wartość udziałów została objęta odpisem aktualizującym i odniesiona na wynik finansowy.

Bilans

BILANS - AKTYWA	Nota	Na dzień 30.06.2008	Na dzień 31.12.2007	Na dzień 30.06.2007
A. AKTYWA TRWAŁE		84 431	34 728	35 620
I. Wartości niematerialne i prawne	1	405	402	722
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych				259
2. Inne wartości niematerialne i prawne		405	402	463
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	83 057	33 336	34 423
1. Środki trwałe		73 098	30 802	32 204
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		14 976	5 528	5 942
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		27 181	2 513	2 546
c) urządzenia techniczne i maszyny		21 780	14 076	15 188
d) środki transportu		279	87	113
e) inne środki trwałe		8 882	8 597	8 415
2. Środki trwałe w budowie		9 959	2 535	2 220
III. Inwestycje długoterminowe	4			75
1. Długoterminowe aktywa finansowe				75
a) w jednostkach powiązanych				75
-udzielone pożyczki				75
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	969	989	400
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		969	989	400
B. AKTYWA OBROTOWE		65 246	79 732	38 264
I. Zapasy	6	8 196	7 051	7 154
1. Materiały		7 855	6 706	6 571
2. Półprodukty i produkty w toku		205	175	426
3. Produkty gotowe		47	84	84
4. Zaliczki na dostawy		88	86	73
II. Należności krótkoterminowe	7,8	15 381	34 552	11 852
1. Należności od jednostek powiązanych		1 688	1 564	1 502
a) z tytułu dostaw i usług		1 685	1 564	1 502
-do 12 miesięcy		1 685	1 564	1 350
-powyżej 12 miesięcy				152
b) inne		3		
2. Należności od pozostałych jednostek		13 693	32 988	10 350
a) z tytułu dostaw i usług		9 111	11 834	5 360
-do 12 miesięcy		9 111	11 834	5 360
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdrow.		4 564	2 454	3 956
c) inne		18	18 700	1 034
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	19 129	21 714	973
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		19 129	21 714	973
a) w jednostkach powiązanych		134	210	153
-udzielone pożyczki		134	210	153
b) w pozostałych jednostkach		1 904	2 129	758
-udzielone pożyczki		38		
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe		1 866	2 129	758
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		17 090	19 375	62
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach		17 090	19 375	62
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	22 541	16 416	18 285
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		22 541	16 416	18 285
AKTYWA RAZEM		149 677	114 460	73 884

BILANS - PASYWA	Nota	Na dzień 30.06.2008	Na dzień 31.12.2007	Na dzień 30.06.2007
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		93 882	71 526	27 645
I. Kapitał zakładowy	12	10 423	10 423	8 423
II. Kapitał zapasowy	14	38 988	38 988	
1. Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 988	38 988	
III. Skumulowane zyski (straty) z lat ubiegłych		22 115	18 119	18 119
1. Zysk (wielkość dodatnia)		22 115	18 119	18 119
IV. Zysk (strata) netto		22 355	3 996	1 104
1. Zysk (wielkość dodatnia)		22 355	3 996	1 104
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		55 796	42 934	46 239
I. Rezerwy na zobowiązania	18	8 626	4 790	4 031
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 538	3 059	3 224
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		586	554	178
- długoterminowa		205	172	155
- krótkoterminowa		381	383	24
3. Pozostałe rezerwy		502	1 177	629
- krótkoterminowe		502	1 177	629
II. Zobowiązania długoterminowe	19	23 356	18 175	19 100
1. Wobec pozostałych jednostek		23 356	18 175	19 100
a) kredyty i pożyczki		14 198	14 494	14 827
b) inne zobowiązania finansowe		9 157	3 681	4 273
c) inne				
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	23 799	19 878	23 105
1. Wobec jednostek powiązanych		65	27	22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		65	27	22
- do 12 miesięcy		65	27	22
2. Wobec pozostałych jednostek		23 734	19 852	23 083
a) kredyty i pożyczki		6 369	4 372	6 306
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		10 441	6 572	6 649
- do 12 miesięcy		10 441	6 572	6 649
c) zaliczki otrzymane na dostawy		883	4 455	7 135
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		3 152	2 563	982
e) z tytułu wynagrodzeń		1 116	884	647
f) inne zobowiązania finansowe		1 593	838	1 133
g) inne		179	168	232
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	15	91	3
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		15	91	3
- krótkoterminowe		15	91	3
PASYWA RAZEM		149 677	114 460	73 884

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008	Za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	Za okres od 01.01.2007 do 30.06.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		44 198	60 368	29 824
- jednostkom powiązanim		977	1 822	788
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	42 716	59 618	29 394
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	1 483	750	430
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		36 574	51 524	25 264
- jednostkom powiązanim		792	1 589	693
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	35 296	50 813	24 852
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 278	711	412
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		7 624	8 844	4 560
IV. Koszty ogólnego zarządu	25	4 171	6 596	2 958
V. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		3 453	2 248	1 602
VI. Pozostałe przychody operacyjne	26	1 390	2 157	435
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		255	801	20
2. Inne przychody operacyjne		1 136	1 356	415
VII. Pozostałe koszty operacyjne	27	2 293	2 201	709
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		640	88	
3. Inne koszty operacyjne		1 653	2 113	709
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		2 551	2 204	1 328
IX. Przychody finansowe	28	21 814	4 442	933
1. Odsetki, w tym:		533	936	43
- od jednostek powiązanych		15	51	24
2. Zysk ze zbycia inwestycji				
3. Inne		21 280	3 506	889
X. Koszty finansowe	29	1 099	1 459	660
1. Odsetki		806	1 274	573
2. Aktualizacja wartości inwestycji		150		
3. Inne		142	185	88
XI Zysk (strata) brutto		23 266	5 186	1 600
XII. Podatek dochodowy	32	910	1 190	496
1. część bieżąca		939	1 560	111
2. część odroczone		-29	-370	385
XIII. Zysk (strata) netto		22 355	3 996	1 104

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE od 01.01.2008 do 30.06.2008							
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Skumulowany wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
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 30.06.2008				22 355	22 355		22 355
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2008 do 30.06.2008				22 355	22 355		22 355
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy							
Nie pokryty kapitał podstawowy							
Połączenia jednostek gospodarczych							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2008	10 423	38 988		44 471	93 882		93 882

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE od 01.01.2007 do 30.06.2007							
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Skumulowany wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
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 30.06.2007				1 104	1 104		1 104
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2007 do 30.06.2007				1 104	1 104		1 104
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy							
Nie pokryty kapitał podstawowy							
Połączenia jednostek gospodarczych							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2007	8 423			19 223	27 645		27 645

