



makrum

MAKRUM S.A.

Roczne Sprawozdanie Finansowe

31 grudnia 2007

Indeks do sprawozdania finansowego

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

Oświadczenia Zarządu

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

Zarząd Spółki MAKRUM S.A. oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa i podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. euro	
	Okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku	Okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 roku	Okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku	Okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 368	51 491	15 984	13 206
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 204	2 086	583	535
III. Zysk (strata) brutto	5 186	1 880	1 373	482
IV. Zysk (strata) netto	4 166	1 101	1 103	282
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-596	-5 168	-157	-1 325
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 766	-3 642	-5 234	-934
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 725	8 436	10 518	2 164
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	19 363	-374	5 127	-96
IX. Aktywa, razem	114 460	65 911	31 954	17 204
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 657	39 262	11 909	10 248
XI. Zobowiązania długoterminowe	18 175	19 148	5 074	4 998
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 878	16 402	5 549	4 281
XIII. Kapitał własny	71 803	26 649	20 046	6 956
XIV. Kapitał zakładowy	10 423	8 423	2 910	2 198
XV. Liczba akcji (w szt.)	37 613 784	24 228 820	37 613 784	24 228 820
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,11	0,05	0,03	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,11	0,05	0,03	0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	1,91	1,10	0,53	0,29
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	1,91	1,10	0,53	0,29
XX. Zadeklarowana lub wypłaconą dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)	-	-	-	-

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane Spółki:

Nazwa: MAKRUM Spółka Akcyjna

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

2. Podstawowy przedmiot działalności:

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

3. Organ prowadzący rejestr:

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

4. Czas trwania Spółki:

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

5. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku, natomiast dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

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

6. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzono w tysiącach złotych.**7. Informacja na temat prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego w euro zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów 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 dwanaście miesięcy 2007 roku (odpowiednio za dwanaście m-cy 2006 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten na koniec 2007 roku wyniósł 1 euro = 3,7768 i odpowiednio na koniec 2006 roku wyniósł 1 euro = 3,8991,
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2007 roku 1 euro = 3,5820; na 31 grudnia 2006 roku 1 euro = 3,8312

8. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. :**Zarząd:**

Rafał Jerzy – Prezes Zarządu
Dariusz Szczypiński - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2007 roku

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,
- w dniu 08.10.2007 roku Zarząd MAKRUM SA powziął wiadomość o rezygnacji pana Sławomira Skrzypińskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej,
- w dniu 20.11.2007 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pani Beata Weiss powołana została na funkcję członka Rady Nadzorczej.

Powyższe informacje spółka podała do wiadomości publicznej w dniach 07.09.2007 roku komunikatem nr 30/2007, 14.09.2007 roku komunikatem nr 33/2007, 08.10.2007 roku komunikatem nr 35/2007 oraz 20.11.2007 roku komunikatem nr 45/2007.

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

Do dnia bilansowego 31.12.2007 roku Spółka nie łączyła się z innymi podmiotami.

13. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania

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

14. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, natomiast w zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r. nr 209, poz.1744) . Dane w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach złotych. Rokiem obrotowym jest okres dwunastu miesięcy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia.

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 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 okres od 01 stycznia do 31 grudnia 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, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

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

Leasing

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

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

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

Klasyfikacji umów leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

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

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 prowadzić będzie do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, jednostka przyporządkowuje świadczenia metodą liniową począwszy od dnia, gdy praca wykonywana przez pracownika uprawniała go do świadczeń w ramach programu świadczeń do dnia, począwszy od którego dalsza praca wykonywana przez pracownika nie będzie prowadziła do powstania istotnej kwoty dodatkowych świadczeń w ramach programu, poza kwotą wynikającą ze wzrostu wynagrodzeń.

Podatki

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

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za

podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują faktycznie na dzień bilansowy.

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

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

Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego 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 przszacowywanego składnika aktywów na dzień bilansowy nie różni się w sposób istotny od jego wartości bilansowej, dokonywanie przszacowania 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:

- podmiot bezpośrednio lub poprzez jednego lub więcej pośredników:
 - sprawuje kontrolę nad jednostką lub podlega kontroli przez tę sama 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.
- podmiot jest jednostką stowarzyszoną,
- podmiot jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym jednostka jest współnikiem,
- podmiot jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jednostki dominującej,
- podmiot jest bliskim członkiem rodziny osoby, o której mowa w punkcie a) albo d),
- 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
- podmiot jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanym do pracowników jednostki lub do innej dowolnej jednostki będącej podmiotem powiązanym w stosunku do tej jednostki.

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

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

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

16. Zestawienie jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 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 24 kwietnia 2008 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Ilość głosów na WZA	% udziału w strukturze akcjonariatu
Rafał Jerzy	12.355.200	12.355.200	29,64
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18.147.724	18.147.724	43,53
Deutsche Bank AG we Frankfurcie (poprzez podmiot zależny DWS Polska TFI S.A. w Warszawie)	2.118.418	2.118.418	5,08

Jednocześnie Spółka informuje, iż:

- 1) W dniu 4 września 2007 r, co podano do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 31/2007 z 07.09.2007 r., został przekroczony 5-procentowy próg głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przez klientów BZ WBK AIB Asset Management SA. Łączna liczba akcji MAKRUM SA, którą w imieniu swoich klientów zarządza BZ WBK AIB Asset Management SA wynosi 2 092 682 co przekłada się na taką samą ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- 2) W dniu 19.10.2007 roku raportem bieżącym nr 37/2007 Spółka poinformowała, iż otrzymała wiadomość od BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, działającego w imieniu Arka BZ WBK Akcji FIO, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO oraz Lukas FIO, zgodnie z którą wymienione fundusze inwestycyjne otwarte stały się posiadaczami 2 094 953 sztuk akcji zapewniających więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na WZA MAKRUM SA. Ponadto BZ WBK AIB TFI S.A. poinformowało, że zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi tych Funduszy spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. w Poznaniu.
- 3) W dniu 29.01.2008 roku raportem bieżącym nr 4/2008 Spółka poinformowała, iż otrzymała wiadomość od spółki Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie Niemcy o przekroczeniu 5% progu ogólnej liczby głosów na WZA. W dniu 25 stycznia 2008 roku Deutsche Bank AG wszedł w posiadanie poprzez podmiot zależny DWS Polska TFI S.A. w Warszawie 2 118 418 sztuk akcji MAKRUM S.A., co daje 5,081 % udziału w kapitale spółki oraz ogólnej liczbie głosów.
- 4) Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku nie wpłynęły do MAKRUM SA inne informacje powodujące zmiany w wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA.

18. Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 24 kwietnia 2008 roku

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2007	Zwiększenia stanu posiadania	Zmniejszenia stanu posiadania	Stan na 24.04.2008
Członkowie Rady Nadzorczej				
Beata Jerzy (we współwłasności z Rafałem Jerzy)	18.147.724	-----	-----	18.147.724
Wojciech Sobczak	336.905	-----	-----	336.905
Członkowie Zarządu				
Rafał Jerzy	12.355.200	-----	-----	12.355.200
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18.147.724	-----	-----	18.147.724

Nominalna wartość 1 akcji wynosi 0,25 zł.

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

20. Przychody ze sprzedaży w tys. zł

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
wyroby	58 259	49 775
- w tym: od jednostek powiązanych	574	586
- usługi pozostałe	1 359	1 278
- w tym: od jednostek powiązanych	1 236	965
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	59 618	51 053
- w tym: od jednostek powiązanych	1 810	1 551

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) kraj	13 239	7 723
- w tym: od jednostek powiązanych	1 810	1 551
b) eksport	46 380	43 330
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	59 618	51 053
- w tym: od jednostek powiązanych	1 810	1 551

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów	750	438
- w tym: od jednostek powiązanych	12	70
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	750	438

- w tym: od jednostek powiązanych	12	70
-----------------------------------	----	----

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) kraj	750	438
- w tym: od jednostek powiązanych	12	70
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów	750	438
- w tym: od jednostek powiązanych	12	70
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	750	438
- w tym: od jednostek powiązanych	12	70

21. Segmenty działalności – geograficzne

Segmenty geograficzne

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski.

