



makrum

MAKRUM S.A.

Półroczne Sprawozdanie Finansowe

30 czerwiec 2007

Indeks do sprawozdania finansowego

INDEKS DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
BILANS	21
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	23
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	24
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
INFORMACJE DODATKOWE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE	28
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI BILANSOWYCH	28
Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne	28
Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe	31
Nota 3 - Należności długoterminowe.....	34
Nota 4 - Inwestycje długoterminowe	34
Nota 5 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	35
Nota 6 - Zapasy	36
Nota 7 - Należności krótkoterminowe.....	36
Nota 8 - Należności sporne, przeterminowane oraz wątpliwe.....	38
Nota 9 - Inwestycje krótkoterminowe	38
Nota 10 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	40
Nota 11 - Odpisy aktualizujące wartość aktywów	40
Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura).....	41
Nota 13 - Akcje (udziały) własne	41
Nota 14 - Kapitał zapasowy.....	41
Nota 15 - Kapitał z aktualizacji wyceny	41
Nota 16 - Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	42
Nota 17 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.....	42
Nota 18 - Rezerwy na zobowiązania.....	42
Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe.....	44
Nota 20 - Zobowiązania krótkoterminowe	47
Nota 21 - Rozliczenia międzyokresowe.....	51
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH	51
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	52
Nota 23 - Przychody netto ze sprzedaży produktów	52
Nota 24 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	52
Nota 25 - Koszty według rodzaju.....	53
Nota 26 - Inne przychody operacyjne.....	54
Nota 27 - Inne koszty operacyjne	54
Nota 28 - Przychody finansowe	55
Nota 29 - Koszty finansowe	56
Nota 30 - Zyski nadzwyczajne	56
Nota 31 - Straty nadzwyczajne	56
Nota 32 - Podatek dochodowy.....	57
Nota 33 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).....	58
Nota 34 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	58
Nota 35 - Podział zysku za poprzedni rok obrotowy	58
Nota 36 - Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą.....	58
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	58
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	59

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 oraz wynik Spółki MAKRUM S.A.

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	
	półrocze 2007 roku	półrocze 2006 roku	półrocze 2007 roku	półrocze 2006 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 824	23 512	7 749	6 028
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 328	2 726	345	699
III. Zysk (strata) brutto	1 600	2 303	416	591
IV. Zysk (strata) netto	1 111	1 836	289	471
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	512	422	133	108
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 062	-701	-796	-180
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 602	-82	676	-21
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	51	-361	13	-93
IX. Aktywa, razem	73 884	45 986	19 620	11 373
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46 124	23 592	12 248	5 835
XI. Zobowiązania długoterminowe	19 100	116	5 072	29
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	23 105	19 220	6 136	4 753
XIII. Kapitał własny	27 760	22 394	7 372	5 538
XIV. Kapitał zakładowy	8 423	8 423	2 237	2 083
XV. Liczba akcji (w szt.)	33 690 496	14 610 320	33 690 496	14 610 320
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,03	0,13	0,01	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,03	0,13	0,01	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	0,82	1,53	0,22	0,38
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	0,82	1,53	0,22	0,38
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.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku papiery wartościowe Spółki nie znajdowały się w obrocie na rynku regulowanym.

Dnia 09 lipca 2007 Uchwałą nr 491/2007 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D, E i F oraz prawa do akcji zwykłych na okaziciela serii F.

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 2007 roku. Dla poszczególnych elementów sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 Spółka przyjęła następujące okresy porównywalne:

- dla bilansu okresem porównywalnym jest rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający sprawozdanie finansowe, tj. 31 grudnia 2006 roku
- dla rachunku zysków i strat, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych okresem porównywalnym jest okres od początku roku do danego dnia, bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego tj. 30 czerwca 2006 roku.

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 za sześć miesięcy 2007 roku (odpowiednio za 6 m-cy 2006 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za I półrocze 2007 wyniósł 1 euro = 3,8486 i odpowiednio za I półrocze 2006 wyniósł 1 euro = 3,9002
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2007 1 euro= 3,7658 ; na 30 czerwca 2006 roku 1 euro = 4,0434

8. Skład organów Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2007 r. :

Zarząd:

Jerzy Czuczman – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Rafał Jerzy – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Sobczak – Członek Rady Nadzorczej

Beata Jerzy – Członek Rady Nadzorczej

Jerzy Nadarzewski	– Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Skrzypiński	– Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Szymański	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 01 stycznia 2007 do 30 czerwca 2007 skład Zarządu Spółki nie ulegał zmianom.

W okresie od 01 stycznia 2007 do 30 czerwca 2007 skład Rady Nadzorczej Spółki nie ulegał zmianom.

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki nastąpiły pomiędzy dniem sporządzenia sprawozdania finansowego za I półrocze 2007 roku a dniem podania tego sprawozdania do publicznej wiadomości.

Skład Zarządu Spółki zmienił się w taki sposób, że:

- w dniu 06.09.2007 roku z funkcji Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza odwołała pana Jerzego Czuczmana i powołała na to stanowisko pana Rafała Jerzego,
- w dniu 06.09.2007 uchwałą Rady Nadzorczej powołano na Członka Zarządu pana Dariusza Szczypińskiego.

Skład Rady Nadzorczej zmienił się w taki sposób, że:

- w dniu 06.09.2007 roku pan Rafał Jerzy złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej MAKRUM S.A.,
- w dniu 14.09.2007 roku dotychczasowy członek Rady Nadzorczej pan Grzegorz Szymański uchwałą Rady Nadzorczej został powołany na jej przewodniczącego.

Powyższe informacje spółka podała do wiadomości publicznej w dniach 07.09.2007 roku komunikatem nr 30/2007 oraz 14.09.2007 komunikatem nr 33/2007.

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

Spółka nie łączyła się z innym podmiotem przez okres swojej działalności.

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 2007 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 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej – w szczególności w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, 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 2007 roku Spółka nie zmieniła stosowanych zasad rachunkowości, przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2007 roku sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki MAKRUM S.A.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały przedstawione poniżej.

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

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

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

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

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

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

Kontrakty budowlane

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

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

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

Leasing

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

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

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

Klasyfikacji umów leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji Inne zobowiązania. 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.

Opłaty leasingowe są rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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 wyliczana jest oddzielnie przed wejściem w skład ostatecznego zobowiązania.

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

Przyporządkowanie świadczeń do poszczególnych okresów zatrudnienia

Ustalając wartość bieżącą zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia oraz, tam gdzie ma to zastosowanie, kosztów przeszłego zatrudnienia, Spółka przyporządkowuje świadczenia do poszczególnych okresów zatrudnienia zgodnie ze wzorem przyjętym w programie świadczeń. Jeśli jednak praca w latach późniejszych prowadzi do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, jednostka przyporządkowuje świadczenia metodą liniową począwszy od dnia, gdy praca wykonywana przez pracownika uprawnia 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 odroczony.

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

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnym 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:

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

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

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

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

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

Patenty i znaki towarowe

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

Produkty w toku wyceniane są w rzeczywistym koszcie wytworzenia.

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

- a) **instrumenty przeznaczone do obrotu** – 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) **instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności** – 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) **instrumenty 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,

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 utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne oraz
- pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu.

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 i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu 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.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu 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 bezpośrednie pozyskania środków.

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

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

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

Zamienne instrumenty dłużne

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty kapitałowe

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

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

Rezerwy

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

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności – geograficzna

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

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

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

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych.