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Za okres 01.01.2008 do 30.06.2008	Za okres 01.01.2007 do 31.12.2007	Za okres 01.01.2007 do 30.06.2007
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	22 355	3 996	1 104
1. Podatek dochodowy	910	1 190	496
2. Zysk przed opodatkowaniem	23 266	5 186	1 600
II. Korekty razem	-23 046	-5 781	-1 088
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)	2 384	1 924	837
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	780	1 184	504
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-123	-801	-20
7. Zmiana stanu rezerw	-666	1 022	399
8. Zmiana stanu zapasów	-343	348	245
9. Zmiana stanu należności	-115	-1 867	3 158
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 809	1 439	3 646
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 270	-7 203	-9 083
12. Inne korekty	-19 042	-1 623	-689
13. Podatek dochodowy zapłacony	-1 461	-205	-85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	220	- 595	512
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	863	1 946	21
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	863	1 946	21
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	3 051	21 712	3 084
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 051	3 037	2 084
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	1 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 188	-19 766	-3 062
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	2 079	46 054	3 367
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		40 988	
2. Kredyty i pożyczki	2 079	5 066	3 367
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	2 395	6 329	765
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	302	4 123	177
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 275	1 022	85
8. Odsetki	780	1 184	504
9. Inne wydatki finansowe	38		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-316	39 725	2 602
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-2 285	19 364	51
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 285	19 364	51
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19 375	11	11
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	17 090	19 375	62
- 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	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			259
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	405	402	463
- oprogramowanie komputerowe	334	357	415
d) inne wartości niematerialne i prawne			
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem	405	402	722

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) własne	405	402	722
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
Wartości niematerialne i prawne, razem	405	402	722

Nota 1C

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 30.06.2008 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)			96	56			96
- przejęcie z zadania inwestycyjnego							
- zakupy gotowych wnip			96	56			96
- darowizna							
- z rozliczeń mkcz; aport; nieodpłatnie otrzymane							
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- sprzedaż							
- likwidacja							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	223		1 149	870			1 372
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	223		651	457			874
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			93	80			93
- amortyzacja			93	80			93
- umorzenie sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych							
- umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	223		744	536			967
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			405	334			405

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 1E

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 30.06.2007 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)			60	60			60
- przejęcie z zadania inwestycyjnego							
- zakupy gotowych wnip			60	60			60
- darowizna							
- z rozliczeń mkcz; aport; nieodpłatnie otrzymane							
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- sprzedaż							
- likwidacja							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	568		1 035	812			1 603
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	275		498	334			773
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	35		74	62			108
- amortyzacja	35		74	62			108
- umorzenie sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych							
- umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	309		572	397			881
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	259		463	415			722

Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) środki trwałe, w tym:	73 098	30 802	32 204
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	14 976	5 528	5 942
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	27 181	2 513	2 546
- urządzenia techniczne i maszyny	21 780	14 076	15 188
- środki transportu	279	87	113
- inne środki trwałe	8 882	8 597	8 415
b) środki trwałe w budowie	9 959	2 535	2 220
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	83 057	33 336	34 423

Nota 2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) własne	65 788	23 418	24 921
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 310	7 384	7 283
- leasing od Skarbu Państwa			
- leasing	7 310	7 384	7 283
Środki trwałe bilansowe, razem	73 098	30 802	32 204

Nota 2C

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo – nie występują.

Nota 2D

Zabezpieczenia na majątku Spółki

NAZWA DOSTAWCY - podać dokładny tytuł, jakiej operacji gospodarczej dotyczy	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) jednostki powiązane			
b) jednostki pozostałe	40 720	39 866	39 866
- przewłaszczenie na zabezpieczenie tokarki ciężkiej POREBA TCG-160/4000 na rzecz Kujawsko Pomorskiego Urzędu Skarbowego tyt. zabezpieczenia zwrotu VAT		200	200
- wpis hipoteki umownej zwykłej na zabezpieczenie pożyczki w WFOŚiGW	1 275	1 275	1 275
- zabezpieczanie umowy kredytu 801270086/10/2006 w formie umowy przewłaszczenia rzeczy oznaczonych co do gatunku (zapasów 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	20 077
-zastaw rejestrowy na zbiorze 9 maszyn w związku z umową kredytową 1072/427/57/06/00		5 161	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	216
- zabezpieczenie wekslowe oraz, hipoteka zwykła oraz kaucyjna na rzecz Banku Hipotecznego S.A w związku z umową kredytową FZ/03/1904	4 943	5 509	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	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	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	2 524		
-zabezpieczenie w postaci przewłaszczenia wiertarko frezarki Skoda W-200HC oraz tokarki karuzelowej 1580Ł	1 725		
-przewłaszczenie na zabezpieczenie zwijarki do blach na rzecz KPUS tyt. Zabezpieczenie VAT	300		
Zobowiązania warunkowe, razem	40 720	39 866	39 866

Nota 2E

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 30.06.2008 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)	9 448	25 066	9 122	461	1 083	45 179
- przejęcie z zadania inwestycyjnego		2 238	492		27	2 758
- zakup gotowych środków trwałych			211		308	518
- darowizna						
- ujawniony środek trwały						
- aport, nieodpłatne otrzymanie ; inne	9 448	22 828	8 419	461	748	41 903
c) zmniejszenia (z tytułu)			3 316	236	31	3 584
- sprzedaż			823	236		1 059
- likwidacja			58		31	89
- darowizna						
- inne			2 436			2 436
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 976	28 511	41 660	613	11 196	96 957
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		932	21 777	302	1 548	24 559
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		398	-1 898	33	767	-701
- amortyzacja		398	1 014	43	798	2 253
- umorzenie sprzedanych środków trwałych			-475	-10		-485
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych			-43		-30	-74
- inne umorzenie		-1	-2 394		-1	-2 396
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		1 329	19 879	335	2 315	23 858
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	14 976	27 181	21 780	279	8 882	73 098

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 2G

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 30.06.2007 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)		5	838	1	7 278	8 122
- przejęcie z zadania inwestycyjnego		1	625		7 004	7 631
- zakup gotowych środków trwałych		4	213	1	273	492
- darowizna						
- ujawniony środek trwały						
- aport, nieodpłatne otrzymanie ; inne						
c) zmniejszenia (z tytułu)			7	5	71	83
- sprzedaż				5		5
- likwidacja			7		71	78
- darowizna						
- inne						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 942	3 439	36 909	188	9 671	56 149
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		852	21 231	58	1 157	23 298
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		41	490	17	99	647
- amortyzacja		41	495	22	170	729
- umorzenie sprzedanych środków trwałych				-5		-5
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych			-5		-71	-77
- inne umorzenie						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		893	21 721	75	1 256	23 945
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	5 942	2 546	15 188	113	8 415	32 204

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	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w jednostkach zależnych i współzależnych			75
- udzielone pożyczki			75
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			
c) w pozostałych jednostkach			
- udzielone pożyczki			
Długoterminowe aktywa finansowe, razem			75

Nota 4D

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu		177	177
- udzielenie pożyczek		177	177
b) zwiększenia (z tytułu)			
- udzielenie pożyczek			
c) zmniejszenia (z tytułu)		177	102
- konwersja pożyczek do krótkoterminowych		177	102
d) stan na koniec okresu			75
- udzielone pożyczki			75