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

Podział	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
Przychody ze sprzedaży - eksport	46 380	43 330
Koszt własny sprzedaży – eksport	43 195	37 757
Wynik na sprzedaży eksportowej	3 185	5 573
Przychody ze sprzedaży - kraj	13 238	7 723
Koszt własny sprzedaży - kraj	7 618	5 716
Wynik na sprzedaży krajowej	5 620	2 007
Razem przychody	59 618	51 053
Razem koszty	50 813	43 473
Razem wynik na sprzedaży	8 805	7 580

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

22. Koszty restrukturyzacji

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 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. do 06.09.2007. Od 06.09.2007 roku Prezes Zarządu MAKRUM S.A.
2. Dariusz Szczypiński - Członek Zarządu MAKRUM S.A. od 06.09.2007 roku.
3. Jerzy Czuczman - Prezes Zarządu do 06.09.2007 roku,
4. Grzegorz Szymański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
5. Beata Elżbieta Jerzy – akcjonariusz Spółki, Członek Rady Nadzorczej,
6. Wojciech Sobczak – akcjonariusz Spółki, Członek Rady Nadzorczej,
7. Jerzy Nadarzewski – Członek Rady Nadzorczej,

-
8. Beata Weiss - Członek Rady Nadzorczej od 20.11.2007 roku,
 9. Sławomir Skrzypiński – Członek Rady Nadzorczej do 08.10.2007 roku,
 10. O.Ż ZELMAK Sp. z o.o. – ul. Leśna 19, 85-676 Bydgoszcz , Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (100 % w kapitale podstawowym),
 11. Immobile Sp. z o.o. - Bydgoszcz, 85-021 ul. Gdańska 138-140, Udziałowiec – Rafał Maria Jerzy (67,5% udziałów w kapitale podstawowym), Prezes Zarządu,
 12. 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	Na dzień
		31.12.2007	31.12.2006
A. AKTYWA TRWAŁE		34 728	34 524
I. Wartości niematerialne i prawne	1	402	770
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	294
2. Inne wartości niematerialne i prawne		402	476
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	33 336	33 100
1. Środki trwałe		30 802	24 811
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		5 528	5 942
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		2 513	2 582
c) urządzenia techniczne i maszyny		14 076	14 847
d) środki transportu		87	133
e) inne środki trwałe		8 597	1 307
2. Środki trwałe w budowie		2 535	8 288
III. Inwestycje długoterminowe	4	-	177
1. Długoterminowe aktywa finansowe		-	177
a) w jednostkach powiązanych		-	177
-udzielone pożyczki		-	177
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	989	478
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		989	478
B. AKTYWA OBROTOWE		79 732	31 387
I. Zapasy	6	7 051	7 398
1. Materiały		6 706	6 611
2. Półprodukty i produkty w toku		175	296
3. Produkty gotowe		84	67
4. Zaliczki na dostawy		86	425
II. Należności krótkoterminowe	7,8	34 552	14 010
1. Należności od jednostek powiązanych		1 564	1 611
a) z tytułu dostaw i usług		1 564	1 611
-do 12 miesięcy		1 564	1 306
-powyżej 12 miesięcy		-	304
2. Należności od pozostałych jednostek		32 988	12 399
a) z tytułu dostaw i usług		11 834	6 456
-do 12 miesięcy		11 834	6 456
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.		2 454	5 843
c) inne		18 700	100
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	21 714	663
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		21 714	663
a) w jednostkach powiązanych		210	584
-udzielone pożyczki		210	584
b) w pozostałych jednostkach		2 129	68
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe		2 129	68
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		19 375	11
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach		19 375	11
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	16 416	9 316
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		16 416	9 316
AKTYWA RAZEM		114 460	65 911

BILANS - PASYWA	Nota	Na dzień 31.12.2007	Na dzień 31.12.2006
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		71 803	26 649
I. Kapitał zakładowy	12	10 423	8 423
II. Kapitał zapasowy	14	38 988	-
1. Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 988	-
III. Skumulowane zyski (straty) z lat ubiegłych		18 227	17 126
1. Zysk (wielkość dodatnia)		18 227	17 126
IV. Zysk (strata) netto		4 166	1 101
1. Zysk (wielkość dodatnia)		4 166	1 101
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		42 657	39 262
I. Rezerwy na zobowiązania	18	4 513	3 518
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 781	2 809
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		554	315
- długoterminowa		172	137
- krótkoterminowa		383	178
3. Pozostałe rezerwy		1 177	394
- krótkoterminowe		1 177	394
II. Zobowiązania długoterminowe	19	18 175	19 148
1. Wobec pozostałych jednostek		18 175	19 148
a) kredyty i pożyczki		14 494	14 532
b) inne zobowiązania finansowe		3 681	4 200
c) inne		-	415
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	19 878	16 402
1. Wobec jednostek powiązanych		27	68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		27	68
- do 12 miesięcy		27	68
2. Wobec pozostałych jednostek		19 852	16 334
a) kredyty i pożyczki		4 372	3 943
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		6 572	6 004
- do 12 miesięcy		6 572	6 004
c) zaliczki otrzymane na dostawy		4 455	3 428
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.		2 563	1 330
e) z tytułu wynagrodzeń		884	373
f) inne zobowiązania finansowe		838	1 198
g) inne		168	58
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	91	194
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		91	194
- krótkoterminowe		91	194
PASYWA RAZEM		114 460	65 911

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	Za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		60 368	51 491
- jednostkom powiązanim		1 822	1 621
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	59 618	51 053
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	750	438
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		51 524	43 926
- jednostkom powiązanim		1 589	1 080
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	50 813	43 474
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		711	452
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		8 844	7 566
IV. Koszty ogólnego zarządu	25	6 596	5 357
V. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		2 248	2 209
VI. Pozostałe przychody operacyjne	26	2 157	1 701
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		801	
2. Inne przychody operacyjne		1 356	1 701
VII. Pozostałe koszty operacyjne	27	2 201	1 823
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	142
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		271	185
3. Inne koszty operacyjne		1 930	1 496
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		2 204	2 086
IX. Przychody finansowe	28	4 442	709
1. Odsetki, w tym:		936	110
- od jednostek powiązanych		51	102
2. Zysk ze zbycia inwestycji		-	100
3. Inne		3 506	499
X. Koszty finansowe	29	1 459	915
1. Odsetki		1 274	700
2. Inne		185	215
XI Zysk (strata) brutto		5 186	1 880
XII. Podatek dochodowy	32	1 020	779
1. część bieżąca		1 560	160
2. część odroczone		(539)	619
XIII. Zysk (strata) netto		4 166	1 101

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE od 01.01.2007 do 31.12.2007							
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Skumulowany wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Korekty błędów							
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	8 423			18 227	26 649		26 649
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							
Inwestycje dostępne do sprzedaży:							
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:							
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							
Zyski z tytułu bezwarunkowego umorzenia zobowiązań							
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym							
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2007 do 31.12.2007				4 166	4 166		4 166
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2007 do 31.12.2007				4 166	4 166		4 166
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	2 000	38 988			40 988		40 988
Nie pokryty kapitał podstawowy							
Połączenia jednostek gospodarczych							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2007	10 423	38 988		22 392	71 803		71 803

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE od 01.01.2006 do 31.12.2006							
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			17 126	20 558		20 558
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							
Inwestycje dostępne do sprzedaży:							
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:							
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							
Zyski z tytułu bezwarunkowego umorzenia zobowiązań							
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym							
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2006 do 31.12.2006				1 101	1 101		1 101
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2006 do 31.12.2006				1 101	1 101		1 101
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	4 991				4 991		4 991
Nie pokryty kapitał podstawowy							
Połączenia jednostek gospodarczych							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2006	8 423			18 226	26 649		26 649

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Za okres 01.01.2007 do 31.12.2007	Za okres 01.01.2006 do 31.12.2006
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	4 166	1 101
1. Podatek dochodowy	1 020	779
2. Zysk przed opodatkowaniem	5 186	1 880
II. Korekty razem	(5 782)	(7 048)
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	-	-
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	1 924	1 641
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(328)
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 184	-
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(801)	142
7. Zmiana stanu rezerw	1 022	495
8. Zmiana stanu zapasów	348	(3 075)
9. Zmiana stanu należności	(1 867)	(4 728)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 439	3 368
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 203)	(4 581)
12. Inne korekty	(1 623)	18
13. Podatek dochodowy zapłacony	(205)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(596)	(5 168)
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 946	386
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 946	58
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	328
- zbycie aktywów finansowych	-	328
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	21 712	4 029
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 037	4 029
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-

b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	18 675	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(19 766)	(3 643)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	46 054	9 524
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40 988	454
2. Kredyty i pożyczki	5 066	9 070
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	6 329	1 087
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 123	449
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 022	638
8. Odsetki	1 184	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	39 725	8 437
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	19 363	(374)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	19 363	(374)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	11,00	385,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	19 374,00	11,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Informacje dodatkowe i noty objaśniające