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

Podmiot uznaje się za powiązany bezpośrednio z jednostką, jeżeli:

- a) podmiot bezpośrednio lub poprzez jednego lub więcej pośredników:
 - sprawuje kontrolę nad jednostką lub podlega kontroli przez tę samą jednostkę (dotyczy jednostek dominujących, jednostek zależnych i jednostek zależnych w ramach tej samej grupy kapitałowej),
 - posiada udziały w jednostce dające mu możliwość znaczącego wpływania na jednostkę lub,
 - sprawuje współkontrolę nad jednostką.
- b) podmiot jest jednostką stowarzyszoną,
- c) podmiot jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym jednostka jest 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 powiązаныmi miały miejsce transakcje.

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

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

16. Zestawienie jednostek powiązanych na dzień 30 czerwca 2007 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 24.09.2007r.

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

W powyższej informacji uwzględniono podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2 000 000,00 zł wynikającą z emisji 8 000 000 akcji serii F. Rejestracji podwyższenia kapitału Sąd dokonał pod datą 10 sierpnia 2007 roku. Wysokość kapitału po rejestracji zmiany wynosi 10 422 624 zł, przy łącznej liczbie akcji 41 690 496.

Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału wynosi 41 690 496.

18. Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 24 września 2007 r.

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2006	Zwiększenia stanu posiadania	Zmniejszenia stanu posiadania	Stan na 24.09.2007
Członkowie Rady Nadzorczej				
Beata Jerzy (we współwłasności z Rafałem Jerzy)	18.147.724	-----	-----	18.147.724
Wojciech Sobczak	336.905	-----	-----	336.905
Członkowie Zarządu				
Rafał Jerzy	12.355.200	-----	-----	12.355.200
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18.147.724	-----	-----	18.147.724

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.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
wyroby	28 701	22 571
- w tym: od jednostek powiązanych	137	150
- usługi pozostałe	693	746
- w tym: od jednostek powiązanych	642	306
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	29 394	23 317
- w tym: od jednostek powiązanych	779	456

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) kraj	4 124	3 953
- w tym: od jednostek powiązanych	779	456
b) eksport	25 270	19 364
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	29 394	23 317
- w tym: od jednostek powiązanych	779	456

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
- towarów	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- materiałów	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) kraj	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1
- towarów	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- materiałów	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1
b) eksport	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- towarów	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1

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.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
Przychody ze sprzedaży - eksport	25 270	19 364
Koszt własny sprzedaży – eksport	22 395	15 931
Wynik na sprzedaży eksportowej	2 875	3 433
Przychody ze sprzedaży - kraj	4 554	4 147
Koszt własny sprzedaży - kraj	2 869	2 526
Wynik na sprzedaży krajowej	1 684	1 621
Razem przychody	29 824	23 512
Razem koszty	25 264	18 457
Razem wynik na sprzedaży	4 560	5 055

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 2007 roku Spółka nie dokonywała restrukturyzacji, oraz nie dokonywała redukcji zatrudnienia.

23. Podmioty powiązane ze Spółką MAKRUM S.A.

1. Rafał Maria Jerzy – akcjonariusz Spółki, Przewodniczący Rady Nadzorczej Makrum S.A.,
2. Beata Elżbieta Jerzy – akcjonariusz Spółki, Członek Rady Nadzorczej,
3. Piotr Szostak – akcjonariusz Spółki,
4. Jerzy Czuczman - prezes Zarządu,
5. Wojciech Sobczak – Członek Rady Nadzorczej,
6. Jerzy Nadarzewski – Członek Rady Nadzorczej,
7. Sławomir Skrzypiński – Członek Rady Nadzorczej,
8. Grzegorz Szymański – Członek Rady Nadzorczej,
9. O.Ż ZELMAK Sp. z o.o. – ul. Leśna 19, 85-676 Bydgoszcz , Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (100 % w kapitale podstaw),
10. Immobile Sp. z o.o. - Bydgoszcz, 85-021 ul. Gdańska 138-140, Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (67,5% udziałów w kapitale podstawowym), zatrudniony na 1/2 etatu jako Dyrektor ds. Rozwoju; Przewodniczący Rady Nadzorczej,
11. VERA Sp. z o.o. - Bydgoszcz, 85-021 ul. Gdańska 138-140, Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (33,33% udziałów w kapitale podstawowym), Prezes Zarządu.
12. PBH S.A. - 85-347 Bydgoszcz, ul. Nakielska 53, Akcjonariusz - Rafał Maria Jerzy.

Bilans

BILANS - AKTYWA	Nota	Na dzień 30.06.2007	Na dzień 31.12.2006
A. AKTYWA TRWAŁE		35 620	34 524
I. Wartości niematerialne i prawne	1	722	770
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		259	294
2. Inne wartości niematerialne i prawne		463	476
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	34 423	33 100
1. Środki trwałe		32 204	24 811
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		5 942	5 942
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		2 546	2 582
c) urządzenia techniczne i maszyny		15 188	14 847
d) środki transportu		113	133
e) inne środki trwałe		8 415	1 307
2. Środki trwałe w budowie		2 220	8 288
III. Inwestycje długoterminowe	4	75	177
1. Inne inwestycje długoterminowe		75	177
a) w jednostkach powiązanych		75	177
-udzielone pożyczki		75	177
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	400	478
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		400	478
B. AKTYWA OBROTOWE		38 264	31 387
I. Zapasy	6	7 154	7 398
1. Materiały		6 571	6 611
2. Półprodukty i produkty w toku		426	296
3. Produkty gotowe		84	67
4. Zaliczki na dostawy		73	425
II. Należności krótkoterminowe	7,8	11 852	14 010
1. Należności od jednostek powiązanych		1 502	1 611
a) z tytułu dostaw i usług		1 502	1 611
-do 12 miesięcy		1 350	1 306
-powyżej 12 miesięcy		152	304
2. Należności od pozostałych jednostek		10 350	12 399
a) z tytułu dostaw i usług		5 360	6 456
-do 12 miesięcy		5 360	6 456
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdrow.		3 956	5 843
c) inne		1 034	100
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	973	663
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		973	663
a) w jednostkach powiązanych		153	584
-udzielone pożyczki		153	584
b) w pozostałych jednostkach		758	68
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe		758	68
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		62	11
-środki pieniężna w kasie i na rachunkach		62	11
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	18 285	9 316
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		18 285	9 316
AKTYWA RAZEM		73 884	65 911

BILANS - PASYWA	Nota	Na dzień	Na dzień
		30.06.2007	31.12.2006
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		27 760	26 649
I. Kapitał zakładowy	12	8 423	8 423
II. Skumulowane zyski (straty) z lat ubiegłych		18 227	17 126
1. Zysk (wielkość dodatnia)		18 227	17 126
III. Zysk (strata) netto		1 111	1 101
1. Zysk (wielkość dodatnia)		1 111	1 101
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		46 124	39 262
I. Rezerwy na zobowiązania	18	3 917	3 518
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 109	2 809
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		178	315
- długoterminowa		155	137
- krótkoterminowa		24	178
3. Pozostałe rezerwy		629	394
- krótkoterminowe		629	394
II. Zobowiązania długoterminowe	19	19 100	19 148
1. Wobec pozostałych jednostek		19 100	19 148
a) kredyty i pożyczki		14 827	14 532
b) inne		4 273	4 615
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	23 105	16 402
1. Wobec jednostek powiązanych		22	68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		22	68
- do 12 miesięcy		22	68
2. Wobec pozostałych jednostek		23 083	16 334
a) kredyty i pożyczki		6 306	3 943
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		6 649	6 004
- do 12 miesięcy		6 649	6 004
c) zaliczki otrzymane na dostawy		7 135	3 428
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.		982	1 330
e) z tytułu wynagrodzeń		647	373
f) inne		1 365	1 256
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	3	194
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		3	194
- krótkoterminowe		3	194
PASYWA RAZEM		73 884	65 911