Nota 4E

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH											
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	Data objęcia kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	Wartość udziałów/akcji wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie innej niż określona pod literą j) lub k), podstawy współkontroli /znaczącego wpływu
Pomerania Service Sp. z o.o.	Szczecin, ul. Gdańska 36	przedmiot działalności Spółki określają symbole PKD: 2811B, 2811C, 2812Z, 2821Z, 2830B, 2851Z, 2871Z, 2872Z, 2911B, 2922Z, 2923Z, 2924A, 2924B, 2940B, 2952B, 2956B, 3110B, 3120B, 3162B, 3330Z, 3420Z, 3430A, 3511A, 3511B, 3512Z, 3520B, 4521C, 4521D, 4525E, 4531A, 4531B, 5154Z, 5457Z, 6024C, 6311A, 6312A, 6312C, 6523Z, 6713Z, 7020Z, 7121Z, 7230Z, 7412Z, 7413Z, 7414A, 7414B, 7450A, 7484B.	jednostka stowarzyszona	nie dotyczy - brak faktycznej kontroli	04.01.2008 – transakcja nabycia przedsiębiorstwa upadłej Stoczni Pomerania Sp. z o.o. w Szczecinie	150 000 PLN	150 000 PLN	0 PLN	49%	Makrum S.A. posiada 450 głosów na zgromadzeniu wspólników w ogólnej liczbie głosów równej 701, co stanowi 64 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników	nie dotyczy

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2007 roku – nie występują.
Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych na 30.06.2007 roku – nie występują.

Nota 4 F

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach na 30.06.2008 roku – nie występują
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach na 31.12.2007 roku – nie występują
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach na 30.06.2007 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)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej			75
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem			75

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	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	989	478	478
a) odniesionych na wynik finansowy	989	478	478
- z tytułu powstania różnic przejściowych	989	478	478
- korekty MSSF			
b) odniesionych na kapitał własny			
korekty MSSF			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	691	809	213
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	691	809	213
- powstania różnic przejściowych	691	809	213
- 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	712	298	291

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	712	298	291
- odwrócenia się różnic przejściowych	712	298	291
- 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:	969	989	400
a) odniesionych na wynik finansowy	969	989	400
- z tytułu różnic przejściowych	969	989	400
- 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	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) materiały	7 855	6 706	6 571
b) półprodukty i produkty w toku	205	175	426
c) produkty gotowe	47	84	84
d) towary			
e) zaliczki na dostawy	88	86	73
Zapasy, razem	8 196	7 051	7 154

Nota 7 - Należności krótkoterminowe

Nota 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) od jednostek powiązanych	1 688	1 564	1 502
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 685	1 564	1 502
- do 12 miesięcy	1 685	1 564	1 350
- powyżej 12 miesięcy			152
- inne	3		
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	13 693	32 988	10 350
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 111	11 834	5 360
- do 12 miesięcy	9 111	11 834	5 360
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 564	2 454	3 956
- inne	18	18 700	1 034
- dochodzone na drodze sądowej			

Należności krótkoterminowe netto, razem	15 381	34 552	11 852
c) odpisy aktualizujące wartość należności	270	375	351
Należności krótkoterminowe brutto, razem	15 651	34 927	12 203

Nota 7B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) z tytułu dostaw i usług	1 685	1 564	1 502
b) inne	3		
c) dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 688	1 564	1 502
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		153	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 688	1 717	1 502

Nota 7C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	375	329	329
a) zwiększenia (z tytułu)	347	183	26
- na należności	336	183	26
- na odsetki od należności	10		
b) zmniejszenia (z tytułu)	452	137	3
- zapłata należności	442	4	2
- zapłata odsetek od należności	10		
- odpisanie należności jako nieściągalnych		132	1
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	270	375	351

Nota 7D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	9 371	27 926	7 107
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 280	7 001	5 096
b1. jednostka/waluta 1/EUR	1 918	1 991	1 382
- wartość waluty EUR w PLN	6 262	6 983	5 078
b2. jednostka/waluta 1/DKK	35	35	35
- wartość waluty DKK w PLN	18	18	18
pozostałe waluty w zł			
Należności krótkoterminowe, razem	15 651	34 927	12 203

Nota 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) do 1 miesiąca	7 174	9 201	2 826
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		76	76
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	152	448	76
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		152	152
e) powyżej 1 roku			152
f) należności przeterminowane	3 740	3 895	3 930
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	11 067	13 773	7 213
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	270	375	351
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	10 797	13 398	6 861

Nota 7F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) do 1 miesiąca	857	1 824	2 595
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 968	1 350	414
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	673	321	397
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	49	209	171
e) powyżej 1 roku	193	190	353
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 740	3 895	3 930
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	270	375	351
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 470	3 520	3 579

Nota 8 - Należności sporne, przeterminowane oraz wątpliwe

Nota 8

1. Należności sporne objęte rezerwami (z tytułu):	105	67	132
dostaw, robót i usług	105	67	132
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	34	176	86
dostaw, robót i usług	34	176	86
inne			
4. Należności przeterminowane nie objęte rezerwami			
dostaw, robót i usług			
inne			
3. Należności wątpliwe objęte rezerwami	131	132	134
dostaw, robót i usług			
inne	131	132	134
4. Należności wątpliwe nie objęte rezerwami			
dostaw, robót i usług			
inne			

Nota 9 - Inwestycje krótkoterminowe

Nota 9A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w jednostkach zależnych			153
- udzielone pożyczki			153
b) w jednostkach współzależnych			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
d) w znaczącym inwestorze	134	210	
e) w jednostce dominującej			
f) w pozostałych jednostkach	1 904	2 129	758
- udzielone pożyczki	38		

- wycena bilansowa instrumentów pochodnych	1 866	2 129	758
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 090	19 375	62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 041	19 215	62
- inne aktywa pieniężne	49	160	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	19 129	21 714	973

Nota 9B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 866	2 129	758
b1. jednostka/waluta 1/ EUR			
- wartość waluty EUR w PLN	1 866	2 129	758
b2. jednostka/waluta ... / ...			
zł			
-			
pozostałe waluty w zł			
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 866	2 129	758

Nota 9C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
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)	1 866	2 129	758
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 866	2 129	758
Wartość według cen nabycia, razem	1 866	2 129	758
Wartość na początek okresu, razem			
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem			
Wartość bilansowa, razem	1 866	2 129	758

Nota 9D

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	173	210	153
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	173	210	153

Nota 9E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	16 656	19 375	62
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	434		
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	132		
- wartość waluty EUR w PLN	433		
b2. jednostka/waluta 1 / USD	1		
- wartość waluty USD w PLN	2		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	17 090	19 375	62