Noty objaśniające do pozycji bilansowych

Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne

Nota 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2007	31.12.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		294
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	402	476
- oprogramowanie komputerowe	357	417
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	402	770

Nota 1C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2007	31.12.2006
a) własne	402	770
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	402	770

Nota 1B

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

Nota 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	31.12.2007	31.12.2006
a) środki trwałe, w tym:	30 802	24 811
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 528	5 942
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 513	2 582
- urządzenia techniczne i maszyny	14 076	14 847
- środki transportu	87	133
- inne środki trwałe	8 597	1 307
b) środki trwałe w budowie	2 535	8 288
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	33 336	33 100

Nota 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2007	31.12.2006
a) własne	23 418	24 410
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 384	401
- leasing od Skarbu Państwa		
- leasing	7 384	401
Środki trwałe bilansowe, razem	30 802	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	31.12.2007	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 Kwidzyń 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) 31.12.2007 rok						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 942	3 434	36 078	192	2 464	48 109
b) zwiększenia (z tytułu)		37	1 043	202	8 127	9 409
- przejęcie z zadania inwestycyjnego		23	681		7 012	7 719
- zakup gotowych środków trwałych		11	355	1	874	1 241
- darowizna						
- ujawniony środek trwały						
- aport, nieodpłatne otrzymanie ; inne		4	7	201	241	452
c) zmniejszenia (z tytułu)	414	26	1 267	5	446	2 158
- sprzedaż	414	26	1 229	5		1 674
- likwidacja			38		71	110
- darowizna						
- inne					375	375
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 528	3 445	35 854	389	10 145	55 361
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		852	21 231	58	1 157	23 298
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		80	546	244	391	1 261
- amortyzacja		83	944	73	619	1 719
- umorzenie sprzedanych środków trwałych		3	367	5		374
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych			37		260	297
- inne umorzenie			6	176	32	213
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		932	21 777	302	1 548	24 559
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 528	2 513	14 076	87	8 597	30 802

Nota 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	31.12.2007	31.12.2006
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		
- udzielone pożyczki		
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
c) w pozostałych jednostkach		177
- udzielone pożyczki		177
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		177

Nota 4D

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	177	
- udzielenie pożyczek	177	
b) zwiększenia (z tytułu)		177
- udzielenie pożyczek		177
c) zmniejszenia (z tytułu)	177	
- konwersja pożyczek do krótkoterminowych	177	
d) stan na koniec okresu		177
- udzielone pożyczki		177

Nota 4E i 4F

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2007 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 31.12.2007 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)	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej		177
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem		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	31.12.2007	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	1 098
- z tytułu powstania różnic przejściowych	478	1 098
- korekty MSSF		
b) odniesionych na kapitał własny		
korekty MSSF		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	809	245
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	809	245
- powstania różnic przejściowych	809	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	298	866
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	298	866
- odwrócenia się różnic przejściowych	298	866

- korekty MSSF		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	989	478
a) odniesionych na wynik finansowy	989	478
- z tytułu różnic przejściowych	989	478
- korekty MSSF		
b) odniesionych na kapitał własny		
- korekty MSSF		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 5B

Inne rozliczenia międzyokresowe – nie występują.

Nota 6 - Zapasy
Nota 6

ZAPASY	31.12.2007	31.12.2006
a) materiały	6 706	6 611
b) półprodukty i produkty w toku	175	296
c) produkty gotowe	84	67
d) towary		
e) zaliczki na dostawy	86	425
Zapasy, razem	7 051	7 398

Nota 7 - Należności krótkoterminowe
Nota 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2007	31.12.2006
a) od jednostek powiązanych	1 564	1 611
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 564	1 611
- do 12 miesięcy	1 564	1 306
- powyżej 12 miesięcy		304
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	32 988	12 399
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 834	6 456
- do 12 miesięcy	11 834	6 456
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 454	5 843
- inne	18 700	100
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	34 552	14 010
c) odpisy aktualizujące wartość należności	375	352
Należności krótkoterminowe brutto, razem	34 927	14 361

Nota 7B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2007	31.12.2006
a) z tytułu dostaw i usług	1 564	1 611
b) inne, w tym:		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 564	1 611
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	153	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 717	1 611

Nota 7C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	329	308
a) zwiększenia (z tytułu)	183	134
- na należności	183	134
- na odsetki od należności		
b) zmniejszenia (z tytułu)	137	91
- zapłata należności	4	91
- zapłata odsetek od należności		
- odpisanie należności jako nieściągalnych	132	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	375	352

Nota 7D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	27 926	8 432
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 001	5 929
b1. jednostka/waluta 1/EUR	1 991	1 551
- wartość waluty EUR w PLN	6 983	5 911
b2. jednostka/waluta 1/DKK	35	35
- wartość waluty DKK w PLN	18	18
pozostałe waluty w zł		
Należności krótkoterminowe, razem	34 927	14 361

Nota 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	9 201	5 797
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	76	76
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	448	76
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	152	152
e) powyżej 1 roku		325
f) należności przeterminowane	3 895	1 970
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	13 773	8 395
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	375	329
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	13 398	8 067

Nota 7F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	1 824	704
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 350	575
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	321	389
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	209	25
e) powyżej 1 roku	190	276
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 895	1 970
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	375	329
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 520	1 641

Nota 8 - Należności sporne, przeterminowane oraz wątpliwe

Nota 8

1. Należności sporne objęte rezerwami (z tytułu):	12	52
dostaw, robót i usług	12	52
inne		
2. Należności sporne nie objęte rezerwami i nie wykazane jako należności dochodzone na drodze sądowej (z tytułu):		
dostaw, robót i usług		
inne		
3. Należności przeterminowane objęte rezerwami	230	142
dostaw, robót i usług	230	142
inne		
4. Należności przeterminowane nie objęte rezerwami		
dostaw, robót i usług		
inne		
3. Należności wątpliwe objęte rezerwami	132	135
dostaw, robót i usług		135
inne	132	
4. Należności wątpliwe nie objęte rezerwami		
dostaw, robót i usług		
inne		

Nota 9 - Inwestycje krótkoterminowe

Nota 9A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2007	31.12.2006
a) w jednostkach zależnych		
- udzielone pożyczki		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze	210	584
e) w jednostce dominującej		

f) w pozostałych jednostkach	2 129	68
- udzielone pożyczki		
- wycena bilansowa instrumentów pochodnych	2 129	68
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 375	11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 215	11
- inne aktywa pieniężne	160	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	21 714	663

Nota 9B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 129	68
b1. jednostka/waluta 1/ EUR		
- wartość waluty EUR w PLN	2 129	68
b2. jednostka/waluta ... / ...		
zł		
-		
pozostałe waluty w zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	2 129	68

Nota 9C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2007	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)	2 129	68
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	2 129	68
Wartość według cen nabycia, razem	2 129	68
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	2 129	68

Nota 9D

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	210	584
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	210	584

Nota 9E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	19 375	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	19 375	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	31.12.2007	31.12.2006
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	22	
- ubezpieczenia majątkowe	9	
- koszty zakupu usług opłacone z „góry”		
- prenumerata	13	
- serwis informatyczny		
- obsługa obrotu publicznego		
- prace rozwojowe		
- remonty		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	16 394	9 316
- rozliczenie kosztów finansowych bony komercyjne		
- dyskonto odsetek od bonów komercyjnych		
- urlopy z przyszłych okresów	8	
- odsetki od kredytu		
- prowizja od kredytów i obligacji	137	136
- koszty podwyższenia kapitału; koszty emisji		125
- wycena kontraktów	16 104	9 054
- koszty akwizycji	145	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	16 416	9 316

Nota 11 - Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Nota 11

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWÓW wg stanu na:	31.12.2007	31.12.2006
- akcje i udziały w spółkach		
- papiery wartościowe		
- środki trwałe		