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	Za okres od 01.01.2006 do 30.06.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		29 824	23 512
- jednostkom powiązanym		788	457
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	29 394	23 317
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	430	195
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		25 264	18 457
- jednostkom powiązanym		693	451
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	24 852	18 280
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		412	177
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		4 560	5 055
IV. Koszty ogólnego zarządu	25	2 958	2 506
V. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		1 602	2 549
VI. Pozostałe przychody operacyjne	26	435	284
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		20	
2. Inne przychody operacyjne		415	283
VII. Pozostałe koszty operacyjne	27	709	106
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		26	57
2. Inne koszty operacyjne		683	49
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		1 328	2 726
IX. Przychody finansowe	28	933	119
1. Odsetki, w tym:		43	29
- od jednostek powiązanych		24	13
2. Inne		889	90
X. Koszty finansowe	29	660	542
1. Odsetki		573	255
2. Inne		88	286
XI Zysk (strata) brutto		1 600	2 303
XII. Podatek dochodowy	32	489	467
1. część bieżąca		111	452
2. część odroczone		378	15
XIII. Zysk (strata) netto		1 111	1 836

Zestawienie zmian w kapitale własnym

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					0		0
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					0		0
Saldo po zmianach	8 423	0	0	18 227	26 649	0	26 649
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny					0		0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	0	0	0	0	0	0	0
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny					0		0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży					0		0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0	0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych					0		0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu					0		0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych					0		0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					0		0
Zyski z tytułu bezwarunkowego umorzenia zobowiązań					0		0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2007 do 30.06.2007				1 111	1 111		1 111
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2007 do 30.06.2007	0	0	0	1 111	1 111	0	1 111
Dywidendy					0		0
Wyemitowany kapitał podstawowy					0		0
Nie pokryty kapitał podstawowy					0		0
Połączenia jednostek gospodarczych					0		0
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2007	8 423	0	0	19 337	27 760	0	27 760

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE od 01.01.2006 do 30.06.2006							
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Skumulowany wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Korekty błędów				-1 839	-1 839		-1 839
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				11 188	11 188		11 188
Saldo po zmianach	3 432	0	0	17 126	20 558	0	20 558
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny					0		0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	0	0	0	0	0	0	0
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny					0		0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży					0		0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0	0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych					0		0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu					0		0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych					0		0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					0		0
Zyski z tytułu bezwarunkowego umorzenia zobowiązań					0		0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2006 do 30.06.2006				1 836	1 836		1 836
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2006 do 30.06.2006	0	0	0	1 836	1 836	0	1 836
Dywidendy					0		0
Wyemitowany kapitał podstawowy	4 991				4 991		4 991
Nie pokryty kapitał podstawowy		-4 991			-4 991		-4 991
Połączenia jednostek gospodarczych					0		0
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2006	8 423	-4 991	0	18 962	22 394	0	22 394

Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych (metoda pośrednia)	Narastająco od 01.01.2007 do 30.06.2007	Narastająco od 01.01.2006 do 30.06.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	512	422
I. Zysk (strata) brutto	1 600	2 303
II. Korekty razem	-1 088	-1 881
1. Amortyzacja	837	731
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	504	230
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-20	
4. Zmiana stanu rezerw	399	362
5. Zmiana stanu zapasów	245	-2 552
6. Zmiana stanu należności	3 158	427
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 646	-691
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 083	-7
8.Zapłacony podatek dochodowy	-85	-398
9. Inne korekty	-689	17
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 062	-701
I. Wpływy	21	7
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	7
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
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	3 084	708
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 084	708
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
- inne wydatki na aktywa finansowe		

b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
- inne wydatki na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości*)		
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 000	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 602	-82
I. Wpływy	3 367	215
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	3 367	215
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	765	297
1. Nabycie akcji (udziałów) 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	177	22
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	85	45
8. Odsetki	504	230
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (+/-A+/-B+/-C)	51	-361
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	51	-361
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	11	385
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	62	24
- 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	30.06.2007	31.12.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	259	294
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	463	476
- oprogramowanie komputerowe	415	417
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	722	770

Nota 1C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2007	31.12.2006
a) własne	722	770
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	722	770

Nota 1B

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 1C

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 31.12.2006 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		937	718			1 160
b) zwiększenia (z tytułu)	346		37	33			383
- przejęcie z zadania inwestycyjnego							
- zakupy gotowych wnip							
- darowizna							
- z rozliczeń mkcz; aport; nieodpłatnie otrzymane	346		37	33			383
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- sprzedaż							
- likwidacja							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	568		974	751			1 543
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	223		356	218			579
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	52		142	117			194
- amortyzacja	52		142	117			194
- umorzenie sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych							
- umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	275		498	334			773
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	294		476	417			770

Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2007	31.12.2006
a) środki trwałe, w tym:	32 204	24 811
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 942	5 942
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 546	2 582
- urządzenia techniczne i maszyny	15 188	14 847
- środki transportu	113	133
- inne środki trwałe	8 415	1 307
b) środki trwałe w budowie	2 220	8 288
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	34 423	33 100

Nota 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2007	31.12.2006
a) własne	24 725	24 410
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 479	401
- leasing od Skarbu Państwa		
- leasing	7 479	401
Środki trwałe bilansowe, razem	32 204	24 811

Nota 2D

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo – nie występują.

Nota 2E

Zabezpieczenia na majątku Spółki

NAZWA DOSTAWCY - podać dokładny tytuł, jakiej operacji gospodarczej dotyczy	30.06.2007	31.12.2006
a) jednostki powiązane		
b) jednostki pozostałe	39 866	32 238
- przewłaszczenie na zabezpieczenie tokarki ciężkiej POREBA TCG-160/4000 na rzecz Kujawsko Pomorskiego Urzędu Skarbowego tyt. zabezpieczenia zwrotu VAT	200	
- wpis hipoteki umownej zwykłej na zabezpieczenie pożyczki w WFOŚiGW	1 275	1 275
- zabezpieczenie 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
-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
- zabezpieczenie wekslowe oraz, hipoteka zwykła oraz kaucyjna na rzecz Banku Hipotecznego S.A w związku z umową kredytową FZ/03/1904	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	
- 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	
Zobowiązania warunkowe, razem	39 866	32 238

Nota 2B

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	810
- 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 2C

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 31.12.2006 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		550	35 576	177	2 491	38 795
b) zwiększenia (z tytułu)	5 942	2 889	673	21	507	10 033
- przejęcie z zadania inwestycyjnego		439	241		82	761
- zakup gotowych środków trwałych	2 609	1 164	408	21	426	4 628
- darowizna						
- ujawniony środek trwały						
- aport, nieodpłatne otrzymanie ; inne	3 334	1 286	24			4 644
c) zmniejszenia (z tytułu)		6	171	7	534	718
- sprzedaż			3	7		10
- likwidacja			99		502	601
- darowizna						
- inne		6	69		33	107
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 942	3 434	36 078	192	2 464	48 109
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		547	20 480	33	1 196	22 256
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		305	752	25	-39	1 042
- amortyzacja		238	911	25	273	1 447
- umorzenie sprzedanych środków trwałych			-3			-4
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych			-94		-307	-401
- inne umorzenie		67	-62		-5	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		852	21 231	58	1 157	23 298
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	2 582	14 847	133	1 307	24 811

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	30.06.2007	31.12.2006
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	75	177
- udzielone pożyczki	75	177
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
c) w pozostałych jednostkach		
- udzielone pożyczki		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	75	177

Nota 4D

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	177	
- udzielenie pożyczek	177	
b) zwiększenia (z tytułu)		177
- udzielenie pożyczek		177
c) zmniejszenia (z tytułu)	102	
- konwersja pożyczek do krótkoterminowych	102	
d) stan na koniec okresu	75	177
- udzielone pożyczki	75	177

Nota 4E i 4F

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

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2006 roku – nie występują.