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	916	512	62
2. Inne środki pieniężne, z tego:	16 125	18 703	
- lokaty terminowe	16 125	18 703	
3. Inne aktywa pieniężne, których termin wymagalności przypada w terminie do 3 miesięcy od dnia bilansowego, z tego:	49	160	
- odsetki od lokat	49	160	
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 090	19 375	62

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	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	828	22	60
- ubezpieczenia majątkowe	25	9	26
- koszty zakupu usług opłacone z „góry”			
- prenumerata	8	13	
- serwis informatyczny			34
- podatek od nieruchomości	674		
- opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	119		
- inne	3		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	21 712	16 394	18 225
- rozliczenie kosztów finansowych bony komercyjne			
- dyskonto odsetek od bonów komercyjnych			
- urlopy z przyszłych okresów		8	
- odsetki od kredytu			
- prowizja od kredytów i obligacji	138	137	114
- koszty podwyższenia kapitału; koszty emisji			418
- wycena kontraktów MSR 11	21 574	16 104	17 630
- koszty akwizycji		145	63
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	22 541	16 416	18 285

Nota 11 - Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Nota 11

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWÓW wg stanu na:	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- akcje i udziały w spółkach	-150		
- papiery wartościowe			
- środki trwałe			
- wartości niematerialne i prawne			
- zapasy	-723	-226	-374
- pożyczki długoterminowe			
- pożyczki krótkoterminowe			
- odsetki od pożyczek długoterminowych			
- odsetki od pożyczek krótkoterminowych			
- należności długoterminowe			
- należności krótkoterminowe	-270	-375	-351
- należności z tyt. leasingu finansowego			
- odsetki od leasingu			
- inne (podać tytuł)			
Razem	-1 143	-601	- 725

Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)

Nota 12A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 30.06.2008 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	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 988	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)			
Kapitał zapasowy, razem	38 988	38 988	-

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	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 059	2 917	2 917
a) odniesionej na wynik finansowy	3 059	2 917	2 917
- z tytułu różnic przejściowych	3 059	2 917	2 917
- korekty MSSF			
b) odniesionej na kapitał własny			
- korekty MSSF			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	4 673	440	3 098
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	4 673	440	3 098
- z tytułu różnic przejściowych	145	440	3 098
- 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)	4 528		
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	193	298	2 791
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	193	298	2 791
- odwrócenia się różnic przejściowych	193	298	2 791

- 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	7 538	3 059	3 224
a) odniesionej na wynik finansowy	7 538	3 059	3 224
- odwrócenia się różnic przejściowych	3 010	3 059	3 224
- korekty MSSF			
- w oparciu o MSSF 3 par. 56 – rezerwa na podatek odroczonego w związku z nadwyżką wartości godziwych aktywów nad kosztem połączenia (dot. nabytej 04.01.2008 Stoczni Pomerania)	4 528		
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)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	172	137	137
- na odprawy emerytalne	147	137	137
- na odprawy rentowe	24		
- na nagrody jubileuszowe			
b) zwiększenia (z tytułu)	205	172	155
- naliczenie świadczeń pracowniczych	205	172	155
c) wykorzystanie (z tytułu)			
- korekta, spisanie świadczeń			
d) rozwiązanie (z tytułu)	172	137	137
- konwersja do krótkoterminowych			137
- rozwiązanie	172	137	
e) stan na koniec okresu	205	172	155
- na odprawy emerytalne	176	147	133
- na odprawy rentowe	28	24	22
- na niewykorzystane urlopy			

Nota 18C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	383	178	178
- na odprawy emerytalne	4		
- na odprawy rentowe	3		
- na nagrody jubileuszowe			
- na niewykorzystane urlopy	375	178	178
b) zwiększenia (z tytułu)	381	383	24
- naliczenie świadczeń pracowniczych - odprawy emerytalne	10	4	4
- naliczenie świadczeń pracowniczych - odprawy rentowe	4	3	3
- naliczenie świadczeń pracowniczych - niewykorzystane urlopy	367	375	17
c) wykorzystanie (z tytułu)	383	178	178
- korekta, spisanie świadczeń			
- rozwiązanie	383	178	178
d) rozwiązanie (z tytułu)			
- wypłata			
e) stan na koniec okresu	381	383	24

- na odprawy emerytalne	10	4	4
- na odprawy rentowe	4	3	3
- na nagrody jubileuszowe			
- na niewykorzystane urlopy	367	375	17

Nota 18D

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

Nota 18E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	1 177	394	394
- na przyszłe koszty związane z restrukturyzacją			
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek			
- na przyszłe straty	1 177	394	394
- na urlopy			
b) zwiększenia (z tytułu)	463	1 177	629
- na urlopy			
- na przyszłe koszty restrukturyzacji			
- aktualizacja rezerw na przyszłe straty	463	1 177	629
c) wykorzystanie (z tytułu)			
- aktualizacja rezerw na restrukturyzację			
- aktualizacja rezerw na przyszłe straty			
- zapłata odsetek			
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 138	394	394
- zrealizowanie kosztów na restrukturyzację			
- zapłata premii dla odbiorców			
- wypłata odszkodowań			
- na przyszłe straty	1 138	394	394
e) stan na koniec okresu	502	1 177	629
- na przyszłe koszty związane z restrukturyzacją			
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek			
- na przyszłe straty	502	1 177	629
- na przyszłe zobowiązania z tyt. premii dla odbiorców			

Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe

Nota 19A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	23 356	18 175	19 100
- kredyty i pożyczki	14 198	14 494	14 827
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	9 157	3 681	4 273
- umowy leasingu finansowego	9 157	3 681	4 273
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 356	18 175	19 100

Nota 19B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) powyżej 1 roku do 3 lat	15 470	13 403	12 876
b) powyżej 3 do 5 lat	3 799	1 922	2 057
c) powyżej 5 lat	4 087	2 850	4 167
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 356	18 175	19 100

Nota 19C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	11 495	11 642	11 587
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 861	6 533	7 513
b1. jednostka/waluta CHF	4 154	1 362	1 395
zł- wartość waluty CHF w PLN	8 888	3 021	3 240
b2. jednostka/waluta EUR	865	914	1 112
- wartość waluty EUR w PLN	2 972	3 511	4 273
pozostałe waluty w zł			
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 356	18 175	19 100

Nota 19D

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 30.06.2008 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	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	5	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 Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 514 861,17 CHF	2 845	1 329 590,41 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: 2865/2,2869/0,2873/1,2874/8,4708/8,10727 4/8,2872/4,2866/9,2867/6,93508/6,93509/3; 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	
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 dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy X Wydział KW prowadzi KW o nr 2865, 2867 2869,140362,140363,140364,107274 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	848	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:				14 198					

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	Inne
		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	1 514 861,17 CHF	3 021	1 362 285,25 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 R i B Jerzy	
Razem:				14 494					

Nota 19F

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 30.06.2007 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	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	31		oprocentowanie zmienne - w dniu zawarcia umowy 9,99%	20-08-2009	zastaw rejestrowy na samochodzie marki Toyota	
Bank Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 514 861,17 CHF	3 240	1 394 980,09 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	
Bank BPH PBK S.A.	ul. Jagiellońska 34, Bydgoszcz	12 500	PLN	10 500	PLN	WIBOR 1M + marża	30-09-2008	hipoteka umowna kaucyjna do 15 mln pln, Kw 2865, 2867, 2869, 140362-140364, 107274; zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nieo niższej niż 4 mln pln; poręczenie cywilne B. I R. Jerzy	
WFOŚIGW	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	1 056	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	
Razem:				14 827					

Nota 19G

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych – nie występują.