- wartości niematerialne i prawne		
- zapasy	-226	-362
- pożyczki długoterminowe		
- pożyczki krótkoterminowe		
- odsetki od pożyczek długoterminowych		
- odsetki od pożyczek krótkoterminowych		
- należności długoterminowe		
- należności krótkoterminowe	-375	-352
- należności z tyt. leasingu finansowego		
- odsetki od leasingu		
- inne (podać tytuł)		
Razem	-601	-714

Nota 12 - Kapitał zakładowy (struktura)

Nota 12A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2007 rok								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	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	nieuprzywilejowane		8 925 736	2 231 434,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
B	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		3 200 132	800 033,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
C	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		1 602 132	400 533,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
D	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		18 147 724	4 536 931,00	aport ST	01.08.2006	
E	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		1 814 772	453 693,00	wpłata gotówką	01.08.2006	
F	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		8 000 000	2 000 000	wpłata gotówką	10.08.2007	
Liczba akcji, razem				41 690 496			10 422 624	
Kapitał zakładowy, razem					10 422 624,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,25 zł								

Nota 13 - Akcje (udziały) własne

nie występują

Nota 14 - Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2007	31.12.2006
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 988	
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał zapasowy, razem	38 988	-

Nota 15 - Kapitał z aktualizacji wyceny

nie występuje

Nota 16 - Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

nie występują

Nota 17 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

nie występują

Nota 18 - Rezerwy na zobowiązania

Nota 18A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2007	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	2 809	31
- korekty MSSF		
b) odniesionej na kapitał własny		2 781
- korekty MSSF		2 781
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	271	138
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	271	138
- z tytułu różnic przejściowych	271	80
- korekty MSSF		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	298	140
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	298	140
- odwrócenia się różnic przejściowych	298	29
- korekty MSSF		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	2 781	2 809
a) odniesionej na wynik finansowy	2 781	28
- odwrócenia się różnic przejściowych	2 781	82
- korekty MSSF		-54
b) odniesionej na kapitał własny		2 781
- korekty MSSF		2 781
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 18B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2007	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)	172	137
- naliczenie świadczeń pracowniczych	172	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	172	137
- na odprawy emerytalne	147	137
- na odprawy rentowe	24	
- na niewykorzystane urlopy		

Nota 18C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2007	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)	383	178
- naliczenie świadczeń pracowniczych - odprawy emerytalne	4	178
- naliczenie świadczeń pracowniczych - odprawy rentowe	3	
- naliczenie świadczeń pracowniczych - niewykorzystane urlopy	375	
c) wykorzystanie (z tytułu)	178	106
- korekta, spisanie świadczeń		
- rozwiązanie	178	106
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- wypłata		
e) stan na koniec okresu	383	178
- na odprawy emerytalne	4	
- na odprawy rentowe	3	
- na nagrody jubileuszowe		
- na niewykorzystane urlopy	375	178

Nota 18D

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

Nota 18E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2007	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)	1 177	370
- na urlopy		

- na przyszłe koszty restrukturyzacji		
- aktualizacja rezerw na przyszłe straty	1 177	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	1 177	394
- na przyszłe koszty związane z restrukturyzacją		
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek		
- na przyszłe straty	1 177	394
- na przyszłe zobowiązania z tyt. premii dla odbiorców		

Nota 19 - Zobowiązania długoterminowe

Nota 19A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2007	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	18 175	19 148
- kredyty i pożyczki	14 494	14 532
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 681	4 615
- umowy leasingu finansowego	3 681	4 200
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 175	19 148

Nota 19B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2007	31.12.2006
a) powyżej 1 roku do 3 lat	13 403	13 868
b) powyżej 3 do 5 lat	1 922	1 830
c) powyżej 5 lat	2 850	3 450
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 175	19 148

Nota 19C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	11 642	11 489
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 533	7 658
b1. jednostka/waluta CHF	1 362	1 205
zł	3 021	4 254
b2. jednostka/waluta EUR	914	1 428
zł	3 511	3 404
pozostałe waluty w zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 175	19 148

Nota 19D

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 31.12.2007 rok									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	19	PLN	oprocentowanie zmienne - w dniu zawarcia umowy 9,99%	20-08-2009	zastaw rejestrowy na samochodzie marki Toyota, cesja praw z polisy ubezpieczenia, przewłaszczenie na zabezpieczenie	
Bank Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 514 861,17 CHF	3 021	1 362 285,25 CHF	LIBOR 6M +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, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	
Bank PEKAO SA	ul. Jagiellońska 34, Bydgoszcz	12 500	PLN	10 500	PLN	WIBOR 1M + 0,8% marży	30-09-2009	hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 15 mln pln, na nieruchomości w użytkowaniu wieczystym położonej w B-szczy przy ul. Sułkowskiego, Leśnej, Dwernickiego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; sądowy zastaw rejestrowy na zapasach o wartości księgowej netto 5 077 tys. zł, zobowiązanie do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 4 mln pln;	
WFOŚIGW	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	954	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli na pierwszy dzień każdego roku kalendarzowego	31-05-2013	hipoteka umowna zwykła KW BY1B/93508/6, poręczenie wekslowe R i B Jerzy	
Razem:				14 494					

Nota 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. Domaniewska 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	31.12.2007	31.12.2006
a) wobec jednostek zależnych	27	68
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27	68
- do 12 miesięcy	27	68
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	19 852	16 334
- kredyty i pożyczki, w tym:	4 372	3 943
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 572	6 004
- do 12 miesięcy	6 572	6 004
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	4 455	3 428
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 563	1 330
- z tytułu wynagrodzeń	884	373
- długoterminowe w okresie spłaty z tytułu umowy ze Skarbem Państwa		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	838	1 198
- leasing	838	1 198
- inne (wg tytułów)		
- faktoringu		
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)		
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	13	12
- pozostałe rozrachunki	155	46
g) fundusze specjalne (wg tytułów)		
- ZFŚS		
- ZFRON		
- Fundusz Pożyczkowy		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	19 878	16 402

Nota 20B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	18 440	15 716
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 438	686
b1. jednostka/waluta 1/EUR	336	229
zł	1 291	515
b2. jednostka/waluta .1 / CHF	65	65
zł	145	156
pozostałe waluty w zł	2	15
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	19 878	16 402

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI	31.12.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	2 764	2 655
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 643	710
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	100	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20	
f) zobowiązania przeterminowane	2 071	2 707
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	6 598	6 072

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE	31.12.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	2 027	
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19	2 603
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10	47
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		56
e) powyżej 1 roku	15	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	2 071	2 707

Nota 20C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - 31.12.2007 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Toyota Bank Polska S.A.	ul. Domaniewska 41, W-Wa	122	PLN	32	PLN	oprocentowanie zmienne - w dniu zawarcia umowy 9,99%	20-08-2009	zastaw rejestrowy na samochodzie marki Toyota, cesja praw z polisy ubezpieczenia, przewłaszczenie na zabezpieczenie	
Bank Hipoteczny S.A.	ul. Chmielna 132/134, Warszawa	3 644	1 514 861,17 CHF	145	65 389,68 CHF	LIBOR 6M +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, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	
Bank PEKAO S.A.	ul. Jagiellońska 34, Bydgoszcz	12 500	PLN	-	PLN	WIBOR 1M + 0,8% marży	30-09-2009	hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 15 mln pln, na nieruchomości w użytkowaniu wieczystym położonej w B-szczy przy ul. Sułkowskiego, Leśnej, Dwernickiego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; sądowy zastaw rejestrowy na zapasach o wartości księgowej netto 5 077 tys. zł, zobowiązanie do	

								utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 4 mln pln;
Bank Zachodni WBK S.A.	ul. Rynek 9/11. Wrocław	3 000	PLN	-	PLN	1M WIBOR + 1,4% marży	31-03-2008	zastaw rejestrowy na zbiorze 9 maszyn oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia tychże maszyn, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w BZ WBK
BRE Bank S.A.	ul. Grodzka 17-21, Bydgoszcz	2 000	PLN	2 000	PLN	1M WIBOR + 1,2% marży	25-04-2008	weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę, cesja wierzytelności od International Paper Kwidzyń z tyt. zamówienia nr 3390727 na kwotę 7 598 162,44 PLN
KREDYTBAN K SA	ul. Kasprzaka 2/8, Warszawa	2 000	PLN	1 983	PLN	1M WIBOR + 0,7 % marży	25.05.2008	Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę
WFOŚIGW	ul. Szosa Chełmińska 28, Toruń	1 275	PLN	213	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli na pierwszy dzień każdego roku kalendarzowego	31-05-2013	hipoteka umowna zwykła KW BY1B/93508/6, poręczenie weklowe RiB Jerzy
		24 541		4 372				