Nota 4G

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

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach na 31.12.2006 roku – nie występują.

Nota 4H

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

Nota 4I

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

Nota 4J

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	75	177
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	75	177

Nota 4K

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) – nie występują.

Nota 4L

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

Nota 4M

Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) – nie występują.

Nota 5 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 5A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2007	31.12.2006
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	478	1 098
a) odniesionych na wynik finansowy	478	649
- z tytułu powstania różnic przejściowych	478	419
- korekty MSSF		230
b) odniesionych na kapitał własny		449
korekty MSSF		449
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	213	245
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	213	245
- powstania różnic przejściowych	213	245
- 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	291	866
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	291	866
- odwrócenia się różnic przejściowych	291	835

- korekty MSSF		31
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:	400	478
a) odniesionych na wynik finansowy	400	28
- z tytułu różnic przejściowych	400	-170
- korekty MSSF		199
b) odniesionych na kapitał własny		449
- korekty MSSF		449
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 5B

Inne rozliczenia międzyokresowe – nie występują.

Nota 6 - Zapasy

Nota 6

ZAPASY	30.06.2007	31.12.2006
a) materiały	6 571	6 611
b) półprodukty i produkty w toku	426	296
c) produkty gotowe	84	67
d) towary		
e) zaliczki na dostawy	73	425
Zapasy, razem	7 154	7 398

Nota 7 - Należności krótkoterminowe

Nota 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2007	31.12.2006
a) od jednostek powiązanych	1 502	1 611
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 502	1 611
- do 12 miesięcy	1 350	1 306
- powyżej 12 miesięcy	152	304
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	10 350	12 399
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 360	6 456
- do 12 miesięcy	5 360	6 456
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 956	5 843
- inne	1 034	100
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	11 852	14 010
c) odpisy aktualizujące wartość należności	351	352
Należności krótkoterminowe brutto, razem	12 203	14 361

Nota 7B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2007	31.12.2006
a) z tytułu dostaw i usług	1 502	1 611
b) inne, w tym:		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 502	1 611
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 502	1 611

Nota 7C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	329	308
a) zwiększenia (z tytułu)	26	134
- na należności	26	134
- na odsetki od należności		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3	91
- zapłata należności	2	91
- zapłata odsetek od należności		
- odpisanie należności jako nieściągalnych	1	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	351	352

Nota 7D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	7 107	8 432
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 096	5 929
b1. jednostka/waluta 1/EUR	1 382	1 551
- wartość waluty EUR w PLN	5 078	5 911
b2. jednostka/waluta 1/DKK	35	35
- wartość waluty DKK w PLN	18	18
pozostałe waluty w zł		
Należności krótkoterminowe, razem	12 203	14 361

Nota 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	2 826	5 797
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	76	76
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	76	76
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	152	152
e) powyżej 1 roku	152	325
f) należności przeterminowane	3 930	1 970
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	7 213	8 395
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	351	329
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	6 861	8 067

Nota 7F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	2 595	704
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	414	575
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	397	389
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	171	25
e) powyżej 1 roku	353	276
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 930	1 970
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	351	329
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 579	1 641

Nota 8 - Należności sporne, przeterminowane oraz wątpliwe

Nota 8

1. Należności sporne objęte rezerwami (z tytułu):	78	52
dostaw, robót i usług	78	52
inne		23
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	140	142
dostaw, robót i usług	140	142
inne		
4. Należności przeterminowane nie objęte rezerwami		
dostaw, robót i usług		
inne		
3. Należności wątpliwe objęte rezerwami	133	135
dostaw, robót i usług	133	135
inne		
4. Należności wątpliwe nie objęte rezerwami		
dostaw, robót i usług		
inne		

Nota 9 - Inwestycje krótkoterminowe

Nota 9A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2007	31.12.2006
a) w jednostkach zależnych	153	177
- udzielone pożyczki	153	177
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		407
e) w jednostce dominującej		

f) w pozostałych jednostkach	758	68
- udzielone pożyczki		
- wycena bilansowa instrumentów pochodnych	758	68
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	62	11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	62	11
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	973	663

Nota 9B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej		68
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	758	
b1. jednostka/waluta 1/ EUR	201	
- wartość waluty EUR w PLN	758	
b2. jednostka/waluta ... / ...		
zł		
-		
pozostałe waluty w zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	758	68

Nota 9C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2007	31.12.2006
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)	758	68
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	758	68
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	758	68

Nota 9D

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	153	584
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	153	584

Nota 9E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	62	11
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta 1 / EUR		
zł		
b2. jednostka/waluta 1 / USD		
zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	62	11

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	30.06.2007	31.12.2006
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	60	
- ubezpieczenia majątkowe	26	
- koszty zakupu usług opłacone z „góry”		
- prenumerata		
- serwis informatyczny	34	
- obsługa obrotu publicznego		
- prace rozwojowe		
- remonty		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	18 225	9 316
- rozliczenie kosztów finansowych bony komercyjne		
- dyskonto odsetek od bonów komercyjnych		
- odsetki od kredytu		
- prowizja od kredytów i obligacji	114	136
- koszty podwyższenia kapitału; koszty emisji	418	125
- wycena kontraktów	17 630	9 054
- pozostałe	63	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	18 285	9 316

Nota 11 - Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Nota 11

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWÓW wg stanu na:	30.06.2007	31.12.2006
- akcje i udziały w spółkach		
- papiery wartościowe		
- środki trwałe		
- wartości niematerialne i prawne		

- zapasy	-374	-362
- pożyczki długoterminowe		
- pożyczki krótkoterminowe		
- odsetki od pożyczek długoterminowych		
- odsetki od pożyczek krótkoterminowych		
- należności długoterminowe		
- należności krótkoterminowe	-351	-352
- należności z tyt. leasingu finansowego		
- odsetki od leasingu		
- inne (podać tytuł)		
Razem	-725	-714

Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)

Nota 12A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 30.06.2007 rok								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela			8 925 736	2 231 434,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
B	zwykłe na okaziciela			3 200 132	800 033,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
C	zwykłe na okaziciela			1 602 132	400 533,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
D	zwykłe imienne			18 147 724	4 536 931,00	aport ST	01.08.2006	
E	zwykłe na okaziciela			1 814 772	453 693,00	wpłata gotówką	01.08.2006	
Liczba akcji, razem				33 690 496			8 422 624	
Kapitał zakładowy, razem					8 422 624,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,25 zł								

Istotnym dla czytelników tego sprawozdania będzie fakt, że postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Bydgoszczy dnia 10 sierpnia 2007 roku Spółka podwyższyła kapitał zakładowy o kwotę 2 000 000 zł, wynikającą z emisji 8 000 000 akcji serii F. Wartość nominalna akcji zwykłej na okaziciela serii F wynosi 0,25 zł. Po zarejestrowaniu akcji zwykłych na okaziciela serii F kapitał zakładowy spółki wynosi 10 422 624 zł.

