

makrum

MAKRUM S.A.

Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

31.12.2013 r.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	26
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	28
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN).....	28
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	30
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
INFORMACJE DODATKOWE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE	34
<i>Nota 1 – Segmenty operacyjne</i>	<i>34</i>
<i>Nota 2 – Połączenia jednostek.....</i>	<i>37</i>
<i>Nota 3 – Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....</i>	<i>40</i>
<i>Nota 4 – Wartość firmy.....</i>	<i>41</i>
<i>Nota 5 – Wartości niematerialne i prawne.....</i>	<i>42</i>
<i>Nota 6 – Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>45</i>
<i>Nota 7 – Aktywa w leasingu</i>	<i>48</i>
<i>Nota 8 – Nieruchomości inwestycyjne.....</i>	<i>50</i>
<i>Nota 9 – Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....</i>	<i>51</i>
<i>Nota 10 – Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony.....</i>	<i>63</i>
<i>Nota 12 – Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....</i>	<i>66</i>
<i>Nota 13 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>68</i>
<i>Nota 14 – Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i>	<i>69</i>
<i>Nota 15 – Kapitał własny</i>	<i>70</i>
<i>Nota 16 – Świadczenia pracownicze</i>	<i>75</i>
<i>Nota 17 – Pozostałe rezerwy</i>	<i>77</i>
<i>Nota 18 – Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	<i>78</i>
<i>Nota 19 – Rozliczenia międzyokresowe.....</i>	<i>79</i>
<i>Nota 20 – Umowy o usługę budowlaną</i>	<i>79</i>
<i>Nota 21 – Przychody i koszty operacyjne</i>	<i>80</i>
<i>Nota 22 – Przychody i koszty finansowe.....</i>	<i>82</i>
<i>Nota 22 – Przychody i koszty finansowe.....</i>	<i>82</i>
<i>Nota 23 – Podatek dochodowy</i>	<i>83</i>
<i>Nota 24 – Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....</i>	<i>84</i>
<i>Nota 25 – Przepływy pieniężne.....</i>	<i>86</i>
<i>Nota 26 – Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	<i>87</i>
<i>Nota 27 – Aktywa oraz zobowiązania warunkowe</i>	<i>89</i>
<i>Nota 28 – Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych</i>	<i>90</i>
<i>Nota 29 – Zarządzanie kapitałem.....</i>	<i>94</i>
<i>Nota 30 – Zdarzenia po dniu bilansowym</i>	<i>95</i>
<i>Nota 31 – Pozostałe informacje.....</i>	<i>96</i>
<i>Nota 32 – Zatwierdzenie do publikacji.....</i>	<i>99</i>

Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki MAKRUM S.A. w składzie:
Prezes Zarządu – Rafał Jerzy,
Wiceprezes Zarządu – Sławomir Winiecki,

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

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

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. złotych		w tys. euro	
	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 035	55 406	4 520	13 275
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 683)	10 306	(875)	2 469
III Zysk (strata) brutto	(3 477)	10 933	(826)	2 620
IV. Zysk (strata) netto	(2 380)	9 610	(565)	2 303
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 990	10 158	3 560	2 434
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 053)	241	(1 675)	58
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 117)	(11 186)	(1 928)	(2 680)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(180)	(787)	(43)	(189)
IX. Aktywa, razem	173 657	186 650	41 873	45 656
X. Zobowiązania długoterminowe	13 654	14 952	3 292	3 657
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	8 906	17 245	2 148	4 218
XII. Kapitał własny	151 097	154 453	36 433	37 780
XIII. Kapitał zakładowy	18 216	18 216	4392	4 456
XIV. Liczba akcji (w szt.)	72 862 932	72 862 932	72 862 932	72 862 932
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	(0,03)	0,15	(0,01)	0,04
XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	(0,03)	0,15	(0,01)	0,04
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	2,08	2,12	0,50	0,52
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	2,08	2,12	0,50	0,52
XIX. Zadeklarowana lub wypłaconą dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)	-	-	-	-

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

- 01 stycznia do 31 grudnia 2012: 1 euro = 4,1736
- 01 stycznia do 31 grudnia 2013: 1 euro = 4,2110

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

- 31 grudnia 2012: 1 euro = 4,0882
- 31 grudnia 2013: 1 euro = 4,1472

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane Spółki:

Nazwa: MAKRUM Spółka Akcyjna
Siedziba: 85-719 Bydgoszcz, ul. Fordońska 40
REGON: 090549380; NIP: 5540309005

2. Podstawowy przedmiot działalności:

- 70.10.Z Działalność firm centralnych (head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek
- 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biur
- 24.51.Z Odlewnictwo żeliwa,
- 24.52.Z Odlewnictwo staliwa,
- 24.53.Z Odlewnictwo metali lekkich,
- 24.54.A Odlewnictwo miedzi i stopów miedzi,
- 24.54.B Odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 25.11.Z Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- 25.29.Z Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- 25.30.Z Produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą,
- 25.61.Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- 25.62.Z Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- 28.21.Z Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych,
- 28.22.Z Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków,
- 28.92.Z Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa,
- 28.99.Z Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 30.11.Z Produkcja statków i konstrukcji pływających,
- 30.12.Z Produkcja łodzi wycieczkowych i sportowych,
- 33.11.Z Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn,
- 33.15.Z Naprawa i konserwacja statków i łodzi,
- 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- 52.22.A Działalność usługowa wspomagająca transport morski,
- 52.24.B Przeladunek towarów w portach śródlądowych,
- 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,

3. Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy w Bydgoszczy (Polska), 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 01.01 do 31.12.2013 r., natomiast dane porównywalne za okres od 01.01 do 31.12.2012 r.

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

6. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzono w tysiącach złotych polskich, która to waluta jest walutą funkcjonalną Spółki

7. Informacja na temat prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego w EUR

Podstawą prawną do prezentacji wybranych danych finansowych w walucie EUR jest Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 Poz. 259 § 91.1)

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

- od 01.01 do 31.12.2013 r.: 1 EUR = 4,2110
- od 01.01 do 31.12.2012 r.: 1 EUR = 4,1736

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

- 31.12.2013 r.: 1 EUR = 4,1472
- 31.12.2012 r.: 1 EUR = 4,0882

8. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2013 r.:

Zarząd:

Rafał Jerzy – Prezes Zarządu
Sławomir Winiecki – Wiceprezes Zarządu

Od 01.01.2013 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie zmieniał się.

Rada Nadzorcza:

Piotr Kamiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Nadarzewski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Krzysztof Kobryński – Sekretarz Rady Nadzorczej
Beata Jerzy – Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Babiacyk – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2013r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej zmieniał się w taki sposób, że:

- 06.05.2013 r. Pan Wojciech Sobczak, dotychczasowy Przewodniczący Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej MAKRUM S.A. Szczegóły zawiera raport bieżący RB 43/2013.
- 27.05.2013 r. Pan Mirosław Babiacyk został powołany na członka Rady Nadzorczej. Szczegóły zawiera raport bieżący RB 54/2013.
- 27.08.2013 r. Pan Tomasz Filipiak, dotychczasowy Sekretarz Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej MAKRUM S.A. Szczegóły zawiera raport bieżący RB 99/2013.
- 16.09.2013 r. Pan Piotr Kamiński został powołany na Przewodniczącą Rady Nadzorczej. Szczegóły zawiera raport bieżący RB 107/2013.
- 16.09.2013 r. Pan Krzysztof Kobryński został powołany na Sekretarza Rady Nadzorczej. Szczegóły zawiera raport bieżący RB 107/2013.

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

10. Spółka sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A.

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

12. 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.

13. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości / Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2013 r.

14. 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 01.01.2004 r.

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 ściągłości 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 z wiązane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

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

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

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

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

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

Kontrakty budowlane

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

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

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

Leasing

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

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

- leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku,
- aktywa mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,

- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu.

Klasyfikacji umów leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka (w „walucie funkcjonalnej”).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki.

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

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

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

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

Koszt odsetek

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

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,

- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w walutach obcych, w stopniu w jakim uznawane są za korektę odsetek.

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

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

Świadczenia pracownicze

W Spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

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

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

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

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

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

Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

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

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

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

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

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

Przyporządkowanie świadczeń do poszczególnych okresów zatrudnienia

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

Program motywacyjny

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

Podatki

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

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego 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 użytkowania 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 r. 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 r. 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 trwale wyceniane według modelu kosztu historycznego są po początkowym ujęciu wykazywane według kosztu pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz ich amortyzacja, wyceniane według wartości podlegają przeszacowaniu do wartości rynkowej na każdy dzień bilansowy, na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy. Jeżeli wartość godziwa przeszacowywanego składnika aktywów na dzień bilansowy nie różni się w sposób istotny od jego wartości bilansowej, dokonywanie przeszacowania na każdy dzień bilansowy nie jest konieczne. Przeszacowania przeprowadza się jednak na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.

Rzeczowe aktywa trwale amortyzuje się metodą liniową, przy zastosowaniu następujących stóp amortyzacji:

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 stóp amortyzacji:

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. PLN, 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.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów lub grupa aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Instrumenty finansowe

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

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

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

- a) **aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat** – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,
- b) **aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności** – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych,
- c) **aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** - to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,

- d) **pożyczki i należności** – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
- e) **zobowiązania finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy** – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej zobowiązania finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

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

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

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

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

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

Po początkowym ujęciu nie zrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

Zabezpieczenia

Instrumenty pochodne

Spółka wykorzystuje kontrakty terminowe forward jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu sprzedaży w walutach obcych (głównie EUR). Instrumenty pochodne Spółka ujmuje w wartości godziwej na pierwszy dzień bilansowy następujący po dniu zawarcia kontraktu zabezpieczającego i przeszacowuje na każdy kolejny dzień bilansowy. Efektywna część zmiany wartości godziwej zabezpieczeń ujmowana jest zgodnie z MSR 39, tj.

- w rezerwie na zabezpieczenia, w kapitałach własnych - aż do momentu realizacji transakcji planowanej sprzedaży (etap zabezpieczeń przepływów pieniężnych)
- bezpośrednio w wyniku finansowym – po dniu ujęcia sprzedaży, aż do dnia rozliczenia powiązania zabezpieczającego (etap zabezpieczeń wartości godziwej)

Część nieefektywna zmiany wartości godziwej zabezpieczeń oraz wartość czasowa instrumentu odnieszona jest do rachunku zysków i strat.

Aktywa (dodatnia wartość godziwa instrumentów zabezpieczających) lub zobowiązania (ujemna wartość godziwa instrumentów zabezpieczających) ujmowane są w podziale na krótko- i długoterminowe. Część długoterminowa ujmowana jest jeśli okres pozostały do zapadalności kontraktu przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego i nie przewiduje się, że zostanie rozliczony wcześniej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zgodnie z zatwierdzoną przez Zarząd Polityką Zarządzania Ryskiem Finansowym Spółka wykorzystuje kontrakty forward jako zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym planowanych transakcji sprzedaży w walutach obcych, głównie w EUR. Ten rodzaj zabezpieczeń definiowany jest jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych do dnia realizacji przychodu z tytułu sprzedaży w wyniku finansowym oraz jako zabezpieczenie wartości godziwej, po dniu powstania należności z tytułu sprzedaży.

Rozpoczęcie powiązania zabezpieczającego udokumentowane jest w dokumencie ustanawiającym powiązanie zabezpieczające, osobnym dla każdego zabezpieczanego kontraktu na sprzedaż produktów. Ponadto Spółka regularnie testuje efektywność wyznaczonych zabezpieczeń, a wyniki testów rejestruje.

Przypadki, w których Spółka przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń:

- decyzja o rozwiązaniu powiązania,
- instrument zabezpieczający wygasa,
- instrument zabezpieczający zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany,
- instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń.

W takiej sytuacji Spółka ujmuje skumulowane wcześniej zyski lub straty w kapitałach własnych do momentu realizacji przychodów ze sprzedaży, a następnie przenosi je na wynik finansowy

W sytuacji, gdy realizacja pozycji planowanej objętej zabezpieczeniem przestaje być wysoce prawdopodobna Spółka odnosi skumulowane wcześniej zyski lub straty do rachunku zysków i strat, jako nieefektywne zabezpieczenie.