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	
		19 541		3 942					

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	31.12.2007	31.12.2006
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów		
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	91	194
- długoterminowe (wg tytułów)		
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)		
- odsetki od leasingu finansowego		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	91	194
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)		
- inne (koszty roku bieżącego z dowodów roku następnego)	91	62
- czynsz		132
- odsetki od leasingu finansowego		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	91	194

Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2007	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	6 548	6 796
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6 548	6 796
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6 548	6 796
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe, razem	6 548	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.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
- 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	58 259	49 775
- w tym: od jednostek powiązanych	574	586
- usługi pozostałe	1 359	1 278
- w tym: od jednostek powiązanych	1 235	965
-		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	59 618	51 053
- w tym: od jednostek powiązanych	1 810	1 551

Nota 23B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) kraj	13 239	7 724
- w tym: od jednostek powiązanych	1 810	1 551
b) eksport	46 379	43 330
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	59 618	51 053
- w tym: od jednostek powiązanych	1 810	1 551

Nota 24 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Nota 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów	750	438

- w tym: od jednostek powiązanych	12	70
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	750	438
- w tym: od jednostek powiązanych	12	70

Nota 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) kraj	750	438
- w tym: od jednostek powiązanych	12	70
- towarów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiałów	750	438
- w tym: od jednostek powiązanych	12	70
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	750	438
- w tym: od jednostek powiązanych	12	70

Nota 25 - Koszty według rodzaju

Nota 25

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) amortyzacja	1 891	1 641
b) zużycie materiałów i energii	28 638	26 119
c) usługi obce	9 298	13 637
d) podatki i opłaty	1 120	448
e) wynagrodzenia	13 179	10 534
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 052	2 442
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	573	581
- koszty podróży służbowych	269	276
- reklama publiczna	23	48
- fundusz reprezentacji i reklamy	70	94
- koszty ubezpieczeń majątkowych	145	110
- inne koszty	66	53
Koszty według rodzaju, razem	57 751	55 401
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	6	-2 936
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-348	-3 634
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 596	-5 357
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 813	43 474

Nota 26 - Inne przychody operacyjne
Nota 26

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	628	702
- na restrukturyzację z tyt.wypłat odpraw, sprzedaży śr.trwałych oraz aktualizacja rezerwy		
- na świadczenia pracownicze z tyt.wypłat lub aktualizacji rezerw		
- na przyszłe straty z tyt.wypłat odszkodowań, na skutek ustania przyczyny jej utworzenia oraz aktualizacja		
- wypłata premii finansowej		
- inne (podać tytuł)		
-odwrócenie odpisu aktualizacyjnego	628	702
- odwrócenie odpisu aktualizującego od niedoborów - inwentaryzacja		
b) pozostałe, w tym:	1 529	998
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**	801	
- dotacje		
- darowizny		
- premie finansowe od dostawców krajowych i zagranicznych		
- nadwyżki inwentaryzacyjne	684	797
- zwrot kosztów sądowych i egzekucji	1	15
- koszty zrefundowane z PFRON, ZFRON i RUP		
- zapłata spisanych należności		
- odpis ujemnej wartości firmy		
- przywrócenie wartości zapasów		
- odpis gruntów użytkowanych w wieczyste z rozliczenia międzyokresowych przychodów		
- odpis śr. trwałych darowanych (z rozliczenia międzyokresowych przychodów)		
- odszkodowania z tytułu likwidacji szkód	8	117
- zapłata należności objętych odpisami aktualizującymi		
- zapłata zasądzonych kosztów sądowych objętych odpisami aktualizującymi		
- inne		
-premia skonto		3
-m.in. korekta wyceny mater.,wynagr.płatnika, umorzenie zobowiązań	36	66
Inne przychody operacyjne, razem	2 157	1 701

Nota 27 - Inne koszty operacyjne
Nota 27

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	969	315
- przyszłe koszty objęte z restrukturyzacją Grupy		
- przyszłe straty operacyjne	969	315
- na świadczenia pracownicze		
- zobowiązania z tyt. premii dla odbiorców		
- sprawy sądowe		
b) pozostałe, w tym:	1 232	1 508
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**		142
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych *	271	185
- niedobory i szkody	623	1 315

- udzielone darowizny i nieodpłatne przekazanie śr.trwałych	6	44
- opłaty sądowe i koszty egzekucyjne	3	9
- premie finansowe udzielone odbiorcom		
- należności przedawnione, umorzone i nieściągalne (nie objęte odpisami aktualizującymi)	60	2
- Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych od inwentaryzacji	106	-269
- składki na rzecz organizacji społecznych	24	4
- koszty gwarancji bankowych		
- koszty likwidacji szkód		
- odszkodowania	61	40
- wartość zlikwidowanych i utraconych środków trwałych		
- inne	76	16
-zasądzone koszty procesów	3	20
- zaokrąglenia, naprawy gwarancyjne		
Inne koszty operacyjne, razem	2 201	1 823

* AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH oraz przyczyny ich utworzenia		
- na należności	183	137
- zapasy na skutek braku przydatności	88	48
Razem	271	185

** Zysk/strata ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych		
- na sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych i prawnych		
- na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	801	-142
Razem	801	201

Nota 28 - Przychody finansowe

Nota 28A

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

Nota 28B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek	51	61
- od jednostek powiązanych, w tym:	51	61
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora	51	61
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	886	49
- od jednostek powiązanych, w tym:		41
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		41
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	886	8
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	936	110

Nota 28C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	3 506	95
- zrealizowane	1 209	39
- niezrealizowane	2 297	56
b) rozwiązanie rezerw (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:		403
- umorzone odsetki zwłoki		1
- zyski ze stosowania pochodnych instrumentów finansowych		261
- wycena bilansowa pochodnych instrumentów finansowych		68
- inne		74
Inne przychody finansowe, razem	3 506	499

Nota 29 - Koszty finansowe

Nota 29A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
a) od kredytów i pożyczek	1 150	532
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek	1 150	532
b) pozostałe odsetki	124	168
- od pozostałych jednostek	124	168
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 274	700

Nota 29B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
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:	185	215
- strata ze zbycia inwestycji**		
- aktualizacja wartości inwestycji*		
- prowizje od kredytów	88	120
- koszty związane z emisją obligacji i bonów komercyjnych		
- koszty gwarancji i sekurytyzacji		
- koszty pośrednictwa finansowego		
- strata na sprzedaży wierzytelności		
- poniesione straty z tytułu stosowania pochodnych instrumentów finansowych		
- wycena bilansowa pochodnych instrumentów finansowych		
- odsetki umorzone odbiorcom		
- odroczone opłata dodatkowa		
- odpis aktualizujący odsetki od należności		
- odpis kosztów podwyższenia kapitału		
- inne koszty factoringu i akredytywy	95	95
- inne	2	
Inne koszty finansowe, razem	185	215

Nota 30 - Zyski nadzwyczajne

nie występują

Nota 31 - Straty nadzwyczajne

nie występują

Nota 32 - Podatek dochodowy

Nota 32A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
1. Zysk (strata) brutto	5 186	1 880
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	3 022	-1 037
- otrzymane odszkodowania		
- rozwiązanie rezerwy	-315	-254
- wartość zwróconych nakładów w związku z rozwiązaniem umowy najmu		-49
- odsetki od lokat, należności naliczone nie otrzymane	-182	-102
- odwr. odpisów aktualiz. (zapasy, należności)	-307	-3 233
- umorzone odsetki od zobowiązań	-2	
- przychody z wyceny bilansowej 2007		-130
- dodatnie różnice kursowe od kompensat		
- przychody z wyceny bilansowej 2005 zrealizowane w 2006 – dodat. róż. kursowe	198	39
- otrzymane w 2007 odsetki od należności z lat ubiegłych zal. do PNPP	76	12
- wystawione w 2006 faktury nie ujęte w przychodach ze sprzedaży	913	-70
- wystawione w 2006 z terminem płatności 2007	70	100
- wycena kontraktów długoterminowych i kontraktów terminowych	-467	-460
- inne przychody		-55
- kary i odszkodowania	30	40
- aktualizacja wartości zapasów, należności	271	48
- darowizny	6	44
- koszty związane z leasingiem	136	74
- odpis PFRON	133	90
- koszty rodzajowe nie stanowiące KUP	116	171
- inne, nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS, amortyzacja nieużywanych śt., rezerwa na świadczenia prac. i sprawy sądowe, wartości niedoborów inwent., niezapłacone odsetki od zobowiązań, odsetki budżetowe, remonty rozliczane w czasie	3 710	2 463
- wartość sprzedanego FMT		1 294
- zapłacone raty leasingowe	-1 587	-73
- inne zwiększenia KUP z lat ubiegłych	-968	-1 111
- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych	1 196	586
- straty z lat ubiegłych		-417
- odliczenia od dochodu – darowizny	-5	-44
3 Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 208	843
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 560	160
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 560	160
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 560	160
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 32B