Fakt ten został podany do publicznej wiadomości w komunikacie nr 17/2007 z 10 sierpnia 2007 roku.

Nota 13 - Akcje (udziały) własne

nie występują

Nota 14 - Kapitał zapasowy

nie występuje

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	30.06.2007	31.12.2006
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 809	2 811
a) odniesionej na wynik finansowy	2 809	2 811
- z tytułu różnic przejściowych	82	31
- korekty MSSF	-54	
b) odniesionej na kapitał własny	2 781	2 781
- korekty MSSF	2 781	2 781
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0
2. Zwiększenia	3 092	138
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	3 092	138
- z tytułu różnic przejściowych	1	80
- korekty MSSF	3 091	57
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	2 791	140
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 791	140
- odwrócenia się różnic przejściowych	65	29
- korekty MSSF	2 727	111
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	3 109	2 809
a) odniesionej na wynik finansowy	3 109	28
- odwrócenia się różnic przejściowych	18	82
- korekty MSSF	310	-54
b) odniesionej na kapitał własny	2 781	2 781
- korekty MSSF	2 781	2 781
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 18B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	137	85
- na odprawy emerytalne	137	85
- na odprawy rentowe		

- na nagrody jubileuszowe		
b) zwiększenia (z tytułu)	155	137
- naliczenie świadczeń pracowniczych	155	137
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- korekta, spisanie świadczeń		
d) rozwiązanie (z tytułu)	137	85
- konwersja do krótkoterminowych		
- rozwiązanie	137	85
e) stan na koniec okresu	155	137
- na odprawy emerytalne	133	137
- na odprawy rentowe	22	
- na niewykorzystane urlopy		

Nota 18C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	178	106
- na odprawy emerytalne		
- na odprawy rentowe		
- na nagrody jubileuszowe		
- na niewykorzystane urlopy	178	106
b) zwiększenia (z tytułu)	24	178
- na niewykorzystane urlopy	24	178
c) wykorzystanie (z tytułu)	178	106
- korekta, spisanie świadczeń		
- rozwiązanie	178	106
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- wypłata		
e) stan na koniec okresu	24	178
- na odprawy emerytalne	4	
- na odprawy rentowe	3	
- na nagrody jubileuszowe		
- na niewykorzystane urlopy	17	178

Nota 18D

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

Nota 18E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	394	24
- na przyszłe koszty związane z restrukturyzacją		
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek		
- na przyszłe straty	394	24
- na urlopy		
b) zwiększenia (z tytułu)	629	370
- na urlopy		
- na przyszłe koszty restrukturyzacji		
- aktualizacja rezerw na przyszłe straty	629	370
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- aktualizacja rezerw na restrukturyzację		
- aktualizacja rezerw na przyszłe straty		
- zapłata odsetek		
d) rozwiązanie (z tytułu)	394	
- zrealizowanie kosztów na restrukturyzację		

- zapłata premii dla odbiorców		
- wypłata odszkodowań		
- na przyszłe straty	394	
e) stan na koniec okresu	629	394
- na przyszłe koszty związane z restrukturyzacją		
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek		
- na przyszłe straty	629	394
- na przyszłe zobowiązania z tyt. premii dla odbiorców		

Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe

Nota 19A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2007	31.12.2006
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	19 100	19 148
- kredyty i pożyczki	14 827	14 532
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego	4 273	4 615
Zobowiązania długoterminowe, razem	19 100	19 148

Nota 19B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2007	31.12.2006
a) powyżej 1 roku do 3 lat	12 876	12 877
b) powyżej 3 do 5 lat	2 057	1 929
c) powyżej 5 lat	4 167	4 342
Zobowiązania długoterminowe, razem	19 100	19 148

Nota 19C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	11 587	11 128
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 513	8 019
b1. jednostka/waluta CHF	1 395	1 428
zł	3 240	3 404
b2. jednostka/waluta EUR	1 112	1 205
zł	4 273	4 615
pozostałe waluty w zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	19 100	19 148

Nota 19D

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. Domańewska 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 +2,20%	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 + 1,4% marży	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 19E

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 31.12.2006 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. Domańewska 41, W-Wa	122	PLN	46		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	3 404	1 427 674,93 CHF	LIBOR 6M +2,20%	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 + 1,4% marży	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	583	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				14 532					

Nota 19E

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

Nota 20 - Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 20A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2007	31.12.2006
a) wobec jednostek zależnych	22	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	22	
- do 12 miesięcy	22	
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	23 083	16 402
- kredyty i pożyczki, w tym:	6 306	3 943
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 649	6 072
- do 12 miesięcy	6 649	6 072
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	7 135	3 428
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	982	1 330
- z tytułu wynagrodzeń	647	373
- długoterminowe w okresie spłaty z tytułu umowy ze Skarbem Państwa		
- inne (wg tytułów)	1 365	1 256
- faktoringu		
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)		
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych		
- pozostałe rozrachunki		338
- leasing	1 365	919
g) fundusze specjalne (wg tytułów)		
- ZFŚS		
- ZFRON		
- Fundusz Pożyczkowy		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 105	16 402

Nota 20B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	14 063	15 225
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 042	1 177
b1. jednostka/waluta 1/EUR	2 293	263
zł	8 812	1 006
b2. jednostka/waluta .1 / CHF	65	65
zł	152	156
pozostałe waluty w zł	79	15
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 105	16 402

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI	30.06.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	3 472	2 061
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	824	1 716
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	45	
f) zobowiązania przeterminowane	2 316	2 295
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	6 671	6 072

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE	30.06.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	2 083	1 424
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	112	851
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	72	8
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	16	12
e) powyżej 1 roku	33	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	2 316	2 295

Nota 20C

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 +2,20%	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 + 1,4% marży	30-09-2007	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	
Bank Zachodni WBK S.A.	ul. Królowej Jadwigi 18, Bydgoszcz	2 000	PLN	1 997	PLN	1M WIBOR + 1,4% marży	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 + 1,2% marży	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 weklowe RiB Jerzy	

Nota 20D

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 31.12.2006 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (na dzień 31.12.2006)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	26	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	156	65 389,68 CHF	LIBOR 6M +2,20%	17-10-2029	hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna, poręczenie cywilne R.i B.Jerzy	
Bank BPH PBK S.A.	ul. Jagiellońska 34, Bydgoszcz	12 500	PLN	1 752	PLN	WIBOR 1M + 1,4% marży	30-09-2007	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	
Bank Zachodni WBK S.A.	ul. Królowej Jadwigi 18, Bydgoszcz	2 000	PLN	1 955	PLN	1M WIBOR + 1,4% marży	04-10-2007	zastaw rejestrowy na 9 maszynach o wartości rynkowej na dzień udzielenia kredytu 5,2 mln ; poręczenie cywilne Bi R Jerzy	
WFOŚIGW	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	53	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli na pierwszy dzień każdego roku kalendarzowego	30-11-2007	hipoteka umowna zwykła KW BY1B/93508/6, poręczenie weklowe RiB Jerzy	