Zmiany rezerwy na zabezpieczenia i odroczonego podatku z nią związanego prezentowane są w zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz w rachunku zysków i strat, w części dotyczącej dochodów całkowitych.

Kapitał własny

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

Kredyty bankowe

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

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

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

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

Zamienne instrumenty dłużne

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty kapitałowe

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

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.

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 samą jednostkę (dotyczy jednostek dominujących, jednostek zależnych i jednostek zależnych w ramach tej samej grupy kapitałowej),
 - posiada udziały w jednostce dające mu możliwość znaczącego wpływania na jednostkę lub,
 - sprawuje współkontrolę nad jednostką.
- podmiot jest jednostką stowarzyszoną,
- podmiot jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym jednostka jest wspólnikiem,
- 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.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są: okres amortyzacyjny, rezerwy, odpisy aktualizujące, przychody z umów o usługę budowlaną, aktywa na odroczony podatek dochodowy.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych prezentuje się przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, tzn. ujmuje w tej samej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez MAKRUM S.A. od 2013 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2013 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- **Nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”**
Nowy standard ujednocza pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. MSSF 13 nie określa, które pozycje podlegają wycenie do wartości godziwej. MSSF 13 wprowadza nową definicję wartości godziwej, wskazówki, jak wyceniać aktywa niefinansowe oraz wprowadza szereg nowych ujawnień dotyczących wartości godziwej. Grupa spełniła wymóg zaprezentowania tych ujawnień w notach omawiających odpowiednie aktywa i zobowiązania. MSSF 13 stosuje się prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.
- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**
Rada MSR zmieniła sposób prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory:
 - elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).Ponadto zmieniono nazwy poszczególnych sprawozdań finansowych prezentujących efekty działania jednostki na „Sprawozdanie z wyniku” oraz „Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.
Zmiany do MSR 1 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 lub później. Spółka dostosowała prezentację sprawozdania finansowego do zmian wynikających z MSR 1.
- **Zmieniony MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**
Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń:
 - likwidacja metody „korytarzowej”
 - prezentacja skutków ponownej wyceny zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach.

W związku z tym, że Spółka nie posiada programów określonych świadczeń, zmiany te nie wpłynęły na sprawozdanie Spółki.

Ponadto zmieniony standard uszczegółowił zasady ujmowania kosztów świadczeń z tytułu zakończenia stosunku pracy. Nie wpłynęło to na wynik ani zobowiązania wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmieniony MSR 19 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.

- Nowa KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” Interpretacja dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobytą przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). Obowiązuje ona dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Wejście w życie KIMSF 20 nie wpływa na sprawozdania finansowe Spółki.
- Zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”
Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Jednostki zobowiązane są ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie oraz warunki porozumień ramowych dotyczących kompensaty. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Spółka zaprezentowała odpowiednie ujawnienia w notcie dotyczącej instrumentów finansowych. /Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiana MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”
Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:

 - według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędu. Ponadto trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy jest wymagany wyłącznie wtedy, gdy jednostka dokonała retrospektywnej zmiany zasad rachunkowości lub retrospektywnego przekształcenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej lub reklasyfikacji pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, a zmiany te mają istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy. Jeżeli jednostka prezentuje więcej niż 2 okresy sprawozdawcze, nie ma potrzeby pokazywania sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający najwcześniejszy okres porównawczy. Poprawka do MSR 1 nie wpłynęła na prezentację sprawozdań finansowych Spółki za bieżący okres, gdyż nie dokonano retrospektywnych zmian, jednak może wpłynąć na sprawozdanie w przyszłości. / Poprawka do MSR 1 wpłynęła na sprawozdania finansowe Spółki za bieżący okres w taki sposób, że nie ma konieczności prezentacji trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej wraz z notami mimo wprowadzenia

pewnych zmian zasad rachunkowości opisanych w niniejszej notcie w sekcji „Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości”

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej bez dodatkowego sprawozdania z wyniku), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego elementu sprawozdania. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki.
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16. Zmiana nie wpłynęła w istotny sposób na sprawozdanie finansowe Spółki.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowiono, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki.
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednoczenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za cały rok na podstawie MSR 1.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego go sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”
Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń. Data wejścia w życie nie została określona, a standard nie został do tej pory zaakceptowany przez Komisję Europejską, Spółka jest jednak w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Spółki zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Nowy MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego treści

ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Spółki nowy standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- **Nowy MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”**
MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**
Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Zmiana MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”**
Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 lub później.
- **Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”**
Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**
Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:

 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”**
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. W ocenie Spółki interpretacja nie

będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 36 „Utrata wartości aktywów”
Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość. Spółka uznała, że spowoduje to zmniejszenie ilości ujawnień w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”
Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia. Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

 - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejścia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

 - MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone ze standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

-
- MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.
 - Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”
Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Informacja o zmianach zasad rachunkowości

W okresie od 01.01 do 31.12.2013 r. Spółka nie zmieniła stosowanych zasad rachunkowości.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	MSSF	MSSF
		31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	ID4	-	-
Wartości niematerialne	ID5	229	4 092
Rzeczowe aktywa trwałe	ID6	44 614	52 593
Nieruchomości inwestycyjne	ID8	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	ID3	96 518	92 624
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	ID3	-	-
Należności i pożyczki	ID9	16 370	278
Pochodne instrumenty finansowe	ID9	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	ID9	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	ID19	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	ID10	1 465	1 540
Aktywa trwałe		159 194	151 126
Aktywa obrotowe			
Zapasy	ID11	964	2 843
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	ID20	5	6 641
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	ID12	3 438	22 421
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pożyczki	ID9	6 502	-
Pochodne instrumenty finansowe	ID9	-	78
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	ID9	51	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		216	189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	ID13	692	872
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	ID14	2 596	2 481
Aktywa obrotowe		14 463	35 524
Aktywa razem		173 657	186 650

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

Pasywa	Nota	MSSF	MSSF
		31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	ID15	18 216	18 216
Akcje własne (-)	ID15	(1 082)	(94)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	ID15	98 086	98 086
Pozostałe kapitały	ID15	158	147
Zyski zatrzymane:		35 719	38 099
- zysk (strata) z lat ubiegłych		38 099	28 489
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 380)	9 610
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		151 097	154 453
Udziały niedające kontroli	ID15	-	-
Kapitał własny		151 097	154 453
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	ID9	3 755	3 608
Leasing finansowy	ID7	3 167	4 650
Pochodne instrumenty finansowe	ID9	-	-
Pozostałe zobowiązania	ID18	1 152	246
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	ID10	5 247	6 421
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	ID16	5	28
Pozostałe rezerwy długoterminowe	ID17	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	ID19	327	-
Zobowiązania długoterminowe		13 654	14 952
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ID18	2 726	6 239
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	776
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	ID9	2 919	6 669
Leasing finansowy	ID7	1 888	2 381
Pochodne instrumenty finansowe	ID9	-	30
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	ID16	344	510
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	ID17	721	507
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	ID19	309	132
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	ID14	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		8 906	17 245
Zobowiązania razem		22 560	32 197
Pasywa razem		173 657	186 650

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	Nota	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	ID1	19 035	55 406
Przychody ze sprzedaży produktów		9 983	54 131
Przychody ze sprzedaży usług*		8 268	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		783	1 275
Koszt własny sprzedaży		14 953	42 698
Koszt sprzedanych produktów		8 126	41 394
Koszt sprzedanych usług*		5 866	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		962	1 304
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 081	12 708
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		4 059	7 628
Pozostałe przychody operacyjne	ID21	4 656	7 387
Pozostałe koszty operacyjne	ID21	8 362	2 161
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	ID2	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(3 683)	10 306
Przychody finansowe	ID22	1 122	2 086
Koszty finansowe	ID22	916	1 459
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	ID3	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 477)	10 933
Podatek dochodowy	ID23	(1 096)	1 323
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 380)	9 610
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	ID14	-	-
Zysk (strata) netto		(2 380)	9 610
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(2 380)	9 610
- podmiotom niekontrolującym		-	-

*Wydzielenie działalności operacyjnej w zakresie produkcji elementów, komponentów oraz urządzeń stalowych do spółek zależnych Makrum Sp. z o.o. oraz Makrum PM Sp. z o.o.; Makrum S.A. wydzierżawia wymienionym spółkom maszyny oraz nieruchomości. Przychody z tego tytułu prezentowane są jako przychody ze sprzedaży usług.

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN)

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
		PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	ID24	(0,03)	0,15
- rozwodniony	ID24	(0,03)	0,15
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	ID24	(0,03)	0,15
- rozwodniony	ID24	(0,03)	0,15

SPRAWOZDANIE WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto		(2 380)	9 610
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>			
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego:</i>			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	ID6	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego		-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		-	-
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	ID9	-	-
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		10	(68)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych		-	-
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	ID10	(2)	(17)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		12	(52)
Całkowite dochody		(2 369)	9 559
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(2 369)	9 559
- podmiotom niekontrolującym		-	-

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013 roku		18 216	(94)	98 086	147	38 099	154 453
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		18 216	(94)	98 086	147	38 099	154 453
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Emisja akcji		-	(988)	-	-	-	(988)
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	ID15	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	(988)	-	-	-	(988)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku		-	-	-	-	(2 380)	(2 380)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	ID15	-	-	-	12	-	12
Razem całkowite dochody		-	-	-	12	(2 380)	(2 369)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2013 roku		18 216	(1 082)	98 086	158	35 719	151 097

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (CD.)

SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku		10 423	-	38 988	95	28 489	77 995
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		10 423	-	38 988	95	28 489	77 995
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku							
Emisja akcji		7 793	(94)	59 097	-	-	66 796
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	ID15	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		7 793	(94)	59 097	-	-	66 796
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku		-	-	-	-	9 610	9 610
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	ID15	-	-	-	52	-	52
Razem całkowite dochody		-	-	-	52	9 610	9 662
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku		18 216	(94)	98 086	147	38 099	154 453

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	Nota	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 477)	10 933
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	ID6	2 960	3 365
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	ID5	18	70
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	ID8	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		57	(761)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		226	(393)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(2 086)	(4 751)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		13	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		81	(865)
Koszty odsetek		678	1 290
Przychody z odsetek i dywidend		(684)	-
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne korekty		4 047	-
Korekty razem		5 311	(2 045)
Zmiana stanu zapasów		2 038	979
Zmiana stanu należności		7 270	(322)
Zmiana stanu zobowiązań		(2 909)	(3 779)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		402	(280)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		6 636	2 927
Zmiany w kapitale obrotowym		13 437	(475)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		(226)	393
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		(55)	(66)
Zapłacony podatek dochodowy		-	1 417
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 990	10 158
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(205)	(54)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 822)	(396)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		7 116	10 508
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	ID2	(3 881)	(9 846)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	ID2	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		350	478
Pożyczki udzielone		(9 448)	(450)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(1 023)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		958	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-
Otrzymane odsetki		901	2
Otrzymane dywidendy		1	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 053)	241

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		(988)	(94)
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		3 128	-
Spląty kredytów i pożyczek		(6 741)	(6 918)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 834)	(2 842)
Odsetki zapłacone		(682)	(1 332)
Dywidendy wypłacone		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(8 117)	(11 186)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(180)	(787)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		872	1 659
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		692	871

Informacje dodatkowe i noty objaśniające

Nota 1 – Segmenty operacyjne

MAKRUM S.A. identyfikuje segmenty sprawozdawcze w oparciu o produkty i usługi z tytułu, których segment sprawozdawczy osiąga przychody. Identyfikacja segmentów odbywa się przy zastosowaniu 10 % progu ilościowego, tj. wtedy gdy przychody segmentu stanowią więcej niż 10 % przychodów Spółki ogółem. Segmenty nie osiągające wymaganego progu, o których zdaniem Kierownictwa, informacja mogłaby być przydatna czytelnikom sprawozdań finansowych, mogą zostać uznane za segmenty sprawozdawcze.

Spółka ujawnia zyski i straty segmentu operacyjnego na poziomie zysku (straty) brutto ze sprzedaży.

Dane bilansowe Spółka prezentuje w zakresie w jakim informacje te przedstawiane są organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych, tzn.:

- należności krótkoterminowe od klientów,
- kwoty należne od klientów w oparciu o MSR 11.