Nota 20 - Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 20A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wobec jednostek zależnych	65	27	22
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	65	27	22
- do 12 miesięcy	65	27	22
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	23 734	19 852	23 083
- kredyty i pożyczki, w tym:	6 369	4 372	6 306
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 441	6 572	6 649
- do 12 miesięcy	10 441	6 572	6 649
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy	883	4 455	7 135
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 152	2 563	982
- z tytułu wynagrodzeń	1 116	884	647
- długoterminowe w okresie spłaty z tytułu umowy ze Skarbem Państwa			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 593	838	1 133
- leasing	1 593	838	1 133
- inne (wg tytułów)	179	168	232
- faktoringu			
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)			
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	14	13	23
- pozostałe rozrachunki	165	155	209
g) fundusze specjalne (wg tytułów)			
- ZFŚS			
- ZFRON			
- Fundusz Pożyczkowy			
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 799	19 878	23 105

Nota 20B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	22 925	18 440	14 063
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	874	1 438	9 042
b1. jednostka/waluta 1/EUR	89	336	2 293
zł- wartość waluty EUR w PLN	304	1 291	8 812
b2. jednostka/waluta .1 / CHF	65	65	65
- wartość waluty CHF w PLN	140	145	152
B3. jednostka/waluta .1 / NOK	998		
- wartość waluty NOK w PLN	430		
pozostałe waluty w PLN		2	79
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 799	19 878	23 105

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) do 1 miesiąca	6 359	2 764	3 472
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 217	1 643	824
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		100	15
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	46	20	45
f) zobowiązania przeterminowane	1 885	2 071	2 316
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	10 506	6 598	6 671

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) do 1 miesiąca	1 348	2 027	2 083
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	527	19	112
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	17	10	72
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			16
e) powyżej 1 roku	-7	15	33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	1 885	2 071	2 316

Nota 20C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 30.06.2008 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	31	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 Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 514 861,17 CHF	140	65 389,68 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 do wartości zobowiązań z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z kosztami kredytu; poręczenie cywilne R.i B.Jerzy, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości"	
Kredyt Bank S.A.	ul. Kasprzaka 2/8, Warszawa	4 000	PLN	2 986	PLN	WIBOR O/N marża	25-05-2009	weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę, cesja wierzytelności należnych od od HATLAPA Uetersener Maschinen GmbH & Co. Germany w ramach umowy ramowej z 19.06.2007 w kwocie 10 162 tys. Zł, W oświadczeniu Spółki o	

								dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego widnieje kwota 4500 tys. zł.	
WFOŚiGW	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	213	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli	31-05-2013	weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę, zastaw rejestrówy na zapasach w kwocie 4 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia	
				6 369					

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	Inne
		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	1 514 861,17 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 kredytoborcę, cesja wierzytelności od International Paper Kwidzynie z tyt. zamówienia nr 3390727 na kwotę 7 598 162,44 PLN
KREDYTBANK SA	ul. Kasprzaka 2/8, Warszawa	2 000	PLN	1 983	PLN	1M WIBOR + marża	25.05.2008	Weksel in blanco wystawiony przez kredytoborcę
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 20E

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 30.06.2007 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	33	PLN	oprocentowanie zmienne - w dniu zawarcia umowy 9,99%	20-08-2009	zastaw rejestrowy na samochodzie marki Toyota	
Bank Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 514 861,17 CHF	152	65 389,68 CHF	LIBOR 6M + marża	17-10-2029	hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna, poręczenie cywilne R.i B.Jerzy	
Bank BPH S.A.	ul. Jagiellońska 34, Bydgoszcz	12 500	PLN	1 912	PLN	WIBOR 1M + marża	30-09-2007	hipoteka umowna kaucyjna do 15 mln pln, Kw 2865, 2867, 2869, 140362-140364, 107274; zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 4 mln pln; poręczenie cywilne B. I R. Jerzy	
Bank Zachodni WBK S.A.	ul. Królowej Jadwigi 18, Bydgoszcz	2 000	PLN	1 997	PLN	1M WIBOR + marża	04-10-2007	zastaw rejestrowy na 9 maszynach o wartości rynkowej na dzień udzielenia kredytu 5,2 mln ; poręczenie cywilne Bi R Jerzy	
BRE Bank S.A.	Ul. Grodzka 5, Bydgoszcz	2 000	PLN	2 000	PLN	1M WIBOR + marża	25-04-2008	weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę, cesja wierzytelności od International Paper Kwidzyn	
WFOŚIGW	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	213	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli na pierwszy dzień każdego roku kalendarzowego	30-11-2007	hipoteka umowna zwykła KW BY1B/93508/6, poręczenie wekslowe RiB Jerzy	
				6 306					

Nota 20F

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

Nota 21 - Rozliczenia międzyokresowe

Nota 21A

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – nie występuje.

Nota 21B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów			
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)			
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	15	91	3
- długoterminowe (wg tytułów)			
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)			
- odsetki od leasingu finansowego			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	15	91	3
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)			
- inne (koszty roku bieżącego z dowodów roku następnego)	15	91	3
- czynsz			
- odsetki od leasingu finansowego			
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	15	91	3

Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
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	10 961	6 548	6 740
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	10 961	6 548	6 740
- udzielonych gwarancji i poręczeń	10 961	6 548	6 740
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem	10 961	6 548	6 740

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.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
- prowizje, usługi handlowe, marketingowe, szkoleniowe	7		
- w tym: od jednostek powiązanych			
- wynajem środków trwałych	853		
- w tym: od jednostek powiązanych	9		
- 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	38 527	58 259	28 701
- w tym: od jednostek powiązanych	229	574	137
- usługi pozostałe	3 329	1 359	693
- w tym: od jednostek powiązanych	689	1 235	642
-			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	42 716	59 618	29 394
- w tym: od jednostek powiązanych	927	1 810	779

Nota 23B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) kraj	9 726	13 239	4 124
- w tym: od jednostek powiązanych	927	1 810	779
b) eksport	32 990	46 379	25 270
- w tym: od jednostek powiązanych			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	42 716	59 618	29 394
- w tym: od jednostek powiązanych	927	1 810	779

Nota 24 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Nota 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
- towarów			
- w tym: od jednostek powiązanych			
- materiałów	1 483	750	430

- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 483	750	430
- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9