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-539	619
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	-539	619

Nota 32C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODRO CZONEGO	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
- ujętego w kapitale własnym	-2 331	-1 869
- 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 rok 2006 oraz propozycja podziału zysku za rok 2007

Okres	Zysk netto w PLN	Zasilenie kapitału	Dywidendy
01.01.-31.12.2007	4 165 786,03	4 165 786,03	-
01.01.-31.12.2006	1 100 787,13	1 100 787,13	-

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

Okres	Zysk netto w PLN	Zysk netto w EUR	Ilość akcji (szt)	Zysk przypadający na jedną akcję w PLN	Zysk przypadający na jedną akcję w EUR	Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w PLN	Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w EUR
01.01.-31.12.2007	4 165 786,03	1 102 993,55	37613784	0,11	0,03	0,11	0,03
01.01.-31.12.2006	1 100 787,13	282 318,26	24228820	0,05	0,01	0,05	0,01

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Dzięki wpływom z emisji akcji serii F w roku obrotowym 2007 Spółka wygenerowała dodatnie przyprawy pieniężne netto w wysokości 19 363 tys. zł. Zgodnie z celem emisji, środki z emisji w wysokości 18 675 tys. zł (poz. B.II.5), wykorzystane zostały na nabycie upadłego przedsiębiorstwa Stoczni Pomerania w Szczecinie, co przełożyło się na ujemny przepływ z działalności inwestycyjnej w wysokości 19 766 tys. zł. W roku 2007 Spółka nadal generowała ujemne przepływy pieniężne na działalności operacyjnej, jednak w porównaniu do roku 2006 uległy one znacznej poprawie i wyniosły już tylko 596 tys. zł (rok 2006 ujemny cf w wysokości 5 168 tys. zł). Główną pozycją niepieniężną, nie opisaną w rachunku przepływów pieniężnych, jest wycena transakcji terminowych na dzień 31.12.2007 roku stanowiąca 100 % pozycji A.II.12.

Dodatkowe noty objaśniające

1. Instrumenty finansowe

Charakterystyka kredytów

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

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- termin zawarcia umowy	2006-05-16
- termin wymagalności	2009-09-30
- kwota kredytu w PLN	12 500 000,00
	dla PLN WIBOR 1M +
	0,8% marży
	dla EUR EURIBOR 1M +
	1,4% marży
	dla USD LIBOR USD 1M +
	1,4% marży

b) stan kredytu na dzień 31.12.2007 r.

- wartość w PLN	10 500 000,00
- odsetki zapłacone na dzień 31.12.2007 r.	1 093 120,18
- odsetki naliczone na dzień 31.12.2007 r.	0,00

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

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

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	2009-09-30
- kwota kredytu w PLN	3 700 000,00
	dla PLN WIBOR 1M + 0,8% marży
	dla EUR EURIBOR 1M + 1,4% marży
	dla USD LIBOR USD 1M + 1,4% marży

Wartość kredytu nie została ujęta w bilansie.

Kredyt PLN w KREDYT BANKU (umowa nr 2931248GD26110700)

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej

- termin zawarcia umowy	2007-11-26
- termin wymagalności (jednorazowo)	2008-05-26
- kwota kredytu w PLN	2 000 000,00
- oprocentowanie	WIBOR 1M + 0,7 marży%

b) stan kredytu na dzień 31.12.2007r

wartość w PLN	1 983 243,41
odsetki zapłacone na dzień 31.12.2007 r.	4 128,41
odsetki naliczone na dzień 31.12.2007 r.	0,00

Kwota 2 000 000,00 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy

Kredyt PLN w Banku Zachodnim WBK S.A. w rachunku bieżącym (umowa nr 1072/427/57/06/00) wraz z Aneksami nr 1072/427/98/07/01 z 28.09.2007 r. i 1072/427/159/07/02 z 21.12.2007 r.

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy

- termin zawarcia umowy	2006-10-05
- termin wymagalności	2008-03-31
- kwota kredytu w PLN	3 000 000,00
- oprocentowanie	WIBOR 1M + 1,4 marży%

b) stan kredytu na dzień 31.12.2007 r.

wartość w PLN	0,00
odsetki zapłacone na dzień 31.12.2007 r.	104 229,64
odsetki naliczone na dzień 31.12.2007 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 zmienne (w dniu zawarcia umowy)	9,99%
b) stan kredytu na dzień 31.12.2007r	
wartość w PLN	50 151,32
odsetki zapłacone na dzień 31.12.2007r	15 429,44
odsetki naliczone na dzień 31.12.2007r	0,00
Kwota 31 597,24 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy	
Kwota 18 554,08 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 31.12.2007r

wartość w PLN	3 166 297,46
odsetki zapłacone na dzień 31.12.2007 r.	292 613,07
odsetki naliczone na dzień 31.12.2007 r.	0,00
Kwota 145 021,23 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy	
Kwota 3 021 276,23 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 31.12.2007r

wartość w PLN	2 000 000,00
odsetki zapłacone na dzień 31.12.2007 r.	78 592,22
odsetki naliczone na dzień 31.12.2007 r.	0,00
Kwota 2 000 000,00 PLN została ujęta w bilansie jako kredyt krótkoterminowy	

Charakterystyka pożyczek

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

a) warunki zaciągniętej pożyczki

- termin zawarcia umowy	2006-09-19
- termin wymagalności	2013-05-31
- kwota pożyczki w PLN	1 275 000,00

- oprocentowanie

0,7 stopy redyskonta weksli obowiązującej na 1 stycznia danego roku

b) stan pożyczki na dzień 31.12.2007 r.

Wartość w PLN	1 166 750,00
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2007r	22 572,42
Kwota 212 500,00 PLN została ujęta w bilansie jako pożyczka krótkoterminowa	
Kwota 954 250,00 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 31.12.2007 r.

Wartość w PLN	209 890,52
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2007 r. w PLN	97 492,21
Wartość 209 890,52 PLN N została ujęta w bilansie jako krótkoterminowe aktywa finansowe.	

Transakcje terminowe na 31.12.2007 rok

<u>data realizacji transakcji</u>	<u>kwota transakcji w EUR</u>	<u>kurs terminowy</u>	<u>nr referencyjny transakcji</u>	<u>wynik z tyt. wyceny TT na 31.12.2007</u>
31/01/2008	100 000,00 EUR	3,7913	61096	20 435,52 PLN
29/02/2008	100 000,00 EUR	3,7920	61097	20 126,30 PLN
31/03/2008	100 000,00 EUR	3,7927	61098	19 810,24 PLN
30/04/2008	100 000,00 EUR	3,7936	61099	19 425,08 PLN
30/05/2008	100 000,00 EUR	3,7945	61100	18 994,34 PLN
31/01/2008	100 000,00 EUR	3,8082	63930	22 117,96 PLN
29/02/2008	100 000,00 EUR	3,8096	63931	21 870,66 PLN
31/03/2008	100 000,00 EUR	3,8113	63932	21 644,63 PLN
30/04/2008	100 000,00 EUR	3,8127	63933	21 299,88 PLN
30/05/2008	100 000,00 EUR	3,8147	63934	20 967,64 PLN
30/06/2008	200 000,00 EUR	3,8171	63935	41 237,47 PLN
31/07/2008	200 000,00 EUR	3,8200	63936	40 672,12 PLN
26/11/2008	100 000,00 EUR	3,7350	ND	10 031,38 PLN
31/10/2008	100 000,00 EUR	3,7320	ND	10 212,07 PLN
30/09/2008	100 000,00 EUR	3,7260	ND	10 183,44 PLN
31/01/2008	100 000,00 EUR	3,7913	535821	19 629,32 PLN
29/02/2008	100 000,00 EUR	3,7921	535823	19 344,60 PLN
31/03/2008	100 000,00 EUR	3,7945	535824	19 206,27 PLN
30/04/2008	100 000,00 EUR	3,7950	535826	18 733,47 PLN
27/05/2008	100 000,00 EUR	3,7953	535827	18 321,30 PLN
31/01/2008	100 000,00 EUR	3,7970	536217	20 196,80 PLN
29/02/2008	100 000,00 EUR	3,7980	536218	19 929,41 PLN
31/03/2008	100 000,00 EUR	3,8000	536225	19 748,74 PLN
30/04/2008	100 000,00 EUR	3,8005	536229	19 273,37 PLN
29/05/2008	100 000,00 EUR	3,8010	536231	18 846,36 PLN
31/01/2008	100 000,00 EUR	3,8107	536846	21 560,74 PLN
29/02/2008	100 000,00 EUR	3,8119	536848	21 307,18 PLN