Zasady rachunkowości są wspólne dla wszystkich segmentów i opisane zostały w punkcie pt. Stosowane zasady rachunkowości.

Spółka ujawnia przychody od klientów zewnętrznych w podziale na kraje.

Jeżeli przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem są równe lub większe niż 10 % łącznych przychodów, jednostka ujawnia ten fakt.

W kwietniu 2012 roku miało miejsce połączenie z Grupą Kapitałową IMMOBILE Sp. z o.o. Ponadto w ramach spółki MAKRUM S.A. trwały działania restrukturyzacyjne. W efekcie struktura Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. uległa istotnym zmianom, w tym polegającym na rozszerzeniu przedmiotu działalności. Rezultatem tych zdarzeń była zmiana w strukturze segmentów operacyjnych będących przedmiotem analiz Zarządu.

W związku z tym Zarząd podjął decyzję o zmianie sposobu prezentacji w sprawozdaniu finansowym danych w zakresie segmentacji przychodów, przy czym zmiana ta dotyczyła sposobu przypisania aktywów do segmentów operacyjnych oraz połączenia segmentu przemysłu maszynowego i przemysłu okrętowego w jeden segment - segment przemysłu. Do 2011 roku włącznie do segmentów operacyjnych przypisywane były wyłącznie rozrachunki handlowe oraz zapasy dotyczące tych segmentów. Poczynając od 2012 roku przypisaniu do segmentów podlegają wszystkie aktywa, które mają wpływ na przychody segmentów, tzn.:

- WNIP,
- rzeczowe aktywa trwałe,
- nieruchomości inwestycyjne,
- należności i pożyczki, zapasy,
- należności z tyt. umów o usługę budowlaną,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności,
- pochodne instrumenty finansowe,
- krótkoterminowe rozliczenia okresowe.

Z uwagi na powyższą zmianę dane za okres porównywalny zostały skorygowane dla zapewnienia porównywalności wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Przychody i wyniki segmentów:
SEGMENTY OPERACYJNE

SEGMENTY OPERACYJNE	Przemysł razem	Najem	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	10 368	6 406	2 261	19 035
Przychody ze sprzedaży między segmentami				-
Przychody ogółem	10 368	6 406	2 261	19 035
Wynik operacyjny segmentu	2 242	1 742	97	4 081
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja		2 679	70	2 748
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	336	45 248	2 883	48 467
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	49 032	5 099	1 275	55 406
Przychody ze sprzedaży między segmentami				-
Przychody ogółem	49 032	5 099	1 275	55 406
Wynik operacyjny segmentu	10 554	2 182	(29)	12 708
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	1 843	1 544	48	3 435
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	22 267	53 810	463	76 540
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	-	-	-	-

UZGODNIENIE DANYCH DOTYCZĄCYCH SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z POZYCJAMI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	19 035	55 406
Przychody nie przypisane do segmentów		-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami		-
Przychody ze sprzedaży	19 035	55 406
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	4 081	12 708
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	4 656	7 387
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(12 421)	(9 789)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 683)	10 306
Przychody finansowe	1 122	2 086
Koszty finansowe (-)	(916)	(1 459)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 477)	10 933
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	48 467	76 540
Aktywa nie alokowane do segmentów	125 190	110 110
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Aktywa razem	173 657	186 650

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH	od 01.01 do 31.12.2013		od 01.01 do 31.12.2012	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	10 280	-	27 192	-
Niemcy	354	-	6 964	-
Norwegia	7 416	-	19 658	-
Szkocja	-	-	-	-
Inne kraje	984	-	1 593	-
Ogółem	19 035	-	55 406	-

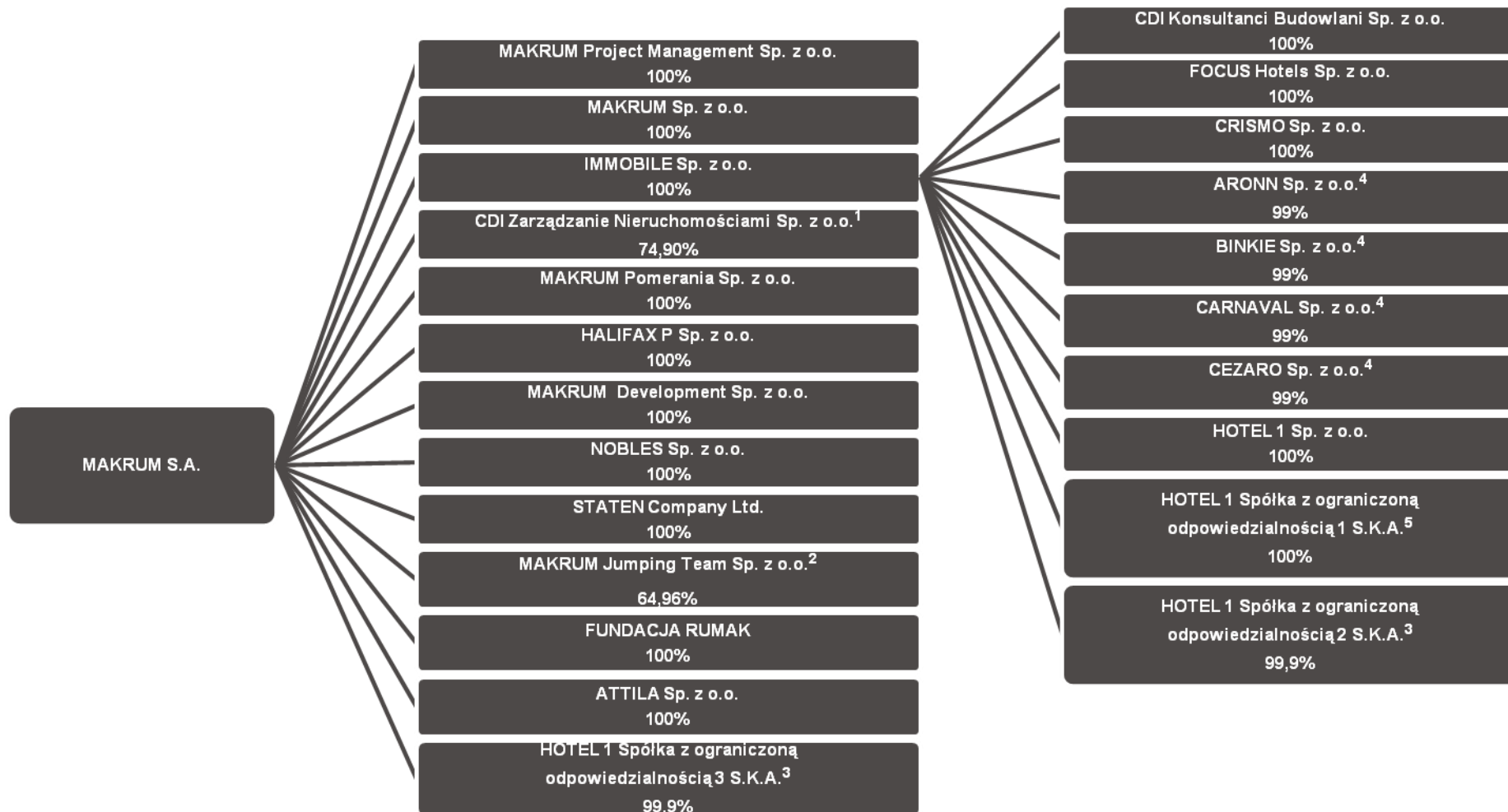
INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	od 01.01 do 31.12.2013		od 01.01 do 31.12.2012	
	Przychody	Segment	Przychody	Segment
Grupa Rolls Royce	8 770	okrętowy	23 503	okrętowy
Helmerding	354	maszynowy	6 085	maszynowy
Grupa Makrum	6 406	najem	5 099	najem
Ogółem	15 530	X	34 687	X

Nota 2 – Połączenia jednostek

1. W dniu 02.01.2013 r. MAKRUM S.A. dokonała wpłaty 5 tys. PLN tytułem wpłaty na kapitał zakładowy Spółki NOBLES Sp. z o.o. MAKRUM S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym NOBLES Sp. z o.o. Przedmiotem działalności powstałej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
2. W dniu 11.01.2013 r. podpisano uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego MAKRUM Jumping Team Sp. z o.o. poprzez wniesienie przez IMMOBILE Sp. z o.o. aportu rzeczowego w postaci koni sportowych o kwotę 350 tys. PLN. Kapitał został zwiększony z kwoty 830 tys. PLN do kwoty 1.180 tys. PLN poprzez ustanowienie nowych udziałów w ilości 7.000 przy zachowaniu dotychczasowej wartości nominalnej jednego udziału wynoszącej kwotę 50,00 PLN. IMMOBILE Sp. z o.o. objęła 100% nowych udziałów. W wyniku tego zdarzenia gospodarczego MAKRUM S.A. posiada 69,92% w kapitale zakładowym MAKRUM Jumping Team Sp. z o.o. (dawniej: BBB25 Sp. z o.o.). Podniesienie kapitału zakładowego MAKRUM Jumping Team Sp. z o.o. zostało zarejestrowane przez KRS w dniu 29.01.2013 r.
3. W dniu 04.02.2013 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki MAKRUM Project Management Sp. z o.o. o kwotę 1.000 tys. PLN. Podwyższony kapitał został objęty za gotówkę, a wszystkie nowe udziały objęła MAKRUM S.A.
4. W dniu 02.04.2013 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki MAKRUM Project Management Sp. z o.o. o kwotę 135,8 tys. PLN. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w ilości 2.716 zostały objęte przez dotychczasowego, jedynego wspólnika MAKRUM S.A. Udziały zostały w całości pokryte wkładem niepieniężnym w postaci środków trwałych i przedmiotów nietrwałych (meble, samochody, sprzęt informatyczny, oprogramowanie).
5. W dniu 09.04.2013 r. podpisano uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego MAKRUM Jumping Team Sp. z o.o. poprzez wniesienie przez IMMOBILE Sp. z o.o. aportu rzeczowego w postaci konia sportowego o kwotę 90 tys. PLN. Kapitał został zwiększony z kwoty 1.180 tys. PLN do kwoty 1.270 tys. PLN poprzez ustanowienie nowych udziałów w ilości 1.800 przy zachowaniu dotychczasowej wartości nominalnej jednego udziału wynoszącej kwotę 50,00 PLN. IMMOBILE Sp. z o.o. objęła 100% nowych udziałów. W wyniku tego zdarzenia gospodarczego MAKRUM S.A. posiada 64,96% w kapitale zakładowym MAKRUM Jumping Team Sp. z o.o. (dawniej: BBB25 Sp. z o.o.). Podniesienie kapitału zakładowego MAKRUM Jumping Team Sp. z o.o. zostało zarejestrowane przez KRS w dniu 24.04.2013 r.
6. W dniu 25.04.2013 r. podjęto uchwałę w sprawie pokrycia straty za okres od 29.12.2011 r. do 31.12.2012 r. oraz wniesienia dopłaty do kapitału zakładowego MAKRUM Sp. z o.o. w wysokości 5.632,00 PLN na każdy udział tj. w łącznej kwocie 2.816 tys. PLN w terminie do dnia 30.04.2013 r. Dopłaty dokonano w dniu 29.04.2013 r.
7. W dniu 17.10.2013 r. MAKRUM S.A. dokonała wpłaty 5 tys. PLN tytułem wpłaty na kapitał zakładowy Spółki HALIFAX Sp. z o.o. MAKRUM S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym HALIFAX Sp. z o.o. Przedmiotem działalności powstałej spółki jest obsługa rynku nieruchomości oraz roboty budowlane związane ze wznowieniem budynków.
8. W dniu 04.11.2013 r. MAKRUM S.A. dokonała wpłaty 50 PLN tytułem wpłaty na kapitał zakładowy Spółki ARONN Sp. z o.o. MAKRUM S.A. posiada 1% udział w kapitale zakładowym ARONN Sp. z o.o. Przedmiotem działalności powstałej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
9. W dniu 04.11.2013 r. MAKRUM S.A. dokonała wpłaty 5 tys. PLN tytułem wpłaty na kapitał zakładowy Spółki ATTILA Sp. z o.o. MAKRUM S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym ATTILA Sp. z o.o. Przedmiotem działalności powstałej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