Nota 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) kraj	1 483	750	430
- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9
- towarów			
- w tym: od jednostek powiązanych			
- materiałów	1 483	750	430
- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9
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	1 483	750	430
- w tym: od jednostek powiązanych	50	12	9

Nota 25 - Koszty według rodzaju

Nota 25

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) amortyzacja	2 346	1 891	837
b) zużycie materiałów i energii	18 825	28 638	15 680
c) usługi obce	6 452	9 298	3 705
d) podatki i opłaty	1 685	1 120	618
e) wynagrodzenia	9 621	13 179	6 198
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 055	3 052	1 380
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	331	573	292
- koszty podróży służbowych	146	269	127
- reklama publiczna	9	23	8
- fundusz reprezentacji i reklamy	34	70	36
- koszty ubezpieczeń majątkowych	124	145	109
- inne koszty	17	66	13
Koszty według rodzaju, razem	41 315	57 751	28 710
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 414	6	-601
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-434	-348	-298
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)			
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 171	-6 596	-2 958
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	35 296	50 813	24 852

Nota 26 - Inne przychody operacyjne

Nota 26

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	554	628	315
- na restrukturyzację z tyt.wypłat odpraw, sprzedaży śr.trwałych oraz aktualizacja rezerwy			
- na świadczenia pracownicze z tyt.wypłat lub aktualizacji rezerw	554	315	315
- na przyszłe straty z tyt.wypłat odszkodowań, na skutek ustania przyczyny jej utworzenia oraz aktualizacja			
- wypłata premii finansowej			
- inne (podać tytuł)			
-odwrócenie odpisu aktualizacyjnego		313	
- odwrócenie odpisu aktualizującego od niedoborów - inventaryzacja			
b) pozostałe, w tym:	836	1 529	120
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych*	255	801	20
- dotacje			
- darowizny			
- premie finansowe od dostawców krajowych i zagranicznych			
- nadwyżki inventaryzacyjne	197	684	
- zwrot kosztów sądowych i egzekucji		1	
- koszty zrefundowane z PFRON, ZFRON i RUP			
- zapłata spisanych należności			
- odpis ujemnej wartości firmy			
- przywrócenie wartości zapasów	226		72
- odpis gruntów użytkowanych w wieczyste z rozliczenia międzyokresowych przychodów			
- odpis śr. trwałych darowanych (z rozliczenia międzyokresowych przychodów)			
- odszkodowania z tytułu likwidacji szkód		8	8
- zapłata należności objętych odpisami aktualizującymi	155		16
- zapłata zasądzonych kosztów sądowych objętych odpisami aktualizującymi			
- inne	3		4
-premia skonto			
-m.in. korekta wyceny mater.,wynagr.płatnika, umorzenie zobowiązań		36	
Inne przychody operacyjne, razem	1 390	2 157	435

Nota 27 - Inne koszty operacyjne

Nota 27

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	864	969	553
- przyszłe koszty objęte z restrukturyzacją Grupy			
- przyszłe straty operacyjne			
- na świadczenia pracownicze	662	594	178
- na kary za opóźnienia w realizacji kontraktów	202	374	374
- zobowiązania z tyt. premii dla odbiorców			
- sprawy sądowe			

b) pozostałe, w tym:	1 429	1 232	156
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych*			
- aktualizacja wartości aktywów zapasów	640	88	
- aktualizacja wartości należności	49	183	26
- niedobory i szkody	198	623	12
- udzielone darowizny i nieodpłatne przekazanie śr.trwałych	5	6	3
- opłaty sądowe i koszty egzekucyjne			3
- 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	13	24	2
- koszty gwarancji bankowych			
- koszty likwidacji szkód			
- odszkodowania i kary	435	61	40
- wartość zlikwidowanych i utraconych środków trwałych			
- inne (koszty advokackie, zaokrąglenia, itp.)	76	79	69
-zasądzone koszty procesów	13	3	2
Inne koszty operacyjne, razem	2 293	2 201	709

* Zysk/strata ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
- na sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych i prawnych			
- na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	255	801	20
Razem	255	801	20

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.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) z tytułu udzielonych pożyczek	15	51	7
- od jednostek powiązanych, w tym:	15	51	
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora	15	51	
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych jednostek			7
b) pozostałe odsetki	518	886	36
- od jednostek powiązanych, w tym:			24
- od jednostek zależnych			24
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych jednostek	518	886	12
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	533	936	43

Nota 28C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 975	3 506	889
- zrealizowane	1 548	1 209	276
- niezrealizowane	427	2 297	613
b) rozwiązanie rezerw (z tytułu)			
c) pozostałe, w tym:	19 305		
- umorzone odsetki zwłoki			
- zyski ze stosowania pochodnych instrumentów finansowych			
- wycena bilansowa pochodnych instrumentów finansowych			
- nadwyżka wartości godziwych aktywów ponad koszt połączenia zgodnie z MSSF3	19 305		
- inne			
Inne przychody finansowe, razem	21 280	3 506	889

Nota 29 - Koszty finansowe

Nota 29A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) od kredytów i pożyczek	658	1 150	466
- od jednostek zależnych			
- od pozostałych jednostek	658	1 150	466
b) pozostałe odsetki	148	124	107
- od pozostałych jednostek	148	124	107
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	806	1 274	573

Nota 29B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych			
- zrealizowane			
- niezrealizowane			
b) utworzone rezerwy (z tytułu)			
- na straty i koszty finansowe związane z restrukturyzacją			
- inne (podać tytuły)			
-			
c) pozostałe, w tym:	292	185	88
- strata ze zbycia inwestycji			
- aktualizacja wartości inwestycji – utrata wartości udziałów	150		
- prowizje od kredytów	122	88	38
- 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 opłata dodatkowa			
- odpis aktualizujący odsetki od należności			

- odpis kosztów podwyższenia kapitału			
- inne koszty factoringu i akredytywy	20	95	50
- inne		3	
Inne koszty finansowe, razem	292	185	88