31/03/2008	100 000,00 EUR	3,8127	536851	21 001,34 PLN
30/04/2008	100 000,00 EUR	3,8139	536852	20 588,74 PLN
29/05/2008	100 000,00 EUR	3,8148	536854	20 194,80 PLN
31/01/2008	200 000,00 EUR	3,8325	538235	47 462,19 PLN
29/02/2008	200 000,00 EUR	3,8335	538236	46 896,34 PLN
31/03/2008	200 000,00 EUR	3,8345	538237	46 302,94 PLN
30/04/2008	200 000,00 EUR	3,8355	538240	45 418,08 PLN
30/05/2008	200 000,00 EUR	3,8365	538242	44 597,17 PLN
31/01/2008	200 000,00 EUR	3,8333	563622	47 621,49 PLN
29/02/2008	200 000,00 EUR	3,8342	563626	47 035,11 PLN
31/03/2008	200 000,00 EUR	3,8354	563629	46 480,47 PLN
30/04/2008	200 000,00 EUR	3,8365	563630	45 614,41 PLN
30/05/2008	200 000,00 EUR	3,8387	563631	45 027,04 PLN
30/06/2008	500 000,00 EUR	3,8420	563632	111 686,80 PLN
31/07/2008	500 000,00 EUR	3,8442	563635	109 632,56 PLN
21/08/2008	500 000,00 EUR	3,8460	563636	108 505,30 PLN
31/01/2008	200 000,00 EUR	3,8450	564786	49 951,14 PLN
29/02/2008	200 000,00 EUR	3,8468	564787	49 532,94 PLN
31/03/2008	200 000,00 EUR	3,8478	564790	48 926,50 PLN
30/04/2008	200 000,00 EUR	3,8508	564791	48 421,85 PLN
30/05/2008	200 000,00 EUR	3,8548	564793	48 172,90 PLN
30/06/2008	400 000,00 EUR	3,8568	564794	95 104,83 PLN
31/07/2008	400 000,00 EUR	3,8593	564799	93 548,45 PLN
25/08/2008	500 000,00 EUR	3,8612	564801	115 454,26 PLN
21/08/2008	500 000,00 EUR	3,8748	1489483	126 298,88 PLN
30/09/2008	200 000,00 EUR	3,6983	1527683	15 136,05 PLN
31/10/2008	200 000,00 EUR	3,7026	1527686	14 851,88 PLN
19/11/2008	200 000,00 EUR	3,7049	1527688	14 611,75 PLN
RAZEM	10 100 000,00 EUR			2 129 202,50 PLN

Transakcje dla celów wyceny bilansowej zostały wycenione wg wartości godziwej, a różnica z wyceny, tj kwota 2 129 tysięcy złotych zwiększyła wartość aktywów finansowych i została odniesiona na dzień 31.12.2007 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, 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
31.12.2007	375
31.12.2006	329

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

Naliczone a niezapłacone odsetki od wierzytelności wynoszą:

Rok	Wartość odsetek
31.12.2007	22
31.12.2006	61

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	31.12.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2006
a) jednostki powiązane				-
b) jednostki pozostałe	6 548	336	584	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)	38	38		-
- 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	281			281

Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa 954/LF/2006)				
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa JN061S)	57	57		
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa JM909F)	118	118		
- 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 leasingowej z Raiffeisen Leasing Polska S.A. (umowa JN6144)	123	123		
- poręczenie wekslowe z tytułu umowy o sprzedaż wyrobów hutniczych z firmy Thyssenkrupp do kwotyniezapłaconych w terminie faktur wraz z odsetkami	37		405	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	6 548	336	584	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 31.12.2007 r. nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

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

Nr zlecenia	Nazwa	Wartość brutto na 31.12.2007	Wartość brutto na 31.12.2006
4-0012-04-6-99	Modernizacja spawarek	-	34
4-0022-01-6-99	Komora śrutownicza	4	30
4-0032-02-6-99	Malarnia	84	44
4-0121-07-6-99	Stanowisko do segregowania blach	-	336
4-0130-05-7-99	Szafy ścienne dla działu Kadr	4	-
4-0180-07-6-99	Szafy i regały dla działu technologicznego	-	4
4-0202-71-2-99	Zakupienie i montaż namiotu	2	-
4-0204-08-6-99	Urządzenie do podgrzewania blach przed spawaniem	-	20
4-0206-11-7-99	Zakupienie i montaż maszyny do cięcia płomieniowego	32	-
4-0212-60-5-99	Modernizacja i montaż żurawia	-	1
4-0225-03-7-99	Regał na oprzyrządowanie wytaczarki AF	4	-
4-0230-08-6-99	Trawersa transportowa	-	14
4-1001-40-5-98	Modernizacja szatni i łaźni	-	7
4-1011-30-6-99	Przebudowa budynku-kojce dla psów	-	1
4-2200-12-6-99	Instalacja gazowa do zasilania promienników gazowych	8	-
4-4000-10-6-99	Zakupienie i montaż wiertarko-frezarki	181	27
4-4000-20-9-99	Zakupienie i montaż automatu ESAB	-	8

4-6078-00-5-99	Monitoring	1	-
4-8000-20-6-99	Przyrząd do montażu rolek	-	43
	SUMA	320	569

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	79	-
Środki trwałe	2 323	913
w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-
Środki trwałe w budowie	976	-
w tym dotyczące ochrony środowiska	686	-
Ulepszenia obcych środków trwałych	-	-
Razem	3 378	913

Nakłady planowane	Suma nakładów w tys. zł	W tym w leasingu w tys. Zł
Wartości niematerialne i prawne	490	-
Środki trwałe	10 949	8 923
w tym dotyczące ochrony środowiska	0	-
Środki trwałe w budowie	500	500
w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-
Ulepszenia obcych środków trwałych	-	-
Razem	11 939	9 423

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

16.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

- wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Rok	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		Saldo (tys. zł)	Saldo (tys. zł)	Obroty (tys. zł)	Obroty (tys. zł)
Odlewnia Żeliwa ZELMAK Sp. z o.o.	2007	1 549	23	1 712	1 470
	2006	1 599	48	1 701	1 065
Immobilie Sp. z o.o.	2007	1	4	79	48
	2006	12	20	15	15
PBH Sp. z o.o.	2007	13	-	59	55
	2006	-	-	-	-
Rafał Jerzy	2007	-	-	23	15
	2006	-	-	-	-

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

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

nie dotyczy

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

Okres	Ogółem	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni	w tym bezpośrednio produkcyjni	w tym pośrednio produkcyjni
31.12.2007	380	123	257	216	41
31.12.2006	349	105	244	206	38

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

Zarząd

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu

Dane w tys. zł

Rok	Rafał Jerzy -Wiceprezes Zarządu	Rafał Jerzy - Prezes Zarządu	Dariusz Marchewka - Członek Zarządu	Marek Sulik - Członek Zarządu	Jerzy Czuczman - Prezes Zarządu	Dariusz Szczypiński - Członek Zarządu
31.12.2007	-	-	-	-	212	70
31.12.2006	10	-	40	*	59	-

* 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	Grzegorz Szymański	Beata Weiss
31.12.2007	19	20	7	15	20	20	23	1
31.12.2006	5	16	7	8	19	-	-	-

20. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez jednostkę osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich

współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście; dodatkowo należy podać informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Na dzień 31.12.2007 Spółka nie posiadała tego rodzaju wierzytelności.