10. W dniu 04.11.2013 r. MAKRUM S.A. dokonała wpłaty 50 PLN tytułem wpłaty na kapitał zakładowy Spółki BINKIE Sp. z o.o. MAKRUM S.A. posiada 1% udział w kapitale zakładowym BINKIE Sp. z o.o. Przedmiotem działalności powstałej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
11. W dniu 04.11.2013 r. MAKRUM S.A. dokonała wpłaty 50 PLN tytułem wpłaty na kapitał zakładowy Spółki CARNAVAL Sp. z o.o. MAKRUM S.A. posiada 1% udział w kapitale zakładowym CARNAVAL Sp. z o.o. Przedmiotem działalności powstałej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
12. W dniu 04.11.2013 r. MAKRUM S.A. dokonała wpłaty 50 PLN tytułem wpłaty na kapitał zakładowy Spółki CEZARO Sp. z o.o. MAKRUM S.A. posiada 1% udział w kapitale zakładowym CEZARO Sp. z o.o. Przedmiotem działalności powstałej spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
13. W dniu 04.11.2013 r. MAKRUM S.A. dokonała wpłaty 49,95 tys. PLN tytułem wpłaty na kapitał zakładowy Spółki HOTEL 1 Sp. z o.o. 3 Spółka Komandytowo Akcyjna. MAKRUM S.A. posiada 99,9% udział w kapitale zakładowym HOTEL 1 Sp. z o.o. 3 Spółka Komandytowo Akcyjna. Przedmiotem działalności powstałej spółki jest między innymi sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

Aktualny na dzień publikacji sprawozdania schemat Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. został przedstawiony na poniższym schemacie



¹ Pozostałe 25,1% udziału w spółce posiada CDI Konsultanci Budowlani Sp. z o.o.

² Pozostałe 35,04% udziału w spółce posiada IMMOBILE Sp. z o.o.

³ Pozostałe 0,1% udziału w spółce posiada HOTEL 1 Sp. z o.o.

⁴ Pozostałe 1% udziału w spółce posiada MAKRUM S.A.

⁵ Hotel 1 Sp. z o.o. posiada 50 sztuk akcji serii A z ogólnej liczby akcji 8.985.827 sztuk.

Nota 3 – Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach zależnych. Do wyceny tych inwestycji stosuje się model ceny nabycia zgodny z zasadami wynikającymi z MSR 27.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2013			31.12.2012		
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Dopłaty do kapitału	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Dopłaty do kapitału
MAKRUM Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	100,0%	1 685	988	2 816	1 685	988	-
MAKRUM Project Management Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	100,0%	186	124	1 000	50	-	-
MAKRUM Development Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	100,0%	18 218	3 895	5 629	18 218	3 895	5 629
MAKRUM Pomerania Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	100,0%	875	1	-	875	1	-
MAKRUM Jumping Team Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	64,96%	825	-	-	825	-	-
CDI Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	74,9%	75	-	-	75	-	-
IMMOBILE Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	100,0%	67 021	-	3 105	67 021	-	3 105
STATEN Ltd.	Cypr	100,0%	25	-	-	25	-	-
NOBLES Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	100,0%	5	-	-	-	-	-
HALIFAX P Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	100,0%	5	-	-	-	-	-
ARONN Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	1,0%	-	-	-	-	-	-
ATILLA Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	100,0%	5	-	-	-	-	-
BINKIE Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	1,0%	-	-	-	-	-	-
CARNAVAL Sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	1,0%	-	-	-	-	-	-
CEZARO sp. z o.o.	POLSKA / BYDGOSZCZ	1,0%	-	-	-	-	-	-
HOTEL1Sp. Z o.o. 3 SKA	POLSKA / BYDGOSZCZ	99,9%	50	-	-	-	-	-
		Razem	88 975	5 008	12 550	88 774	4 884	8 734
Bilansowa wartość inwestycji			96 518			92 624		

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości lub częściej jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. Dla spółek notowanych za przesłankę utraty wartości uznaje się spadek wartości rynkowej posiadanych akcji poniżej ich wartości księgowej. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

W 2013 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
MAKRUM Sp. z o.o.	8 783	11 685	(2 902)	(4 587)	10 734
MAKRUM Project Management Sp. z o.o.	11 065	8 673	2 393	1 207	15 685
MAKRUM Development Sp. z o.o.	48 559	19 208	29 352	6 348	2 065
MAKRUM Pomerania Sp. z o.o.	760	708	52	(336)	4 899
MAKRUM Jumping Team Sp. z o.o.	2 329	1 044	1 285	105	242
CDI Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o.	177	178	(1)	(31)	753
IMMOBILE Sp. z o.o.	56 250	29 426	26 823	2 537	10 499
STATEN Ltd.	30	315	(284)	(41)	-
NOBLES Sp. z o.o.	5	9	(4)	(9)	-
HALIFAX P Sp. z o.o.	5	2	3	(2)	-
ARONN Sp. z o.o.	4	1	3	(2)	-
ATILLA Sp. z o.o.	4	1	3	(2)	-
BINKIE Sp. z o.o.	4	1	3	(2)	-
CARNAVAL Sp. z o.o.	4	1	3	(2)	-
CEZARO sp. z o.o.	4	1	3	(2)	-
HOTEL1Sp. z o.o. 3 SKA	49	1	48	(2)	-
Razem	128 030	71 250	56 780	5 178	44 877

Nota 4 – Wartość firmy

W bilansie jednostkowym sporządzonym na dzień 31.12.2013r. oraz w okresie porównywalnym wartość firmy nie występuje.

Nota 5 – Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	3	398	642	223	837	204	2 306
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3)	(373)	(642)	(223)	(837)	-	(2 078)
Wartość bilansowa netto	-	25	-	-	-	204	229
Stan na 31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	5	621	825	223	837	4 047	6 558
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(5)	(576)	(825)	(223)	(837)	-	(2 467)
Wartość bilansowa netto	-	45	-	-	-	4 047	4 092

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	45		-	-	4 047	4 092
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	1	-	-	204	205
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(3)	-	-	-	(4 047)	(4 050)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(17)	(1)	-	-	-	(18)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	-	25	-	-	-	204	229
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	56	5	-	-	4 047	4 108
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	54	-	-	-	-	54
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(66)	(5)	-	-	-	(70)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	45		-	-	4 047	4 092

Spółka jest w trakcie wytwarzania programu komputerowego wspierającego proces konsolidacji sprawozdań finansowych spółek GK MAKRUM S.A. (wartość bilansowa na dzień 31.12.2013r. wynosiła 71 tys. PLN) oraz programu komputerowego „platformy sprzedażowej (wartość bilansowa na dzień 31.12.2013r. wynosiła 133 tys. PLN).

Na dzień 31.12.2013 roku zobowiązania z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych nie zostały uregulowane w wysokości 57 tys. PLN.

Zarząd MAKRUM S.A. w dniu 30.09.2013 r. podjął decyzję o zaprzestaniu w sposób trwały tworzenia-budowy systemu komputerowego klasy ERP, tj. wartości niematerialnej i prawnej oraz wykreśleniu powyższej inwestycji z ewidencji księgowej w dacie 30.09.2013r. i zaliczeniu wydatków na nią poniesionych w kwocie 4 047 tys. PLN do pozostałych kosztów operacyjnych.

Szczegóły zawiera raport bieżący RB 118/2013.

Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

AMORTYZACJA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszt własny sprzedaży	-	35
Koszty ogólnego zarządu	18	35
Koszty sprzedaży	-	-
Inne	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	18	70

W 2013 roku Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości WNiP.

Na dzień 31.12.2013 wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Nota 6 – Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	6 918	25 046	32 390	2 216	2 401	1 164	70 135
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(4 798)	(18 278)	(522)	(1 924)	-	(25 521)
Wartość bilansowa netto	6 918	20 248	14 112	1 694	476	1 164	44 614
Stan na 31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	6 918	24 706	45 200	1 015	2 941	833	81 614
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3 913)	(22 528)	(496)	(2 084)	-	(29 021)
Wartość bilansowa netto	6 918	20 793	22 672	519	858	833	52 593

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	6 918	20 793	22 672	519	858	833	52 593
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	340	76	1 408	31	351	2 207
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(6 623)	(21)	(177)	(20)	(6 841)
Przesunięcie do aktyw obrotowych/ przeszacowanie do wartości godziwej	-	-	(694)	-	(2)	-	(696)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(885)	(1 398)	(211)	(236)	-	(2 730)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	82	-	-	-	82
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	6 918	20 248	14 114	1 694	474	1 164	44 614

za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	9 571	22 562	29 571	449	1 268	139	63 560
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	54	12	214	96	695	1 070
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(2 653)	(956)	(3 005)	(21)	(63)	-	(6 698)
Przesunięcie do aktyw obrotowych/ przeszacowanie do wartości godziwej	-	-	(2 224)	-	(32)	-	(2 256)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(867)	(1 963)	(123)	(411)	-	(3 365)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	281	-	-	-	281
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	6 918	20 793	22 672	519	858	833	52 593

Spółka zawarła umowę leasingową, przedmiotem której jest samochód osobowy BMW 740. Wartość początkowa przedmiotu leasingu wynosi 310 tys. PLN.

Spółka zawarła umowę leasingową, przedmiotem której jest samochód osobowy Ford S-Max. Wartość początkowa przedmiotu leasingu wynosi 94 tys. PLN.

Spółka zawarła umowę leasingową, przedmiotem której jest samochód osobowy Ford Mondeo. Wartość początkowa przedmiotu leasingu wynosi 94 tys. PLN.

Spółka zawarła umowę kredytową, przedmiotem której jest samochód osobowy Mercedes. Wartość umowy kredytowej wynosi 500 tys. PLN, wartość początkowa przedmiotu umowy wynosi 400 tys. PLN.

Spółka dokonała inwestycji, polegającej na pogłębieniu nabrzeża w Stoczni Pomerania w Szczecinie. Wartość inwestycji wyniosła 340 tys. PLN.

Spółka w dniu 09.10.2013 r. podpisała z BRE Leasing Sp. z o.o. umowę sprzedaży za kwotę netto 6,6 mln PLN. Przedmiotem sprzedaży była wiertarko-frezarka CNC. Wartość bilansowa sprzedanej maszyny wynosiła 4,7 mln PLN. Na mocy zawartej w dniu 07.10.2013 r. umowy leasingu, maszyna ta jest użytkowana przez Spółkę zależną MAKRUM Sp. z o.o. Okres na który zawarto umowę leasingu wynosi 5 lat.

Na dzień sprawozdania zobowiązania z w/w tytułów zostały uregulowane.

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2013 Spółka nie przeszacowywała aktywów trwałych, natomiast dokonała reklasyfikowania aktywów trwałych do aktywów obrotowych dostępnych do sprzedaży wg MSSF 5.

AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 596	2 481
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zapasy	-	-
Środki pieniężne	-	-
Inne aktywa	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 596	2 481

W okresie sprawozdawczym nastąpiło przeniesienie środków trwałych do aktywów obrotowych w wartości netto 696.086,06 PLN oraz utworzono odpis w wartości 229.741,49 PLN
 Ponadto dokonano sprzedaży środków trwałych przeniesionych do aktywów obrotowych o wartości netto 351.061,01 PLN

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

AMORTYZACJA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszt własny sprzedaży	2 573	2 573
Koszty ogólnego zarządu	157	792
Koszty sprzedaży	-	-
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	-	-
Inne	-	-
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 730	3 365

W 2013 roku Spółka nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

Na 31.12.2013 roku Spółka dokonała przeglądu składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Nie stwierdzono istnienia takich przesłanek.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	31.12.2013	31.12.2012
Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości położonej w Szczecinie stanowiąca zabezpieczenie umowy kredytu nr 803155760/11/2009 z dnia 30.10.2009 zawartej z Bankiem BPH S.A.	15 150	15 390
Zastaw rejestrowy ustanowiony na rzeczach ruchomych stanowiąca zabezpieczenie umowy kredytu nr 803155760/11/2009 z dnia 30.10.2009 zawartej z Bankiem BPH S.A.	7 811	8 553
Przewłaszczenie na rzecz Fortis Lease Polska Sp z o.o. własności i praw do rzeczy oznaczonej stanowiącej zabezpieczenie umowy Leasingu nr 07138/04/2006/0 z dnia 06.04.2006 z Fortis Lease Polska Sp z o.o. (Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie z dnia 13.04.2006)	-	1 560
Zastaw rejestrowy ustanowiony na rzeczach ruchomych stanowiąca zabezpieczenie umowy kredytu nr K177011 z dnia 04.10.2014 zawartej z Bankiem Mercedes-Bens Polska SA	386	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	23 347	25 503

Nota 7 – Aktywa w leasingu

Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

WARTOŚĆ BILANSOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W LEASINGU FINANSOWYM	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	-	-	8 276	1 205	-	-	9 481
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(1 562)	(137)	-	-	(1 699)
Wartość bilansowa netto	-	-	6 714	1 068	-	-	7 782
Stan na 31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	-	-	15 128	213	-	-	15 341
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(3 043)	(10)	-	-	(3 053)
Wartość bilansowa netto	-	-	12 085	203	-	-	12 288

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2013				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 051	3 430	-	5 481
Koszty finansowe (-)	(163)	(263)	-	(426)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 888	3 167	-	5 055
Stan na 31.12.2012				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 450	4 938	-	7 388
Koszty finansowe (-)	(121)	(236)	-	(357)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 330	4 701	-	7 031

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasing) wg zamortyzowanego kosztu:

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (LEASING) WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2013							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	1M WIBOR	03.2016, 10.2016	-	142	48	93
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	1M WIBOR	04.2017, 06-09.2017	-	835	232	603
Umowy leasingu do 3 lat	CHF	1M LIBOR	08.2016	1 195	4 173	1 608	2 471
Leasing finansowy na dzień 31.12.2013					5 150	1 888	3 167
Stan na 31.12.2012							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	1M WIBOR	06.2013	-	3	3	-
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	1M WIBOR	03.2016, 10.2016	-	185	50	134
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	1M EURIBOR	06.2014	289	1 214	761	453
Umowy leasingu powyżej 3 lat	CHF	1M LIBOR	08.2016	1 666	5 628	1 566	4 062
Leasing finansowy na dzień 31.12.2012					7 031	2 381	4 650

Poniżej zamieszczono opis najistotniejszych umów leasingu finansowego:

1	Umowa leasingu z 04/2008; Przedmiot umowy: Wytaczarka dwukolumnowa typ AFP 200CNC; Waluta umowy: CHF; Wartość 3.497 tys. CHF; Okres umowy: od dnia zawarcia do dnia, w którym przypada termin płatności ostatniej opłaty okresowej leasingu - 6 lat od dnia przyjęcia środka trwałego z zakończonej inwestycji; Oprocentowanie zmienne 1M LIBOR; Zabezpieczenia: weksel własny in blanco
2	Umowa leasingu z 03.2013 Przedmiot umowy: Samochód osobowy BMW seria 7 740 d XDrive Individual; Waluta umowy: PLN; Wartość 259 tys. PLN; Okres umowy: 47 miesięcy; Raty równe; Zabezpieczenia: weksel własny in blanco

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe.

Leasing operacyjny

Spółka jako leasingobiorca nie użytkuje rzeczowych aktywów trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

Spółka wynajmuje jednak od swojej Spółki zależnej, na warunkach rynkowych, nieruchomości na potrzeby swojej działalności operacyjnej.

Nota 8 – Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

Nota 9 – Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – pożyczki i należności (PiN)	5 – aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
2 – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O)	6 – instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
3 – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)	7 – aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
4 – inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)	

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2013									
<i>Aktywa trwałe:</i>									
Należności i pożyczki	ID9B	16 370	-	-	-	-	-	-	16 370
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	ID9C	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	ID12	2 427	-	-	-	-	-	1 012	3 438
Pożyczki	ID9B	6 502	-	-	-	-	-	-	6 502
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	ID9C	-	-	-	-	51	-	-	51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	ID13	692	-	-	-	-	-	-	692
Kategoria aktywów finansowych razem		25 990	-	-	-	51	-	1 012	27 052
Stan na 31.12.2012									
<i>Aktywa trwałe:</i>									
Należności i pożyczki	ID9B	278	-	-	-	-	-	-	278
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	ID9C	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	ID12	21 974	-	-	-	-	-	446	22 421
Pożyczki	ID9B	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	-	-	-	78	-	78
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	ID9C	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	ID13	872	-	-	-	-	-	-	872
Kategoria aktywów finansowych razem		23 123	-	-	-	-	78	446	23 648

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (ZWG-O)	4 – instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 – zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)	5 – zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
3 – zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2013							
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	ID9D	-	-	3 755	-	-	3 755
Leasing finansowy	ID7	-	-	-	-	3 167	3 167
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	ID18	-	-	1 152	-	-	1 152
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ID18	-	-	2 214	-	512	2 726
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	ID9D	-	-	2 919	-	-	2 919
Leasing finansowy	ID7	-	-	-	-	1 888	1 888
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	10 039	-	5 568	15 607
Stan na 31.12.2012							
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	ID9D	-	-	3 608	-	-	3 608
Leasing finansowy	ID7	-	-	-	-	4 650	4 650
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	ID18	-	-	246	-	-	246
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ID18	-	-	6 104	-	135	6 239
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	ID9D	-	-	6 669	-	-	6 669
Leasing finansowy	ID7	-	-	-	-	2 381	2 381
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	-	30	-	30
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	16 627	30	7 166	23 823

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

Spółka dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 12.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	-	278
Pożyczki	16 370	-
Należności i pożyczki długoterminowe	16 370	278
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 438	22 421
Pożyczki	6 502	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	9 940	22 421
Należności i pożyczki, w tym:	26 309	22 698
należności (nota nr 12)	3 438	22 698
pożyczki (nota nr 9)	22 871	-

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7 dotycząca wartości godziwej).

W tabeli poniżej zamieszczono charakterystykę pożyczek (ryzyka):

CHARAKTERYSTYKA POŻYCZEK (RYZYKA)	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	w PLN		
Stan na 31.12.2013					
Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	2 066	WIBOR1M+3%	2014-03-30
Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	101	WIBOR1M+3%	2014-03-31
Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	769	WIBOR1M+3%	2014-06-30
Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	3 566	WIBOR1M+3%	2014-12-31
Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	2 833	WIBOR1M+3%	2015-06-30
Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	13 537	WIBOR1M+3%	2016-04-05
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2013			22 871		
Stan na 31.12.2012					
Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	-	-	-
Pożyczki ze stałym oprocentowaniem	PLN	-	-	-	-
Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem	EUR	-	-	-	-
Pożyczki ze stałym oprocentowaniem	EUR	-	-	-	-
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2012			-		

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ POŻYCZEK	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	-	-
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	22 545	450
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	684	
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(358)	(450)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	22 871	-
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	22 871	-

9.2. Pochodne instrumenty finansowe

Aby minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży, Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne typu forward.

Instrumenty te zostały wyznaczone przez Spółkę jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSR 39 (instrumenty pochodne zabezpieczające). Pozostałe instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-
Aktywa obrotowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	78
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	-	78
Aktywa - instrumenty pochodne	-	78
Zobowiązania długoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	30
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	-	30
Zobowiązania - instrumenty pochodne	-	30

Instrumenty pochodne handlowe

nie występują

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne prezentuje poniższa tabela:

CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH ZABEZPIECZAJĄCYCH PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE (RYZYKA)	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji		Wpływ na wynik w okresie	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do	od	do
Stan na 31.12.2013							
Kontrakty forward EUR	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty forward USD	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty opcyjne EUR typu put	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty opcyjne EUR typu call	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające razem		-	-				
Stan na 31.12.2012							
Kontrakty forward EUR	3 258	78	30	04.01.2013	05.08.2013	04.01.2013	05.08.2013
Kontrakty forward USD	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty opcyjne EUR typu put	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty opcyjne EUR typu call	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające razem		78	30				

WPŁYW ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA INNE CAŁKOWITE DOCHODY ORAZ KAPITAŁ	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Saldo kapitału na początek okresu	(12)	(63)
Dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	10	(68)
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego - zabezpieczenie uznane za efektywne	-	137
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego - nieefektywność zabezpieczenia	-	-
Kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	2	(17)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu	-	(12)

WPŁYW ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRĄT	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Przychody		
Przychody ze sprzedaży	-	11
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Przychody finansowe	-	-
Przychody razem	-	11
Koszty		
Koszty operacyjne	-	13
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe	-	135
Koszty razem	-	147
Wpływ na wynik finansowy	-	(137)

9.3. Pozostałe aktywa finansowe

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – nie występują

Aktywa dostępne do sprzedaży:

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności:</i>				
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
Akcje spółek notowanych	51	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	51	-	-	-
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	51	-	-	-

CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY

Krótką charakterystyka	Klasa instrumentu
Akcje klasy 1	Akcje spółek notowanych

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – nie występują

9.4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	342	5 628	3 755	3 608
Kredyty w rachunku bieżącym	1 973	1 041	-	-
Pożyczki	604	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 919	6 669	3 755	3 608
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	2 919	6 669	3 755	3 608

Informacja o zadłużeniu na 31.12.2013 r.

Lp	Kredytodawca	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona (zaangażowania odnawialne) aktualne saldo (zaangażowania spłacane) w tys. PLN	Produkty	Limit na produkty (tys. PLN)	Aktualne wykorzystanie (tys. PLN)	Data zakończenia	Zabezpieczenia (rodzaj, wartość)	Harmonogram spłaty
1	PEKAO S.A.	Linia kredytowa wielocelowa*	2.000 do 24.01.2014 1.500 do 31.01.2014	Limit kredytowy	2.000	1.973	2014-01-31	Hipoteka umowna łączna do kwoty 18.000 tys. PLN na nieruchomości Makrum Development Sp. z o.o. w Bydgoszczy; KW BY1B/00093508/6, KW BY1B/00093509/3, KW BY1B/00002869/0, KW BY1B/00140364/9 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej; weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w Banku	500 – 24.01.2014 1.500 – 31.01.2014
				Limit na transakcje pochodne	brak	brak			
2	PEKAO S.A.	Gwarancja	611	Gwarancja	611	611	2015-01-30	Hipoteka umowna łączna do kwoty 917 tys. PLN na nieruchomości Makrum Development Sp. z o.o. w Bydgoszczy; KW BY1B/00093508/6, KW BY1B/00093509/3, KW BY1B/00002869/0, KW BY1B/00140364/9 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej; weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w Banku; poręczenie MKM PM	-
3	PEKAO S.A.	Gwarancja	262	Gwarancja	262	262	2018-01-30	Hipoteka umowna łączna do kwoty 917 tys. PLN na nieruchomości Makrum Development Sp. z o.o. w Bydgoszczy; KW BY1B/00093508/6, KW BY1B/00093509/3, KW BY1B/00002869/0, KW BY1B/00140364/9 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej; weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w Banku; poręczenie MKM PM	-
4	BPH S.A.	Linia kredytowa wielocelowa	575	Kredyty obrotowe	brak	brak	2014-04-24	Hipoteka umowna do kwoty 9.126 tys. PLN na nieruchomości w Szczecinie KW SZ1S/00210449/6- działka 1/4, 102/1 o łącznej pow. 3,7625 ha; wraz z cesją praw z polisy ubezp.; zastaw na maszynach i urządzeniach w Szczecinie o wartości 9.522 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezp.; poręczenie MKM DEV, MKM POM, MKM ZOO, MKM PM;	-
				Gwarancje, akredytywy	575	217			
5	PEKAO Hipoteczny	Kredyt hipoteczny – CHF (pierwotnie 1.514,86 tys. CHF, aktualnie 1.035 tys. CHF)	3.616	Kredyt hipoteczny	-	3.616	2029-10-17	Hipoteka na nieruchomości w Bydgoszczy - zwykła łączna w kwocie 1.540 tys. CHF i kaucyjna łączna do kwoty 770 tys. CHF, weksel in blanco	spłata 5,5 tys. CHF miesięcznie (kapitał)

* MAKRUM S.A. w dniu 30.01.2014 r. podpisała aneks do umowy kredytowej wydłużający termin spłaty kredytu do dnia 30.06.2014 r. Na dzień 30.01.2014 r. przyznany Spółce kredyt wynosił 1.500 tys. PLN, a harmonogram spłaty kredytu jest następujący: 300 tys. PLN w dniu 28.02.2014 r., 300 tys. PLN w dniu 31.03.2014 r., 300 tys. PLN w dniu 30.04.2014 r., 300 tys. PLN w dniu 31.05.2014 r., 300 tys. PLN w dniu 30.06.2014 r.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 9.7.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 28 dotycząca ryzyk):

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2013							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	06/2014	-	1 973	1 973	-
Kredyty w rachunku kredytowym	CHF	LIBOR 6M + marża	10/2029	1 035	3 616	228	3 387
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	PSPB + 0,8%	10/2017	-	481	114	367
Pożyczka	PLN	WIBOR 1M + marża	03/2014	-	604	604	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2013					6 673	2 919	3 755
Stan na 31.12.2012							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	09/2013	-	6 130	6 130	-
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	09/2013	-	312	312	-
Kredyty w rachunku kredytowym	CHF	LIBOR 6M + marża	10/2029	1 101	3 836	228	3 608
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2012					10 277	6 669	3 608

Większość kredytów w PLN oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2013 kształtowała się na poziomie 2,61 % (31.12.2012 rok 4,22 %).