Nota 20D

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	30.06.2007	31.12.2006
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów		
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3	194
- długoterminowe (wg tytułów)		
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)		
- odsetki od leasingu finansowego		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3	194
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)		
- inne (koszty roku bieżącego z dowodów roku następnego)		62
- czynsz	3	132
- odsetki od leasingu finansowego		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3	194

Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2007	31.12.2006
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	6 740	6 796
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6 740	6 796
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6 740	6 796
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe, razem	6 740	6 796

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.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
- prowizje, usługi handlowe, marketingowe, szkoleniowe		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- wynajem środków trwałych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- 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	28 701	22 571
- w tym: od jednostek powiązanych	137	150
- usługi pozostałe	693	746
- w tym: od jednostek powiązanych	642	306
-		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	23 394	23 317
- w tym: od jednostek powiązanych	779	456

Nota 23B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) kraj	4 124	3 953
- w tym: od jednostek powiązanych	779	456
b) eksport	25 270	19 364
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	29 394	23 317
- w tym: od jednostek powiązanych	779	456

Nota 24 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Nota 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		

- materiałów	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1

Nota 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) kraj	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1
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	430	195
- w tym: od jednostek powiązanych	9	1

Nota 25 - Koszty według rodzaju

Nota 25

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) amortyzacja	837	731
b) zużycie materiałów i energii	15 680	9 840
c) usługi obce	3 705	3 702
d) podatki i opłaty	618	64
e) wynagrodzenia	6 198	4 645
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 380	1 100
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	292	226
- koszty podróży służbowych	127	74
- reklama publiczna	8	40
- fundusz reprezentacji i reklamy	36	41
- koszty ubezpieczeń majątkowych	109	47
- inne koszty	13	24
Koszty według rodzaju, razem	28 710	20 308
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-601	957
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-298	-479
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 958	- 2 506
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 852	18 280

Nota 26 - Inne przychody operacyjne

Nota 26

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	315	
- na restrukturyzację z tyt.wypłat odpraw, sprzedaży śr.trwałych oraz aktualizacja rezerwy		
- na świadczenia pracownicze z tyt.wypłat lub aktualizacji rezerw	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		
- odwrócenie odpisu aktualizującego od niedoborów - inwentaryzacja		
b) pozostałe, w tym:	120	284
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**	20	
- dotacje		
- darowizny		
- premie finansowe od dostawców krajowych i zagranicznych		
- nadwyżki inwentaryzacyjne		144
- zwrot kosztów sądowych i egzekucji		3
- koszty zrefundowane z PFRON, ZFRON i RUP		
- zapłata spisanych należności		
- odpis ujemnej wartości firmy		
- przywrócenie wartości zapasów	72	
- odpis gruntów użytkowanych w całości z rozliczenia międzyokresowych przychodów		
- odpis śr. trwałych darowanych (z rozliczenia międzyokresowych przychodów)		
- odszkodowania z tytułu likwidacji szkód	8	6
- zapłata należności objętych odpisami aktualizującymi	16	20
- zapłata zasądzonych kosztów sądowych objętych odpisami aktualizującymi		
- inne	4	111
-premia skonto		
-m.in. korekta wyceny mater.,wynagr.płatnika, umorzenie zobowiązań		
Inne przychody operacyjne, razem	435	284

Nota 27 - Inne koszty operacyjne

Nota 27

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	553	
- przyszłe koszty objęte z restrukturyzacją Grupy		
- przyszłe straty operacyjne		
- na świadczenia pracownicze	178	
- zobowiązania z tyt. premii dla odbiorców		
- sprawy sądowe	374	
b) pozostałe, w tym:	156	106
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**		
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych *	26	57
- niedobory i szkody	12	3
- udzielone darowizny i nieodpłatne przekazanie śr.trwałych	3	26

- opłaty sądowe i koszty egzekucyjne	3	14
- premie finansowe udzielone odbiorcom		
- należności przedawnione, umorzone i nieściągalne (nie objęte odpisami aktualizującymi)		
- Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych od inwentaryzacji		
- składki na rzecz organizacji społecznych	2	2
- koszty gwarancji bankowych		
- koszty likwidacji szkód		
- odszkodowania	40	
- wartość zlikwidowanych i utraconych środków trwałych		
- inne (podać tytuły)	69	4
-zasądzone koszty procesów	2	
- zaokrąglenia, naprawy gwarancyjne		
Inne koszty operacyjne, razem	709	106

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.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek	7	27
- od jednostek powiązanych, w tym:		13
- od jednostek zależnych		13
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	7	13
b) pozostałe odsetki	36	2
- 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	12	2
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	43	29

Nota 28C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	889	90
- zrealizowane	276	115
- niezrealizowane	613	-26
b) rozwiązanie rezerw (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:		
- umorzone odsetki zwłoki		
- zyski ze stosowania pochodnych instrumentów finansowych		

- wycena bilansowa pochodnych instrumentów finansowych		
- inne		
Inne przychody finansowe, razem	889	90

Nota 29 - Koszty finansowe

Nota 29A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
a) od kredytów i pożyczek	466	171
- od jednostek zależnych		13
- od pozostałych jednostek	466	158
b) pozostałe odsetki	107	84
- od pozostałych jednostek	107	84
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	573	255

Nota 29B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
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:	88	286
- strata ze zbycia inwestycji**		
- aktualizacja wartości inwestycji*		
- prowizje od kredytów	38	58
- 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		51
- wycena bilansowa pochodnych instrumentów finansowych		130
- odsetki umorzone odbiorcom		
- odroczone opłata dodatkowa		
- odpis aktualizujący odsetki od należności		
- odpis kosztów podwyższenia kapitału		
- inne koszty factoringu i akredytywy	50	47
Inne koszty finansowe, razem	88	286

Nota 30 - Zyski nadzwyczajne

nie występują

Nota 31 - Straty nadzwyczajne

nie występują

Nota 32 - Podatek dochodowy

Nota 32A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
1. Zysk (strata) brutto	1 600	2 303
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 017	77
- otrzymane odszkodowania		
- rozwiązanie rezerwy	-315	-9
- wartość zwróconych nakładów w związku z rozwiązaniem umowy najmu		
- ods. od należności naliczone nie otrzymane	-4	
- odwr. odpisów aktualiz.	-86	
- przychody z wyceny bilansowej 2007 (wycena rozrachunków MSR/MSSF)	392	
- dodatnie różnice kursowe od kompensat		
- przychody z wyceny bilansowej 2005 zrealizowane w 2006 – dodat. róż. kursowe	198	130
- otrzymane w 2007 odsetki od należ.,zał do PNPP	71	5
- wystawione w 2006 faktury nie ujęte w przychodach ze sprzedaży		469
- wystawione w 2006 z terminem płatności 2007	70	100
- wycena kontraktów długoterminowych i kontraktów terminowych	-2 368	-268
- inne przychody		-240
- kary i odszkodowania	10	
- aktualizacja wartości zapasów	26	
- darowizny	3	26
- koszty związane z leasingiem	46	45
- odpis PFRON	64	42
- koszty rodzajowe nie stanowiące KUP	40	154
- inne, nie wypłacone wynagrodzenia i □US , amortyzacja nieużywanych śt, rezerwa na świadczenia	1 582	944
- wartość sprzedanego FMT		
- zapłacone raty leasingowe	-85	-45
- inne zwiększenia KUP z lat ubiegłych	-933	-832
- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych	275	
- straty z lat ubiegłych		-417
- odliczenia od dochodu – darowizny	-3	-26
3 Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	583	2 381
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	111	452
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	111	452
- wykazany w rachunku zysków i strat	111	452
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 32B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	378	15
- 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 podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczonego, razem	378	15

Nota 32C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROCZONEGO	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
- ujętego w kapitale własnym	1 068	- 1869
- 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	Zasilenie kapitału	Dywidendy
01.01.-31.12.2006	1 100 787,13	1 100 787,13	nie wypłacono

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	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.-30.06.2007	1 110 569,08	288 564,43	33 690 496	0,03	0,01	0,03	0,01
01.01.-30.06.2006	1 835 890,54	470 717,02	14 610 320	0,13	0,03	0,13	0,03

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

nie dotyczy

Emitent sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Dodatkowe noty objaśniające

1. Instrumenty finansowe

Charakterystyka kredytów

Kredyt w PLN w Banku BPH S.A. w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej (umowa nr 801270086/10/2006) wraz z Aneksem nr 3/2006 z dnia 16.10.2006 r.