Nota 30 - Zyski nadzwyczajne

nie występują

Nota 31 - Straty nadzwyczajne

nie występują

Nota 32 - Podatek dochodowy

Nota 32A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
1. Zysk (strata) brutto	23 266	5 186	1 600
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	- 18 324	3 022	-1 017
- otrzymane odszkodowania			
- rozwiązanie rezerwy	-554	-315	-315
- wynik na przeszacowaniu majątku nabytej Stoczni Pomerania	-19 305		
- odsetki od lokat, należności naliczone nie otrzymane	-65	-182	-4
- odwr. odpisów aktualiz. (zapasy, należności)	-379	-307	-86
- umorzone odsetki od zobowiązań	-15	-2	
- przychody z wyceny bilansowej 2007 (wycena rozrachunków MSSF)			392
- przychody z wyceny bilansowej 2006 zrealizowane w 2007 – dodat. róż. kursowe		198	198
- otrzymane w odsetki od lokat i należności z lat ubiegłych zał. do PNPP	180	76	71
- wystawione w 2007 faktury nie ujęte w przychodach ze sprzedaży		913	
- nieodpłatnie otrzymane świadczenia	34		
- wystawione w 2006 z terminem płatności 2007		70	70
- wycena kontraktów długoterminowych i kontraktów terminowych (wynik)	-1 638	-467	- 2 368
- kary i odszkodowania	637	30	10
- aktualizacja wartości zapasów, należności	689	271	26
- darowizny	5	6	3
- koszty związane z leasingiem	36	136	46
- odpis PFRON	82	133	64
- koszty rodzajowe nie stanowiące KUP	52	116	40
- inne, nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS, amortyzacja nieużywanych śt., rezerwa na świadczenia prac. i sprawy sądowe, wartości niedoborów inwent., niezapłacone odsetki od zobowiązań, odsetki budżetowe, remonty rozliczane w czasie	3 141	3 710	1 582
- odpisy aktualizujące finansowy majątek trwałe	150		
- zapłacone raty leasingowe	-481	-1 587	-85
- inne zwiększenia KUP z lat ubiegłych	-1 745	-968	-933
- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych	856	1 196	275
- straty z lat ubiegłych			
- odliczenia od dochodu – darowizny	-5	-5	-3

3 Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 942	8 208	583
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	939	1 560	111
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku			
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	939	1 560	111
- wykazany w rachunku zysków i strat	939	1 560	111
- 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.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-29	-370	385
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych			
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej 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 podatku dochodowy			
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)			
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-29	-370	385

Nota 32C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 30.06.2007
- ujętego w kapitale własnym	-2 069	-2 439	-2 331
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy			

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 30 czerwca 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.

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.- 30.06.2008	22 355 359,49	6 428 387,25	41 690 496	0,54	0,15	0,54	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
01.01.- 30.06.2007	1 103 939,88	286 841,94	33 690 496	0,03	0,01	0,03	0,01

* po korekcie błędu podstawowego

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. W I półroczu 2008 roku MAKRUM S.A. zanotowała dodatni przepływ pieniężny z działalności operacyjnej w kwocie 220 tys. zł, będący rezultatem wypracowanego zysku skorygowanego przede wszystkim o 19 304 tys. zł, tj. o efekt przeszacowania nabytego majątku Stoczni Pomerania oraz o 5 470 tys. zł rosnących rozliczeń międzyokresowych z tytułu zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych.

Jednocześnie podjęte zostały 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 2 188 tys. zł. Należy zaznaczyć, że największą inwestycję w postaci wytaczarki dwukolumnowej typ AFP 200 CNC sfinansowano leasingiem, co nie jest widoczne w rachunku przepływów pieniężnych.

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) 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
- termin wymagalności
- kwota kredytu w PLN

2006-05-16
2009-09-30
12 500 000,00

- oprocentowanie

dla PLN WIBOR 1M +
marża

b) stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.

- wartość w PLN	10 500 000,00
- odsetki zapłacone na dzień 30.06.2008 r.	367 789,98
- odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00
Kwota 10 500 000,00 została ujęta w bilansie jako kredyt długoterminowy	

Kredyt PLN w BRE BANKU (umowa nr 15/025/07/Z/OB)

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej

- termin zawarcia umowy	2008-04-24
- termin wymagalności (jednorazowo)	2009-04-23
- kwota kredytu w PLN	3 000 000,00
- oprocentowanie	WIBOR 1M + marża

b) stan kredytu na dzień 30.06.2008r

wartość w PLN	3 000 000,00
odsetki zapłacone na dzień 30.06.2008 r.	93 843,18
odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00
Kwota 3 000 000,00 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy	

Kredyt z TOYOTA BANK POLSKA S.A.

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na zakup samochodu ciężarowego Toyota RAV4

- termin zawarcia umowy	2005-08-20
- 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 30.06.2008 r.

wartość w PLN	36 039,99
odsetki zapłacone na dzień 30.06.2008r	2 409,87
odsetki naliczone na dzień 30.06.2008r	0,00
Kwota 30 598,99 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy	
Kwota 5 441,00 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt długoterminowy	

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 30.06.2008 r.

wartość w PLN	2 984 978,40
odsetki zapłacone na dzień 30.06.2008 r.	104 529,51
odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00
Kwota 139 920,84 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy	
Kwota 2 845 057,56 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 30.06.2008 r.

wartość w PLN	2 986 220,25
odsetki zapłacone na dzień 30.06.2008 r.	66 559,35
odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00

Kwota 2 986 220,25 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 30.06.2008 r.

Wartość w PLN	1 060 500,00
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	23 519,50

Kwota 212 500,00 PLN została ujęta w bilansie jako pożyczka krótkoterminowa

Kwota 848 000,00 PLN została ujęta w bilansie jako pożyczka długoterminowa

Pożyczka udzielona Odlewni Żeliwa Zelmak

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. miesięcznym

b) stan pożyczki na dzień 30.06.2008 r.

Wartość w PLN	134 223,56
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. w PLN	112 675,10

Wartość 134 223,56 PLN N została ujęta w bilansie jako krótkoterminowe aktywa finansowe.

Pożyczka udzielona Janowi Erik Stien

a) warunki udzielonej pożyczki

- termin zawarcia umowy	2008-03-06
- termin wymagalności	2008-05-20
- kwota pożyczki w PLN	22 000,00
- oprocentowanie	5,75% w stos. rocznym

b) stan pożyczki na dzień 30.06.2008 r.

Wartość w PLN	22 000,00
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. w PLN	329,25

Wartość 22 329,25 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 30.06.2008 r.

Wartość w PLN	16 000,00
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. w PLN	0,00

Wartość 16 000,00 PLN została ujęta w bilansie jako krótkoterminowe aktywa finansowe.

Transakcje terminowe na 30.06.2008 rok

<u>data realizacji transakcji</u>	<u>kwota transakcji w EUR</u>	<u>kurs terminowy</u>	<u>nr referencyjny transakcji</u>	<u>wynik z tyt. wyceny TT na 30.06.2008</u>
2008-08-21	500 000,00 EUR	3,8748	1489483	254 273,07 PLN
2008-09-30	200 000,00 EUR	3,6105	1573023	47 895,10 PLN
2008-09-30	200 000,00 EUR	3,6983	1527683	65 180,17 PLN
2008-10-31	200 000,00 EUR	3,6171	1573033	48 053,69 PLN
2008-10-31	200 000,00 EUR	3,7026	1527686	64 789,34 PLN
2008-11-19	200 000,00 EUR	3,7049	1527688	64 478,23 PLN
2008-11-28	200 000,00 EUR	3,6231	1573038	48 191,62 PLN
2008-12-31	200 000,00 EUR	3,6305	1573054	48 406,33 PLN
2009-01-30	200 000,00 EUR	3,6374	1573057	48 854,44 PLN
2009-02-27	200 000,00 EUR	3,6440	1573062	49 312,83 PLN
2008-07-31	500 000,00 EUR	3,8442	563635	241 906,20 PLN
2008-08-21	500 000,00 EUR	3,8460	563636	240 456,73 PLN
2008-07-31	400 000,00 EUR	3,8593	564799	199 533,87 PLN
2008-08-25	500 000,00 EUR	3,8612	564801	247 544,26 PLN
2008-07-31	200 000,00 EUR	3,8200	6928503	91 619,30 PLN
2008-11-26	100 000,00 EUR	3,7350	6926064	35 029,80 PLN
2008-10-31	100 000,00 EUR	3,7320	6927224	35 243,10 PLN
2008-09-30	100 000,00 EUR	3,7260	6927191	35 265,40 PLN
	<u>4 700 000,00 PLN</u>	-	-	<u>1 866 033,48 PLN</u>

Transakcje dla celów wyceny bilansowej zostały wycenione wg wartości godziwej, a różnica z wyceny, tj kwota 1 866 tysięcy złotych zwiększyła wartość aktywów finansowych i została odniesiona na dzień 30.06.2008 roku w przychody finansowe.