Dla kredytu w walucie (CHF) stosowana jest zmienna stopa procentowa w oparciu o stopę LIBOR 6M, która to na 31.12.2013 wynosiła 0,0794% natomiast na dzień 30.12.2012 roku - 0,069%.

9.5. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Na dzień 31.12.2013 r. następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	Nota nr	31.12.2013	31.12.2012
Wartości niematerialne	ID5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	ID6, ID7	23 347	25 503
Aktywa finansowe (inne niż należności)		-	-
Zapasy	ID11	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	ID12	-	-
Środki pieniężne	ID13	-	-
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		23 347	25 503

UDZIELONE ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ (WG RODZAJU)

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia (tys. PLN)	
	31.12.2013	31.12.2012
Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach	10 436	24 067
Hipoteka zwykła na nieruchomościach	5 209	-
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	20 604	20 608
Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach	10 271	9 522
Zastaw na posiadanych udziałach oraz akcjach spółek	-	-
Zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów	-	-
Cesja wierzytelności	-	-
Cesja praw z polis ubezpieczenia	52 328	suma hipotek i zastawów
Weksle z deklaracją wekslową	in blanco	in blanco
Pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy	tak	-
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	28 698	36 238
Kaucja	45	-

POSTANOWIENIA WYNIKAJĄCE Z UMÓW KREDYTOWYCH, POŻYCZEK, INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH (COVENANTS)

Opis warunków umowy	Umowa	Wartość bilansowa zobowiązania
relacja: kwota kredytu do wartości nieruchomości (tzw.LTV); nie większy niż 60%	Kredyt hipoteczny – CHF	28,18%
wskaźnik DSCR liczony jako suma zysku netto, amortyzacji i odsetek od kredytów dzielona przez sumę rat kapitałowych i odsetek od kredytów; większy od 1,55	Kredyt hipoteczny – CHF	2,23
procentowy udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Kredytobiorcy (tj. kapitał własny dzielony przez wartość pasywów pomnożony przez 100%); wyższy niż 20%	Kredyt hipoteczny – CHF	87%

Spółka nie naruszyła warunków umów kredytowych.

9.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2013		31.12.2012	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>					
Pożyczki	ID9B	22 871	22 871		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ID12	2 427	2 427	22 421	22 421
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	-	-
Papiery dłużne	ID9C	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	ID9C	51	51	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	ID9C	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	ID9C	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	ID9C	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	ID13	692	692	872	872
<i>Zobowiązania:</i>					
Kredyty w rachunku kredytowym	ID9D	4 097	4 097	9 236	9 236
Kredyty w rachunku bieżącym	ID9D	1 973	1 973	1 041	1 041
Pożyczki	ID9D	604	604	-	-
Dłużne papiery wartościowe	ID9D	-	-	-	-
Leasing finansowy	ID7	5 055	5 055	7 031	7 031
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	-	30	30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ID18	2 214	2 214	6 239	6 239

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Nota 10 – Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	Nota nr	31.12.2013	31.12.2012
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 540	2 470
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 421	6 788
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		(4 881)	(4 317)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Rachunek zysków i strat (+/-)	ID23	1 100	(547)
Inne całkowite dochody (+/-)	ID15	(2)	(17)
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	ID2	-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		-	-
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		(3 783)	(4 881)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 465	1 540
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 247	6 421

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia *	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2013						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	-					-
Rzeczowe aktywa trwałe	35	(8)	-	-	-	27
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	6	(4)	(2)	-	-	-
Zapasy	82	64	-	-	-	147
Należności z tytułu dostaw i usług	1 166	(223)	-	-	-	943
Kontrakty budowlane	14	(14)	-	-	-	-
Inne aktywa	194	(194)	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	(4)	-	-	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	(14)	-	-	-	12
Pozostałe rezerwy	119	139	-	-	-	258
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	(3)	-	-	-	7
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(142)	188	-	-	-	46
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
<i>Inne:</i>						
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 540	(73)	(2)	-	-	1 465

Stan na 31.12.2012						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	30	5	-	-	-	35
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	58	(69)	17	-	-	6
Zapasy	249	(167)	-	-	-	82
Należności z tytułu dostaw i usług	1 502	(336)	-	-	-	1 166
Kontrakty budowlane	71	(57)	-	-	-	14
Inne aktywa	2	192	-	-	-	194
<i>Zobowiązania:</i>						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	77	(48)	-	-	-	29
Rezerwy na świadczenia pracownicze	87	(61)	-	-	-	26
Pozostałe rezerwy	77	42	-	-	-	119
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	(3)	-	-	-	10
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	305	(447)	-	-	-	(142)
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-
<i>Inne:</i>						
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-	-
Razem	2 470	(947)	17	-	-	1 540

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2013						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	5 108	(438)	-	-	-	4 670
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	15	(15)	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	152	(152)	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	266	(266)	-	-	-	-
Inne aktywa	-	133	-	-	-	133
<i>Zobowiązania:</i>						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6	(6)	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	874	(430)	-	-	-	444
Razem	6 421	(1 174)	-	-	-	5 247
Stan na 31.12.2012						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	5 984	(876)	-	-	-	5 108
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	3	12	-	-	-	15
Należności z tytułu dostaw i usług	-	152	-	-	-	152
Kontrakty budowlane	363	(97)	-	-	-	266
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	(4)	-	-	-	6
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	426	448	-	-	-	874
Razem	6 786	(365)	-	-	-	6 421

Spółka zidentyfikowała i ujęła w sprawozdaniu finansowym, zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą, wszystkie tytuły różnic przejściowych skutkujące naliczeniem aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy. Spółka zgodnie z zasadą ostrożności nie utworzyła aktywa z tytułu straty podatkowej.

Podatek dochodowy odnoszący się do każdej pozycji innych całkowitych dochodów przedstawia się następująco:

PODATEK DOCHODOWY ODNOSZĄCY SIĘ DO SKŁADNIKÓW INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	od 01.01 do 31.12.2013			od 01.01 do 31.12.2012		
	Brutto	Podatek	Netto	Brutto	Podatek	Netto
<i>Inne całkowite dochody:</i>						
Przeszacowanie środków trwałych	-		-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:						
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:						
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	10	(2)	12	(68)	(17)	(52)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Razem	10	(2)	12	(68)	(17)	(52)

Nota 11 – Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

STRUKTURA ZAPASÓW	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	964	2 755
Półprodukty i produkcja w toku	-	4
Wyroby gotowe	-	84
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Wartość bilansowa zapasów razem	964	2 843

WARTOŚĆ ZAPASÓW UJĘTYCH JAKO KOSZT W OKRESIE	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszty ujęte w okresie sprawozdawczym	962	1 304

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2013 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat wyniosły 605 tys. PLN (2012 rok: 128 tys. PLN). Spółka dokonała również odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 233 tys. PLN (2012 rok: 1.005 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne. Ruchy na odpisach:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	434	1 311
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	605	128
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(233)	(1 005)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	(35)	-
Stan na koniec okresu	771	434

Zapasy Spółki nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Nota 12 – Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 9.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	-	278
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	-
Pozostałe należności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe	-	278

Należności krótkoterminowe:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności:

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	10 873	21 647
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(10 144)	(11 626)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	729	10 020
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	1 697	11 859
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	95
Inne należności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 697	11 954
Należności finansowe	2 427	21 974
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	997	446
Przedpłaty i zaliczki	14	-
Pozostałe należności niefinansowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	1 012	446
Należności krótkoterminowe razem	3 438	22 421

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości:

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty stosując następujące zasady:

- co najmniej w wysokości należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega powyżej 180 dni, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu,
- należności z tytułu naliczonych odsetek – w wysokości 100% ich wartości.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w każdym przypadku, za wyjątkiem sytuacji, w których istnieje pewność otrzymania zapłaty, np. w przypadku, jeżeli należność została w sposób wiarygodny zabezpieczona np. w formie hipoteki, gwarancji bankowej, ubezpieczenia należności, zastawu.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2013 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat wyniosły w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 51 tys. PLN (2012 rok: 394 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	11 626	11 764
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	51	394
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(99)	(532)
Odpisy wykorzystane (-)	(1 434)	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	10 144	11 626

BIEŻĄCE I ZALEGŁE KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI FINANSOWE	31.12.2013		31.12.2012	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	1 046	11 524	18 099	15 406
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	(10 144)	-	(11 626)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 046	1 381	18 099	3 780
Pozostałe należności finansowe	-	-	95	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	-	-	95	-
Należności finansowe	1 046	1 381	18 194	3 780

ANALIZA WIEKOWA ZALEGŁYCH KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH NIE OBJĘTYCH ODPISEM	31.12.2013		31.12.2012	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	1 260	-	2 413	-
od 1 do 6 miesięcy	121	-	1 366	-
od 6 do 12 miesięcy	-	-	-	-
powyżej roku	-	-	-	-
Zaległe należności finansowe	1 381	-	3 780	-

Należności stanowiące zabezpieczenie zobowiązań – nie występują.

Nota 13 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	224	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	-	759
Środki pieniężne w kasie	14	8
Depozyty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne na rachunkach maklerskich prowadzonych w PLN	453	104
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	692	872

Środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu – nie występują.

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów przedstawiono w nocie nr 25.

Nota 14 – Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Aktywa trwale dostępne do sprzedaży

AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DOTYCZĄCE ICH ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	2 596	2 481
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zapasy	-	-
Środki pieniężne	-	-
Inne aktywa	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 596	2 481
Zobowiązania		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwy	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

Działalność zaniechana – nie występuje

Nota 15 – Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2013r.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		8 925 736	2 231 434,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
B	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		3 200 132	800 033,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
C	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		1 602 132	400 533,00	wpłata gotówką	09.11.2004	
D	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		18 147 724	4 536 931,00	aport ST	01.08.2006	
E	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		1 814 772	453 693,00	wpłata gotówką	01.08.2006	
F	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		8 000 000	2 000 000,00	wpłata gotówką	10.08.2007	
I	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		28 557 974	7 139 493,50	Aport	24.05.2012	
J	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		2 614 462	653 615,50	Aport	13.06.2012	
Liczba akcji, razem				72 862 932				
Kapitał zakładowy, razem (PLN)					18 215 733,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,25 zł								

Na dzień 31.12.2013 kapitał podstawowy Spółki wynosił 18.216 tys. PLN i dzielił się na 72 862 932 akcji o wartości nominalnej 0,25 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

KAPITAŁ PODSTAWOWY - STRUKTURA WŁASNOŚCI	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji PLN	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2013				
Rafał Jerzy	39 309 177		9 827 294	54%
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18 147 724		4 536 931	25%
Pozostali akcjonariusze	15 406 031		3 851 508	21%
Razem	72 862 932	-	18 215 733	100%
Stan na 31.12.2012				
Rafał Jerzy	41 364 732		10 341 183	57%
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18 147 724		4 536 931	25%
Pozostali akcjonariusze	13 350 476		3 337 619	18%
Razem	72 862 932	-	18 215 733	100%

POZOSTAŁE ZMIANY STRUKTURY WŁAŚCICIELSKIEJ:

Pan Rafał Jerzy, Prezes Zarządu MAKRUM S.A., posiada we współwłasności z Beatą Jerzy na dzień 31.12.2013r. 57.456.901 sztuk akcji MAKRUM S.A. Na dzień 31.12.2012r p. Rafał Jerzy posiadał 59.512.456 sztuk akcji MAKRUM S.A.