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- | | |
|-------------------------|---------------|
| - termin zawarcia umowy | 2006-05-16 |
| - termin wymagalności | 2008-09-30 |
| - kwota kredytu w PLN | 12 500 000,00 |

dla PLN WIBOR 1M +
1,4% marży
dla EUR EURIBOR 1M +
1,4% marży
dla USD LIBOR USD 1M +
1,4% marży

- oprocentowanie

b) stan kredytu na dzień 30.06.2007 r.

- | | |
|--|---------------|
| - wartość w PLN | 12 411 978,49 |
| - odsetki zapłacone na dzień 30.06.2007 r. | 679 303,44 |
| - odsetki naliczone na dzień 30.06.2007 r. | 0,00 |

Kwota 10 500 000,00 została ujęta w bilansie jako kredyt długoterminowy

Kwota 1 911 978,49 wraz z odsetkami została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy

Kredyt w PLN w Banku BPH S.A. w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej (umowa nr 801270086/10/2006) wraz z Aneksem nr 3/2006 z dnia 16.10.2006 r.

c) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego ponoszonego przez bank w związku z zawarciem między bankiem a Kredytobiorcą transakcji rynku finansowego.

- | | |
|-------------------------|--------------|
| - termin zawarcia umowy | 2006-05-16 |
| - termin wymagalności | 2008-09-30 |
| - kwota kredytu w PLN | 1 700 000,00 |

dla PLN WIBOR 1M +
1,4% marży
dla EUR EURIBOR 1M +
1,4% marży
dla USD LIBOR USD 1M +
1,4% marży

- oprocentowanie

Wartość kredytu nie została ujęta w bilansie.

Kredyt PLN w Banku Zachodnim WBK S.A. w rachunku bieżącym (umowa nr 1072/427/57/06/00)

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy

- | | |
|-------------------------|------------|
| - termin zawarcia umowy | 2006-10-05 |
|-------------------------|------------|

- termin wymagalności	2007-10-04
- kwota kredytu w PLN	2 000 000,00
- oprocentowanie	WIBOR 1M + 1,4 marży%
b) stan kredytu na dzień 30.06.2007 r.	
wartość w PLN	1 996 737,54
odsetki zapłacone na dzień 30.06.2007 r.	73 245,95
odsetki naliczone na dzień 30.06.2007 r.	0,00
Kredyt został ujęty 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	9,99%

b) stan kredytu na dzień 30.06.2007r

wartość w PLN	63 633,55
odsetki zapłacone na dzień 30.06.2007r	12 503,88
odsetki naliczone na dzień 30.06.2007r	0,00

Kwota 32 784,00 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy

Kwota 30 849,55 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	1 540 360,00
- kwota kredytu w PLN	
- oprocentowanie	LIBOR 6M + 2,20% marży

b) stan kredytu na dzień 30.06.2007r

wartość w PLN	3 391 362,22
odsetki zapłacone na dzień 30.06.2007 r.	185 649,00
odsetki naliczone na dzień 30.06.2007 r.	0,00

Kwota 151 520,96 PLN wraz z odsetkami została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy

Kwota 3 239 841,26 PLN 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	2007-05-04
- termin wymagalności (jednorazowo)	2008-04-25
- kwota kredytu w PLN	2 000 000,00
- oprocentowanie	WIBOR 1M + 1,2 marży%

b) stan kredytu na dzień 30.06.2007r

wartość w PLN	2 000 000,00
odsetki zapłacone na dzień 30.06.2007 r.	16 206,66
odsetki naliczone na dzień 30.06.2007 r.	0,00

Kwota 2 000 000,00 PLN wraz z odsetkami 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 30.06.2007 r.

Wartość w PLN	1 268 480,84
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2007r	13 523,43
Kwota 212 500,00 PLN wraz z odsetkami została ujęta w bilansie jako pożyczka krótkoterminowa	
Kwota 1 055 980,84 PLN została ujęta w bilansie jako pożyczka długoterminowa	

Pożyczka udzielona Odlewni Żeliwa Zelmak

a) warunki udzielonej pożyczki

- termin zawarcia umowy	2005-08-05
- termin wymagalności	2008-12-31
- kwota pożyczki w PLN	300 000,00
- oprocentowanie	1,5% w stos. Miesięcznym

b) stan pożyczki na dzień 30.06.2007 r.

Wartość w PLN	228 328,77
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2007 r. w PLN	132 429,46
Wartość 153 328,77 PLN wraz z odsetkami w kwocie 3 328,77 PLN została ujęta w bilansie jako krótkoterminowe aktywa finansowe.	
Wartość 75 000,00 PLN została ujęta w bilansie jako długoterminowe aktywa finansowe.	

Transakcje terminowe na 30.06.2007 rok

wartość transakcji w EUR łącznie	data realizacji transakcji	Wynik z wyceny na 30.06.2007
4 500 000	2007.07.31	11 862,91
	2007.08.31	11 458,01
	2007.09.28	11 009,93
	2007.10.31	10 570,48
	2007.11.30	10 272,75
	2007.12.31	9 871,24
	2008.01.31	9 471,99
	2008.02.29	9 163,45
	2008.03.31	9 028,02
	2008.04.30	8 587,37
	2008.05.27	1 917,96
	2008.05.29	6 214,43
	2007.09.28	1 907,76
	2008.02.29	1 313,27
	2008.04.30	1 069,38
	2008.05.30	942,13
	2007.11.30	1 656,81
2008.01.31	1 437,26	
2008.03.31	1 174,96	

		2007.07.31	14 568,72
		2007.08.31	2 022,60
		2007.10.31	1 776,09
		2007.12.31	1 540,54
1 200 000		2008.01.31	12 696,69
		2008.02.29	12 464,44
		2008.03.31	12 204,57
		2008.04.30	11 934,60
		2008.05.30	11 662,50
		2007.07.31	19 100,64
300 000		2007.09.28	46 472,40
4 000 000		2007.09.28	122 700,65
		2007.11.30	64 936,30
		2007.12.31	67 099,79
		2007.09.28	91 896,52
		2007.11.30	34 075,34
		2007.08.31	43 053,80
		2007.10.31	34 860,89
		2007.12.31	33 649,20
Razem:	10 000 000		757 646,39

Transakcje dla celów wyceny bilansowej zostały wycenione wg wartości godziwej, a różnica z wyceny, tj kwota 758 tysięcy złotych zwiększyła wartość aktywów finansowych i została odniesiona na dzień 30.06.2007 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, 1 dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów:

Dokonano odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych oraz należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości w wysokości:

Rok	Wartość odpisu aktualizującego
30.06.2007	351
31.12.2006	329
30.06.2006	346

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

Naliczone a niezapłacone odsetki od wierzytelności wynoszą:

Rok	Wartość odsetek
30.06.2007	1
31.12.2006	61
30.06.2006	0

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	30.06.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2006
a) jednostki powiązane				
b) jednostki pozostałe	6740	31	87	6 796
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingu z BZ WBK Leasing S.A. (umowa nr ZE2/00009/2003)			87	87
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa nr F6910H)	65			65
- poręczenie wekslowe z tyt. umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa nr 090/LF/2007)	31	31		-
- poręczenie wekslowe z tyt. umowy leasingowej z Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. z dnia 26.11.2003 nr (umowa nr O/BG/2003/076/D)	27			27
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa IH905F)	202			202
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa nr IF417D)	93			93
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej II5731 z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa nr II5731)	137			137
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa 954/LF/2006)	281			281
- 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)	5461			5 461
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy o sprzedaż wyrobów hutniczych z firmy Thyssenkrupp do kwoty niezapłaconych w terminie faktur wraz z odsetkami	442			442
- 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
Zobowiązania warunkowe, razem	6740	31	87	6 796

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 01.01.2007 r. do 30.06.20067 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 30.06.2007	Wartość brutto na 30.06.2006
4-0012-04-6-99	Modernizacja spawarek		3
4-0212-60-5-99	Moderniz.i montaż żurawia przy W200		2
4-1011-30-6-99	Przebudowa budynku-kojce dla psów		1
4-2200-12-6-99	Instal.gazowa do zasilania promienników gaz.	8	
4-4000-10-6-99	Zakupienie i montaż wiertarko-frezarki	170	
4-4000-20-6-99	Zakupienie i montaż automatu ESAB		3
4-6078-00-5-99	Monitoring		1
4-8000-20-6-99	Przyrząd do montażu rolek		43
4-1001-40-5-98	Modernizacja szatni i łaźni Mech1		6
4-0022-01-6-99	Komora śrutownicza	4	
4-0032-02-6-99	Malarnia	83	
4-0225-03-7-99	Regał na oprzyrządowanie wytaczarki	2	
4-4132-30-6-99	Modernizacja automatu ESSAB	1	
4-6024-60-7-99	Modernizacja suwnicy-sterowanie radiowe	1	
	SUMA	269	59

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	60	
Środki trwałe	989	7134
w tym dotyczące ochrony środowiska		

Środki trwałe w budowie	2220	31
w tym dotyczące ochrony środowiska	2018	
Ulepszenia obcych środków trwałych		
Razem	3 269	7 165

Nakłady planowane	Suma nakładów w tys. zł	w tym w leasingu w tys. zł
Wartości niematerialne i prawne		
Środki trwałe	300	
w tym dotyczące ochrony środowiska		
Środki trwałe w budowie	165	
w tym dotyczące ochrony środowiska		
Ulepszenia obcych środków trwałych		
Razem	465	

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
- inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa spółki	Rok	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		saldo	saldo	obroty	Obroty
Odlewnia Żeliwa ZELMAK Sp. z o.o.	2007	1 499	13	748	638
	2006	1 599	48	413	393
Immobilie Sp. z o.o.	2007	-	9	33	24
	2006	12	20	-	-
PBH Sp. z o.o.	2007	2	-	31	31
	2006	-	-	58	58

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
30.06.2007	357	112	245	207	38
31.12.2006	331	98	233	196	37
30.06.2006	311	102	209	174	35

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	Dariusz Marchewka - Członek Zarządu	Marek Sulik - Członek Zarządu	Jerzy Czuczman - Prezes Zarządu
30.06.2007	-	-	-	154
31.12.2006	10	40	*	59
30.06.2006	5	34	-	-

* p. Marek Sulik w 2006 roku nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu. W podanym okresie p. Sulik był zatrudniony na stanowisku dyrektora technicznego i z tego tytułu pobrał wynagrodzenie w wysokości 133 tys. PLN.

Rada Nadzorcza

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej

Dane w tys. zł

Rok	Rafał Jerzy	Nadarzewski Jerzy	Olszewski Wiesław	Skrzypiński Sławomir	Sobczak Wojciech	Beata Jerzy
30.06.2007	11	7	7	7	7	7
31.12.2006	5	16	7	8	19	-
30.06.2006	-	6	5	-	7	5

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

Pożyczka udzielona Panu Rafałowi Marii Jerzy

a) warunki udzielonej pożyczki

- termin zawarcia umowy	2006-07-13
- termin wymagalności	2007-01-13
- kwota pożyczki w PLN	400 000,00
- oprocentowanie	0,3% w stos. Miesięcznym

b) stan pożyczki na dzień 01.01.2007 r.

Wartość w PLN	407 206,35
Odsetki naliczone na dzień w PLN	7 206,35

Wartość 400 000,00 PLN wraz z odsetkami w kwocie 7 206,35 PLN została ujęta w bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2006 jako inwestycje krótkoterminowe.

Na dzień 30.06.2007 roku należność z tytułu pożyczki nie wykazuje salda.
Pożyczka została spłacona przez dłużnika w całości.

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

MAKRUM S.A. informuje, że w dniu 07 września 2007 r. zostały zawarte umowy przedwstępne na zakup 100 % udziałów w POLTRAMPSERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (Spółka) od dwóch osób fizycznych: Kazimierza Frukacza i Edwarda Łukawskiego.

Na mocy tych umowy strony zobowiązały się do zawarcia umów przyrzeczonych do dnia 31.12.2007 r. na zakup 52 % udziałów w Spółce i umów na zakup pozostałych udziałów do dnia 31.12.2010 r.

Umowy przewidują, iż za 52 % udziałów w Spółce zostanie zapłacona kwota PLN 7.500.000,- a za pozostałe udziały zostanie zapłacona cena równa 49 procentom pięciokrotności średniej arytmetycznej wartości zysku z działalności operacyjnej Spółki za lata 2007 - 2009 powiększonego o amortyzację a pomniejszonego o zdarzenia jednorazowe, nie wynikające z działalności operacyjnej Spółki (EBITDA pomniejszoną o zdarzenia jednorazowe) z tym, że za łączną kwotę tych pozostałych udziałów nie mniejszą niż 6.500.000,- PLN.

Umowa przedwstępna przewiduje możliwość zapłaty ceny w postaci gotówkowej lub przeniesienia własności akcji MAKRUM SA.

MAKRUM S.A. może odstąpić od umowy w przypadku negatywnego wyniku badania due diligence Spółki, gdy nie zaistnieją przesłanki do nabycia przedsiębiorstwa upadłego „STOCZNIA POMERANIA” Sp. z o.o. w upadłości lub gdy sprzedający nie wywiążą się z postanowień umowy.

Spółka POLTRAMPSERVICE Sp. z o.o. w Szczecinie działa w sektorze okrętowym – budowa, remonty i modernizacje statków, w tym jednostek z aluminium.

Zarząd rozważa finansowanie przedmiotowej inwestycji ze środków własnych pochodzących z emisji akcji serii Fi/lub kredytu.

Informacja ta została przekazana do wiadomości publicznej dnia 07 września 2007 roku komunikatem nr 32/2007.

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.

data: 19 września 2007

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Kierownik Działu
Rachunkowości Finansowej
Z-ca Głównej Księgowej

Anna Trzaskalska

data: 19 września 2007

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Rafał Jerzy

Członek Zarządu

Dariusz Szczypiński