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 30.06.2008	Stan na 30.06.2008	Zwiększenia w tys zł	Zmniejszenia w tys zł	Stan na 01.01.2008
Odpisy aktualizujące należności	269	49	155	375
Odpisy aktualizujące finansowy majątek trwały	150	150	-	-

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

Naliczone a niezapłacone odsetki od wierzytelności wynoszą:

Rok	Wartość odsetek
30.06.2008	16
31.12.2007	22
30.06.2007	1

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.

10. Informacje dotyczące zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Spółka nie planuje takich transakcji

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	30.06.2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2007
a) jednostki powiązane				-
b) jednostki pozostałe	10 961	4 530	117	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)	180		22	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	27		10	37
- poręczenie wekslowe do umowy z 25.07.2005 na zakup wyrobów hutniczych z firmy Profit oraz umowa przewłaszczenia zapasów do wartości długu powiększonego o 20 %	1			1
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingu wytaczarki dwukolumnowej typ AFP 200CNC (umowa L4303N)	4 267	4 267		
- 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		
Zobowiązania warunkowe, razem	10 961	4 530	117	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 30.06.2008 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 30.06.2008	Wartość brutto na 31.12.2007	Wartość brutto na 30.06.2007
4-0001-01-8-99	Zakupienie i montaż wiertarko-frezarki AFP	3		-
4-0022-01-6-99	Komora śrutownicza	-	4	4
4-0032-02-6-99	Malarnia	1	84	83
4-0130-05-7-99	Szafy ściennie dla działu Kadr	-	4	-
4-0200-03-8-99	Wykonanie płyty trasersko-pomiarowej	273		-
4-0202-03-8-99	Wózki szynowe dla malarnii	31		
4-0202-71-2-99	Zakupienie i montaż namiotu	3	2	-
4-0203-03-8-99	Zakupienie i montaż 9 sztuk żurawii	2		-
4-0206-11-7-99	Zakupienie i montaż maszyny do cięcia płomieniowego	38	32	-
4-0225-03-7-99	Regał na oprzyrządowanie wytaczarki AF	-	4	2
4-0230-02-8-99	Wykonanie przyczepy	48		-
4-1014-90-8-99	Modernizacja pomieszczeń w budynku socjalnym kotłarni	15		-
4-1015-50-8-99	Detekcja gazu propan-butan	3		-
4-2200-11-6-99	Modernizacja instalacji gazowej w hali WKS	17		
4-2200-12-6-99	Instalacja gazowa do zasilania promienników gazowych	-	8	8
4-4000-10-6-99	Zakupienie i montaż wiertarko-frezarki	-	181	170
4-6078-00-5-99	Monitoring	-	1	-
4-4132-30-6-99	Modernizacja automatu ESSAB			1
4-6024-60-7-99	Modernizacja suwnicy			1
	SUMA	434	320	269

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	Suma nakładów w tys. zł	W tym w leasingu w tys. zł
Wartości niematerialne i prawne	90	
Środki trwałe	914	163
w tym dotyczące ochrony środowiska	10	
Środki trwałe w budowie	9 792	6 691
w tym dotyczące ochrony środowiska		
Ulepszenia obcych środków trwałych		
Razem	10 796	6 854

Nakłady planowane	Suma nakładów w tys. zł	W tym w leasingu w tys. zł
Wartości niematerialne i prawne	500	500

Środki trwałe	2 003	1 970
w tym dotyczące ochrony środowiska		
Środki trwałe w budowie		
w tym dotyczące ochrony środowiska		
Ulepszenia obcych środków trwałych		
Razem	2 503	2 470

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

16.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

- wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- 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.	30.06.2008	1 609	64	827	660
	31.12.2007	1 549	23	1 712	1 470
	30.06.2007	1 499	13	748	638
Immobilie Sp. z o.o.	30.06.2008	-	1	-	-
	31.12.2007	1	4	79	48
	30.06.2007	-	9	33	24
PBH Sp. z o.o.	30.06.2008	17	-	39	34
	31.12.2007	13	-	59	55
	30.06.2007	2	-	31	31
Rafał Jerzy	30.06.2008	3	-	-	-
	31.12.2007	-	-	23	15
	30.06.2007	-	-	-	-
Pomerania Service Sp. z o.o.	30.06.2008	59	-	127	98
	31.12.2007	-	-	-	-
	30.06.2007	-	-	-	-

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
30.06.2008	412	138	274	219	55
31.12.2007	380	123	257	216	41
30.06.2007	357	112	245	207	38

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 -Wiceprezes Zarządu	Rafał Jerzy - Prezes Zarządu	Jerzy Czuczman - Prezes Zarządu	Dariusz Szczypiński - Członek Zarządu
30.06.2008	-	-	-	133
31.12.2007	-	-	212	70
30.06.2007	-	-	154	-

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
30.06.2008	-	15	-	-	15	15	23	15
31.12.2007	19	20	7	15	20	20	23	1
30.06.2007	11	7	7	7	7	7	-	-

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 30.06.2008 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 o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W dniu 24 września 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. podjęło Uchwałę w sprawie przyjęcia Programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej MAKRUM S.A. Zasady funkcjonowania Programu zawarte zostały w Uchwale nr 7 NWZA z dnia 24.09.2008 r., której treść została podana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 25/2008 z 24.09.2008 r.

Mając na względzie treść Uchwały nr 7 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24.09.2008 roku podjęło dwie inne Uchwały:

- w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H, wyłączenia prawa poboru akcji serii H oraz w sprawie zmiany Statutu. Treść Uchwały została podana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 25/2008 z 24.09.2008 r.
- w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem objęcia akcji serii H oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C. Treść Uchwały została podana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 25/2008 z 24.09.2008 r.

23. 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.

24. 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: 25 września 2008 r.

Data: 25 września 2008 r.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Podpisy Członków Zarządu:

p.o. Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Anna Trzaskalska

Rafał Jerzy

Dariusz Szczypiński