Pan Sławomir Winiecki, Wiceprezes Zarządu MAKRUM S.A., posiada na dzień 31.12.2013r 3.611.714 sztuk akcji MAKRUM S.A.. Na dzień 31.12.2012r p. Sławomir Winiecki posiadał 1.821.714 sztuk akcji MAKRUM S.A.

Pan Lech Cyprysiak, Prezes Zarządu Spółki zależnej od MAKRUM S.A. – MAKRUM Pomerania Sp. z o.o., posiada na dzień 31.12.2013 r. 385.000 sztuk akcji MAKRUM S.A. Na dzień 31.12.2012 r. p. Lech Cyprysiak posiadał 200.000 sztuk akcji MAKRUM S.A.

Pan Dariusz Aranowski, Prokurent MAKRUM S.A. oraz Członek Zarządu Spółki zależnej od MAKRUM S.A. drugiego stopnia – CDI Konsultanci Budowlani Sp. z o.o., posiada na dzień 31.12.2013 r. 385.623 sztuki akcji MAKRUM S.A. Na dzień 31.12.2012 r. p. Dariusz Aranowski posiadał 362.003 sztuki akcji MAKRUM S.A.

Pan Jacek Kazubowski, Wiceprezes Spółki zależnej od MAKRUM S.A. – CDI Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o., Wiceprezes Spółki zależnej od MAKRUM S.A. drugiego stopnia – CRISMO Sp. z o.o. oraz Członek Zarządu Spółki zależnej od MAKRUM S.A. drugiego stopnia – CDI Konsultanci Budowlani Sp. z o.o., posiada na dzień 31.12.2013 r. 211.168 sztuk akcji MAKRUM S.A. Na dzień 31.12.2012 r. p. Jacek Kazubowski posiadał 211.168 sztuk akcji MAKRUM S.A.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz inne osoby Zarządzające nie zgłaszały Spółce informacji o posiadaniu akcji MAKRUM S.A. i jednostek powiązanych.

MAKRUM S.A., realizując Program odkupu akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży, nabyła w okresie od 01.01 do 31.12.2013 r. akcje własne w ilości 700.378 sztuk akcji w średnioważonej cenie akcji 1,4060 PLN za 1 akcję.

W następstwie powyższych transakcji Grupa Kapitałowa MAKRUM S.A. na dzień 31.12.2013 r. posiadała 1.212.260 akcji własnych odpowiadających 1.212.260 głosom na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 1,66% wszystkich akcji, w tym:

- MAKRUM S.A.: 787.994 akcji,
- IMMOBILE Sp. z o.o.: 324.266 akcji,
- CDI Konsultanci Budowlani Sp. z o.o.: 100.000 akcji.

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2013	31.12.2012
Liczba akcji	72 862 932	72 862 932
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,25	0,25
Kapitał podstawowy PLN	18 215 733	18 215 733

UZGODNIENIE ZMIAN LICZBY AKCJI (UDZIAŁÓW)	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</i>		
Liczba akcji na początek okresu	72 862 932	41 690 496
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-
Emisja akcji	-	31 172 436
Umorzenie akcji (-)	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	72 862 932	72 862 932

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE POZOSTAJĄCE W POSIADANIU JEDNOSTKI LUB JEJ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2013		31.12.2012	
	Liczba akcji	Wartość w cenie nabycia PLN	Liczba akcji	Wartość w cenie nabycia PLN
MAKRUM S.A.	787 994	1 081 695	87 616	94 010
Razem na koniec okresu	787 994	1 081 695	87 616	94 010

Akcje zarezerwowane dla potrzeb przyszłych emisji – nie występują.

15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2012 roku Spółka przeprowadziła emisję akcji serii I i serii J. Informacje na temat tych emisji znajdują się w tabeli poniżej:

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji(-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Emisja akcji serii I	2,15	28.557.974	61.399.644,10	(7.139.493,50)	130 380	54 129 771
Emisja akcji serii J	2,15	2.614.462	5.621.093,30	(653.615,50)		4 967 478

15.3. Pozostałe kapitały

POZOSTAŁE KAPITAŁY	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Skumulowane inne dochody całkowite wg tytułów:						Pozostałe kapitały razem
		Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczające przepływy pien.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagr.	Udział w innych dochodach całk. jednostek wycenianych metodą praw wł.	Inne dochody całkowite razem	
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	158	-	-	(63)	-	-	(63)	95
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	68	-	-	68	68
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	(17)	-	-	(17)	(17)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	158	-	-	(12)	-	-	(12)	147

Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	-	-	-	10	-	-	10	10
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	2	-	-	2	2
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2013 roku	158	-	-	-	-	-	-	158

15.4. Programy płatności akcjami

Spółka nie prowadzi programów akcji pracowniczych. W Spółce działał program motywacyjny skierowany do osób zarządzających i kadry kierowniczej. Szczegółowe informacje na temat tego programu zawarte są w Rocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2009 r. w punkcie 15 punkt 4. W związku z faktem, iż nie zostały spełnione wskaźniki brzegowe programu, żaden z uczestników programu nie nabył uprawnień do otrzymania przewidzianych programem instrumentów finansowych.

Udziały niedające kontroli – nie występują.

Nota 16 – Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	2 105	7 404
Koszty ubezpieczeń społecznych	175	1 304
Koszty programów płatności akcjami	-	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych razem	2 279	8 709

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w bilansie obejmują:

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	164	185	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	120	217	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	59	109	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	344	510	-	-
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	5	28
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	5	28
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	344	510	5	28

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

ZMIANA STANU REZERW NA INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Stan na początek okresu	-	28	-	28
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	2	-	2
Koszty odsetek	-	-	-	-
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	-	-	-
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wypłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Odwrócenie rezerw	-	(24)	-	(24)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2013 roku	-	5	-	5
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku				
Stan na początek okresu	-	172	-	172
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	4	-	4
Koszty odsetek	-	1	-	1
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	-	-	-
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wypłacone świadczenia (-)	-	(6)	-	(6)
Zmniejszenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	(143)	-	(143)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2012 roku	-	28	-	28

Spółka w latach 2012 i 2013 dokonała wyceny samodzielnie i przyjęła następujące wskaźniki, przy czym stopa dyskonta dla roku 2013 została zaktualizowana o stopę średniej inflacji:

	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskonta	0,98%	1,95%
Przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	1%	1%
Średnia inflacja	-	-

Nota 17 – Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

POZOSTAŁE REZERWY	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na sprawy sądowe	721	488	-	-
Rezerwy na straty z umów budowlanych	-	13	-	-
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Inne rezerwy	-	6	-	-
Pozostałe rezerwy razem	721	507	-	-

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	koszty restrukturyzacji	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku					
Stan na początek okresu	488	13	-	6	507
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	233	-	-	-	233
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	(13)	-	(6)	(19)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	721	-	-	-	721
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
Stan na początek okresu	-	210	-	372	582
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	488	-	-	-	488
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	13	-	(272)	(259)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	(210)	-	(94)	(304)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	488	13	-	6	507

Spółka nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacji.

Nota 18 – Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 9) przedstawiają się następująco:

Pozostałe zobowiązania długoterminowe:

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Kaucje otrzymane	1 152	-
Inne zobowiązania finansowe	-	246
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	1 152	246

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013	31.12.2012
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 097	5 614
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	117	490
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	2 214	6 104
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	505	2
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	7	-
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-	37
Inne zobowiązania niefinansowe	-	97
Zobowiązania niefinansowe	512	135
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 726	6 239

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Informacja o zobowiązaniach z tytułu umów o usługę budowlaną została zaprezentowana w nocie nr 20.

Nota 19 – Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Czynsze najmu	-	-	-	-
Inne koszty opłacone z góry	216	189	-	-
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	216	189	-	-
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	245	-	327	-
Inne rozliczenia	64	132	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	309	132	327	-

Nota 20 – Umowy o usługę budowlaną

W 2013 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 9.983 tys. PLN (2012 rok: 49.064 tys. PLN).

PRZYCHODY Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Przychody z umów o usługę budowlaną ujęte za dany okres	9 983	49 064

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty należności z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe. Wartość należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną prezentuje poniższa tabela:

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	31.12.2013	31.12.2012
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	14	5 318
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	1	1 423
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	(13)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	14	6 728
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	10	87
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	5	6 641
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	5	6 641
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-

Zaliczki otrzymane od zamawiających z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ujęte w pozostałych zobowiązaniach niefinansowych (patrz nota nr 18) i na dzień 31.12.2012 r. wynoszą 37 tys. PLN.

SZACOWANE WYNIKI Z UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	31.12.2013	31.12.2012
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	8 139	15 032
Zmiana przychodów z umowy	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	8 139	15 032
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	14	5 318
Koszty pozostające do realizacji umowy	7 962	6 725
Szacunkowe łączne koszty umowy	7 976	12 042
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	163	2 990
zyski	163	2 977
straty (-)	-	(13)

Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki, jednakże są obarczone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w części sprawozdania dotyczącej stosowanych zasad rachunkowości w punkcie dotyczącym niepewności szacunków.

Nota 21 – Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Nota	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Amortyzacja	ID5, ID6	2 748	3 435
Świadczenia pracownicze	ID16	2 294	8 709
Zużycie materiałów i energii		2 915	17 860
Usługi obce		9 488	17 068
Podatki i opłaty		699	934
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych		-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		272	737
Koszty według rodzaju razem		18 418	48 742
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		962	1 304
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		(368)	280
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)			-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu		19 012	50 327

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Nota	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2 086	4 751
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	ID8	-	-
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	ID5, ID6	82	281
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	ID12	99	532
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych		-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	ID11	233	1 005
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	ID17	-	284
Otrzymane kary i odszkodowania		1 220	238
Dotacje otrzymane	ID19	-	-
Inne przychody*		937	296
Pozostałe przychody operacyjne razem		4 656	7 387

* inne przychody 845 tys. PLN refaktury do spółek GK MAKRUM
największe pozycje 66 tys. PLN umorzenie/przedawnienie zobowiązań

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Nota	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	ID8	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	ID4	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	ID5, ID6	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	ID12	51	394
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	ID11	605	128
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	ID11	(233)	-
Utworzenie rezerw	ID17	226	-
Zapłacone kary i odszkodowania		-	5
Zaniechanie inwestycji*		4 047	-
Spisane należności - umorzenie długu*		1 965	-
Inne koszty		1 700	1 635
Pozostałe koszty operacyjne razem		8 362	2 161

* Zarząd MAKRUM S.A. w dniu 30.09.2013 r. podjął decyzję o zaprzestaniu w sposób trwały tworzenia-budowy systemu komputerowego klasy ERP, tj. wartości niematerialnej i prawnej oraz wykreśleniu powyższej inwestycji z ewidencji księgowej w dacie 30.09.2013 i zaliczyć wydatki na nią poniesione w kwocie 4 047 tys. PLN do pozostałych kosztów operacyjnych.

* MAKRUM S.A. w dniu 28.10.2013 r. podpisała ze spółką zależną MAKRUM Sp. z o.o. porozumienie dotyczące zwolnienia z długu. MAKRUM S.A. umorzyła należności od spółki zależnej w kwocie brutto: 1.945 tys. PLN, w kwocie netto 1.583 tys. PLN, a MAKRUM Sp. z o.o. to zwolnienie przyjęła.