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

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych.

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

W dniu 04 stycznia 2008 roku MAKRUM S.A. raportem bieżącym nr 1/2008 poinformowała o nabyciu majątku upadłej stoczni Pomerania Sp. z o.o. w Szczecinie, w skład którego wchodzi 3 nieruchomości gruntowe oraz własność budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach położonych w granicach portu morskiego w Szczecinie, 150 udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą "Pomerania Service" Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie o nominalnej wartości 1000 zł każdy stanowiące 49% jej kapitału zakładowego, zapasy oraz przysługujące upadłemu licencje i zezwolenia. Cena sprzedaży przedsiębiorstwa, obejmująca swoim zakresem również nabycie praw użytkowania wieczystego nieruchomości i własność budynków wyniosła 18 675 tys. zł i została zapłacona przez Spółkę w III dekadzie grudnia 2007 r.

Identyfikując nabyte aktywa Spółka posłużyła się zapisami MSSF 3 zgodnie z którym zidentyfikowane aktywa jednostki przejmowanej ujmuje się wg wartości godziwej na dzień przejęcia, która w przypadku aktywów trwałych oszacowana została przez niezależnego rzeczoznawcę, natomiast wartość godziwą zapasów Spółka określiła samodzielnie w oparciu o szczegółową inwentaryzację i zapisy historyczne w księgach przejmowanego podmiotu. Ponadto Spółka zarówno w roku 2007 i 2008 ponosiła wydatki związane z transakcją kupna w łącznej wartości 344 tys. zł. Wartość ta została aktywowana i przypisana do wartości aktywów trwałych wpływając jednocześnie na zwiększenie ceny zakupu majątku Upadłego.

Zapisy MSSF 3 obligują jednostkę do jednorazowego ujęcia w rachunku zysków i strat nadwyżki sumy wartości godziwych nabytych składników aktywów ponad koszt połączenia. Strukturę bilansu MAKRUM S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku uwzględniającą zdarzenie z 04 stycznia 2008 roku przedstawiono poniżej.

AKTYWA Wyszczególnienie	Aktywa MAKRUM SA na dzień 31.12.2007	korekta prezentacyjna	Aktywa uwzględniające zdarzenie po dniu bilansowym
A. AKTYWA TRWAŁE	34 728	42 051	76 778
I. Wartości niematerialne i prawne	402		402
II. Rzeczowe aktywa trwałe	33 336	41 901	75 237
1. Środki trwałe	30 802	41 901	72 702
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	5 528	9 448	14 976
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 513	22 828	25 341
c) urządzenia techniczne i maszyny	14 076	8 419	22 495
d) środki transportu	87	461	548
e) inne środki trwałe	8 597	745	9 342
2. Środki trwałe w budowie	2 535		2 535
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe		150	150
3. Długoterminowe aktywa		150	150

finansowe			
a) w jednostkach powiązanych		150	150
- udziały lub akcje		150	150
b) w pozostałych jednostkach			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	989		989
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	989		989
B. AKTYWA OBROTOWE	79 732	-18 217	61 515
I. Zapasy	7 051	802	7 852
1. Materiały	6 706	802	7 507
2. Półprodukty i produkty w toku	175		175
3. Produkty gotowe	84		84
4. Zaliczki na dostawy	86		86
II. Należności krótkoterminowe	34 552	-18 675	15 877
1. Należności od jednostek powiązanych	1 564		1 564
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 564		1 564
- do 12 miesięcy	1 564		1 564
2. Należności od pozostałych jednostek	32 988	- 18 675	14 313
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 834		11 834
- do 12 miesięcy	11 834		11 834
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	2 454		2 454
c) inne	18 700	- 18 675	25
III. Inwestycje krótkoterminowe	21 714		21 714
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 714		21 714
a) w jednostkach powiązanych	210		210
- udzielone pożyczki	210		210
b) w pozostałych jednostkach	2 129		2 129
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 129		2 129
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 375		19 375
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 375		19 375
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 416	-344	16 072
AKTYWA RAZEM	114 460	23 833	138 293

PASYWA Wyszczególnienie	Pasywa MAKRUM SA na dzień 31.12.2007	korekta prezentacyjna	Pasywa uwzględniające zdarzenie po dniu bilansowym
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	71 803	19 305	91 108
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 423		10 423
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	38 988		38 988
VII. Skumulowany zysk (strata) z lat ubiegłych	18 227		18 227

VIII. Zysk (strata) netto	4 166	19 305	23 471
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	42 657	4 528	47 185
I. Rezerwy na zobowiązania	4 513	4 528	9 041
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 781	4 528	7 310
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	554		554
- długoterminowa	172		172
- krótkoterminowa	383		383
3. Pozostałe rezerwy	1 177		1 177
- krótkoterminowe	1 177		1 177
II. Zobowiązania długoterminowe	18 175		18 175
1. Wobec jednostek powiązanych	0		0
2. Wobec pozostałych jednostek	18 175		18 175
a) kredyty i pożyczki	14 494		14 494
b) inne zobowiązania finansowe	3 681		3 681
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19 878		19 878
1. Wobec jednostek powiązanych	27		27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27		27
- do 12 miesięcy	27		27
2. Wobec pozostałych jednostek	19 852		19 852
a) kredyty i pożyczki	4 372		4 372
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 572		6 572
- do 12 miesięcy	6 572		6 572
e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 455		4 455
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.	2 563		2 563
h) z tytułu wynagrodzeń	884		884
g) inne zobowiązania finansowe	838		838
h) inne	168		168
IV. Rozliczenia międzyokresowe	91		91
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	91		91
- krótkoterminowe	91		91
PASYWA RAZEM	114 460	23 833	138 293

Rachunek zysków i strat Wyszczególnienie	RZiS MAKRUM SA na dzień 31.12.2007	korekta prezentacyjna	Rachunek zysków i strat uwzględniający zdarzenie po dniu bilansowym
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	60 368		60 368
- jednostkom powiązanym	1 822		1 822

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 618		59 618
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	750		750
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	51 524		51 524
- jednostkom powiązanym	1 589		1 589
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 813		50 813
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	711		711
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	8 844		8 844
IV. Koszty ogólnego zarządu	6 596		6 596
V. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	2 248		2 248
VI. Pozostałe przychody operacyjne	2 157		2 157
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	801		801
2. Inne przychody operacyjne	1 356		1 356
VII. Pozostałe koszty operacyjne	2 201		2 201
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-		-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	271		271
3. Inne koszty operacyjne	1 930		1 930
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 204		2 204
IX. Przychody finansowe	4 442	19 305	23 747
1. Odsetki, w tym:	936		936
- od jednostek powiązanych	51		51
2. Zysk ze zbycia inwestycji	-		-
3. Inne	3 506	19 305	22 811
X. Koszty finansowe	1 459		1 459
1. Odsetki	1 274		1 274
2. Inne	185		185
XI Zysk (strata) brutto	5 186	19 305	24 491
XII. Podatek dochodowy	1 020		5 549
1. część bieżąca	1 560		1 560
2. część odroczone	(539)		3 989
XIII. Zysk (strata) netto	4 166	19 305	23 471

Objaśnienie istoty korekty prezentacyjnej:

- po stronie aktywów prezentacja w wartościach godziwych nabytych aktywów trwałych, długoterminowych aktywów finansowych oraz zapasów - łączna suma wartości godziwych wyniosła 42 853 tys. zł,
- po stronie aktywów korekta innych należności krótkoterminowych o kwotę 18 675 tys. zł oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o kwotę 344 tys. zł. Wartości te stanowią koszt połączenia.
- po stronie pasywów ujęcie sumy nadwyżki wartości godziwych aktywów ponad koszt połączenia w wysokości 19 305 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.
- rachunek zysków i strat - ujęcie w pozostałych przychodach finansowych kwoty 19 305 tys. zł stanowiącej nadwyżkę wartości godziwych aktywów ponad cenę nabycia.

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: 24 kwietnia 2008 r.

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych:

p.o. Główna Księgowa

Anna Trzaskalska

data: 24 kwietnia 2008 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Rafał Jerzy

Członek Zarządu

Dariusz Szczypiński