Nota 22 – Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Nota	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	ID13	-	-
Pożyczki i należności	ID9B,ID12	779	832
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	ID9C	-	-
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		779	832
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	ID9B	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	ID9B	152	276
Akcje spółek notowanych	ID9C	38	-
Dłużne papiery wartościowe	ID9C	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	ID9C	-	-
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>		190	276
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	ID13	147	978
Pożyczki i należności	ID9B,ID12	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	ID7,ID9D,ID18	-	-
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych</i>		147	978
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	ID9C	-	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	ID9B,ID12	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	ID9C	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	ID9B,ID12	-	-
Inne przychody finansowe		5	-
Przychody finansowe razem		1 122	2 086

22.2. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Nota	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ID7	211	262
Kredyty w rachunku kredytowym	ID9D	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	ID9D	497	1 066
Pożyczki	ID9D	14	4
Dłużne papiery wartościowe	ID9D	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ID18	74	65
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		795	1 397
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	ID9B	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	ID9B	100	-
Akcje spółek notowanych	ID9C	19	-
Dłużne papiery wartościowe	ID9C	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	ID9C	-	-
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>		119	-
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	ID13	-	-
Pożyczki i należności	ID9B, ID12	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	ID9D, ID18	-	(58)
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</i>		-	(58)
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	ID9C	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	ID9B, ID12	-	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	ID9C	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	ID9C	-	-
Inne koszty finansowe		2	120
Koszty finansowe razem		916	1 459

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 21). Wycena oraz realizacja instrumentów pochodnych zabezpieczających wpływa przede wszystkim na przychody oraz koszty działalności operacyjnej Spółki.

Nota 23 – Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	Nota	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		-	776
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-	-
Podatek bieżący		-	776
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	ID10	(1 096)	547
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	ID10	-	-
Podatek odroczony		(1 096)	547
Podatek dochodowy razem		(1 096)	1 323

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie toczyły się żadne spory z władzami podatkowymi.

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU PRZED OPODATKOWANIEM Z UJĘTYM PODATKIEM DOCHODOWYM	Nota	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Wynik przed opodatkowaniem		(3 477)	10 933
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		(661)	2 077
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		-	-
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(681)	(423)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		246	364
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		-	(696)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	ID10	-	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	ID10	-	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		-	-
Podatek dochodowy		(1 096)	1 323
Zastosowana średnia stawka podatkowa		32%	12%

Nota 24 – Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

24.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (patrz punkt 15 dotyczący programów płatności akcjami), przy czym program funkcjonujący w Spółce nie powodował w okresie bilansowym ani w okresie porównywalnym efektu rozwodnienia.

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	72 862 932	63 371 631
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	72 862 932	63 371 631
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej PLN	(2 380 179)	9 610 442
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,03)	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,03)	0,15
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej PLN	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto PLN	(2 380 179)	9 610 442
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,03)	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,03)	0,15

24.2. Dywidendy

Spółka nie wypłacała dywidendy za poprzedni rok oborowy.

Nota 25 – Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	692	871
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-	-
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)	-	-
Inne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	692	871

Rachunek przepływów pieniężnych	Nota	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 477)	10 933
<i>Korekty:</i>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	ID6	2 960	3 365
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	ID5	18	70
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	ID8	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		57	(761)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		226	(393)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(2 086)	(4 751)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		13	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		81	(865)
Koszty odsetek		678	1 290
Przychody z odsetek i dywidend		(684)	-
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne korekty		4 047	-
Korekty razem		5 311	(2 045)
Zmiana stanu zapasów		2 038	979
Zmiana stanu należności		7 270	(322)
Zmiana stanu zobowiązań		(2 909)	(3 779)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		402	(280)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		6 636	2 927
Zmiany w kapitale obrotowym		13 437	(475)

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie (patrz nota nr 13). W sprawozdaniu finansowym nie występują różnice między zmianą stanu środków pieniężnych wykazanych w bilansie a prezentowaną w rachunku przepływów pieniężnych.

Nota 26 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej	-	-	-	-
Jednostki zależnej	10 257	5 902	1 503	14 329
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych osobowo	-	-	-	-
Razem	10 257	5 902	1 503	14 329

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zakup od:				
Jednostki dominującej	-	-	-	-
Jednostki zależnej	6 225	8 097	2 332	1 520
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych osobowo	335	292	89	32
Razem	6 559	8 389	2 421	1 552

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI UDZIELONE	31.12.2013		31.12.2012	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Jednostce dominującej	-	-	-	-
Jednostce zależnej	23 229	22 871	450	-
Jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym osobowo	-	-	-	-
Razem	23 229	22 871	450	-

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE	31.12.2013		31.12.2012	
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki otrzymane od:				
Jednostki dominującej	-	-	-	-
Jednostki zależnej	810	604	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych osobowo	-	-	-	-
Razem	810	604	-	-

Nota 27 – Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31.12.2013	31.12.2012
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	3 200	2 999
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	2 012	1 176
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Pozostałe jednostki razem	5 211	4 175
Zobowiązania warunkowe razem	5 211	4 175

*Poręczenia kredytów bankowych zostały przedstawione w tabeli „Informacja o zadłużeniu na dzień 31.12.2013 r.”

OPIS SPRAW SPORNYCH I SĄDOWYCH

Sprawa przeciwko spółce Cognor Stahlhandel Czech Republic s.r.o. Pozew został złożony 18 marca 2011r. Sprawa dotyczy zapłaty kwoty 190.428,67 EUR oraz 61.138 PLN. Spółka była zleceniodawcą wystawienia przez Euler Hermes gwarancji ubezpieczeniowych na rzecz spółki Cognor Stahlhandel Czech Republic s.r.o. Gwarancje te zabezpieczały zobowiązania spółki Heilbronn Pressen GmbH (zależnej od spółki) wobec Cognor wynikające z umowy dostawy linni technologicznej do cięcia stali. Zgodnie z treścią gwarancji, mogła ona być uruchomiona w przypadku nie wywiązania się przez Heilbronn Pressen GmbH z obowiązku zwrotu zaliczki "w formie właściwego wykonania umowy lub w jakiegokolwiek innej formie". Spółka Heilbronn Pressen GmbH zwróciła zaliczkę dostarczając komponenty linii, których wartość przekracza kwotę zaliczki. Gdy linia była już na ukończeniu, ogłoszona została upadłość Heilbronn Pressen GmbH, co przerwało realizację umowy dostawy. Wówczas Cognor Stahlhandel s.r.o. wystąpiła do Euler Hermes o wypłatę całości sumy gwarancji. Euler Hermes wypłacił część sumy gwarancji (190.428,67 EUR) opierając się na oświadczeniu Cognor dotyczącym wartości świadczenia spełnionego przez Heilbronn Pressen GmbH. Wypłaconą z gwarancji kwotę Spółka zobowiązana była zwrócić do Euler Hermes. W związku z powyższym spółka dochodzi tej kwoty od Cognor, albowiem wniosek o wypłatę kwoty gwarancji był sprzeczny z jej celem, a wypłata nastąpiła na skutek wprowadzenia Euler Hermes w błąd co do wartości świadczenia. Roszczenie w zlotówkach obejmuje odszkodowanie za koszty przedsądowej pomocy prawnej związanej ze sprawą (21.138 PLN) oraz zadośćuczynienie za naruszenie renomy Spółki (40.000 PLN). W sprawie w dniu 5 grudnia 2012r wydany został wyrok zasądający na rzecz MAKRUM S.A. 190.428,67 EUR z odsetkami ustawowymi od dnia 16 lutego 2011r do dnia zapłaty oraz 44.212,18 PLN kosztów postępowania. Uzasadnienie sporządzone zostało 21 stycznia 2013r. Sprawa jest na etapie egzekucji komorniczej.

Sprawa przeciwko niemieckiej kancelarii prawnej Pietrzyk & Kollegen Pozew złożony został w Sądzie Okręgowym w Dusseldorfie w dniu 30 stycznia 2012r. Sprawa dotyczy zapłaty 1.044.042,00 EUR z tytułu odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy o obsługę prawną przez pozwaną kancelarię wskutek czego MAKRUM S.A. poniosła w/w szkodę. Pozew opiera się na twierdzeniu, że pozwana kancelaria udzieliła MAKRUM S.A. nieodpowiedniej i nierzetelnej porady prawnej w odniesieniu do istniejących ryzyk nabycia majątku upadłej spółki Heilbronn Pressen GmbH oraz nie poinformowała MAKRUM S.A. o bezpieczniejszych wariantach przeprowadzenia tej transakcji. Roszczenie obejmuje oprócz szkody za nienależyte wykonanie umowy obsługi prawnej w wysokości 1.044.042,00 EUR także odszkodowanie za koszty przedsądowej pomocy prawnej niemieckiej (3.527,40 EUR) oraz kancelarii polskiej (68.097,17 PLN) związanej ze sprawą. Zarządzeniem z dnia 17 lutego 2012 r Sądu Okręgowego w Dusseldorfie postanowił przeprowadzić wstępne pisemne postępowanie w sprawie i związku z tym zobowiązał pozwaną do przedłożenia w terminie 2 tygodni od dnia doręczenia zarządzenia pisemnego stanowiska, czy kancelaria P&K ma zamiar podjąć obronę przeciwko powództwu czy też uznaje w pełni lub częściowo roszczenie MAKRUM S.A. oraz do złożenia w terminie kolejnych 4 tygodni odpowiedzi na pozew MAKRUM S.A. Strona pozwana złożyła odpowiedź na pozew, w której wnosi o oddalenie powództwa w całości wskazując, że MAKRUM S.A. była informowana o wszelkich ryzykach związanych z transakcją oraz możliwych wariantach jej przeprowadzenia, stąd też nie można P&K postawić zarzutu niewłaściwego doradztwa. Na poparcie swej wersji zdarzeń kancelaria P&K powołała dowód z zeznań świadków. Sad wyznaczył termin rozprawy na dzień 01.08.2014r.

Sprawa przeciwko Sky Share Sp. Z o.o. W dniu 18 czerwca 2012r został złożony pozew o zapłatę 199.656,25 PLN plus odsetki od dnia 12.08.2010r jako równowartość 62.500 USD stanowiącej udział MAKRUM S.A. we współwłasności samolotu Cirrus SR 22 GTS Turbo G3. W dniu 23.01.2013r został doręczony wyrok Sądu Arbitrażowego z dnia 07.01.2013r, w którym Sąd zasądził całą kwotę - przy czym nie uwzględnił wszystkich żądanych odsetek. Sprawa jest na etapie egzekucji komorniczej.

Sprawa Mostostal Chojnice S.A.

W dniu 08.02.2013 r został do MAKRUM S.A. doręczony pozew Syndyka masy upadłości MOSTOSTAL CHOJNICE S.A. o zapłatę kwoty 493.125,16 PLN. Pozew ten złożono dnia 21.11.2012r. Została udzielona odpowiedź na pozew z wnioskiem o oddalenie powództwa w całości - wysłana 22.02.2013r. Pozew wynika z faktu dokonywania przez strony innego księgowania kompensat przeprowadzonych w następstwie rozwiązania umowy dostawy. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 06.03.2014r. Wyrok ma zostać ogłoszony 17.03.2014r.

pozew firmy Przedsiębiorstwo Obrót Surowcami Wtórnymi "DEPOL" Sp. z o.o. w Bydgoszczy o wydanie skrzyń formierskich (do wykonywania odlewów żeliwnych, które były używane przez ZELMAK w upadłości) z wnioskiem alternatywnym o zapłatę 410,866 zł oraz interwencja główna (przeciwko MAKRUM i DEPOL) o to samo zgłoszona przez H.Cegielski - Fabryka Silników Agregatowych Sp. z o.o. w Poznaniu; wyrok z dnia 21.12.2011r. nakazujący aby MAKRUM wydało firmie DEPOL skrzynie formiarskie; MAKRUM złożyła apelację od tego wyroku. Rozprawa została wyznaczona na dzień 03.06.2014r. w celu przesłuchania ostatnich świadków.

Nota 28 – Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Celem Spółki jest dążenie do minimalizacji ryzyka finansowego, zgodnie założeniami Polityki Zarządzania Ryzykiem Finansowym, zatwierdzonej w maju 2009. Poniżej opisane zostały główne rodzaje ryzyka finansowego na jakie narażona jest Spółka, wrażliwość na ryzyko, stopień jego koncentracji oraz metody zarządzania ryzykiem.

Ryzyko cenowe

Stopień narażenia Spółki na inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi jest niski, ze względu na niewielkie zaangażowanie Spółki w instrumenty finansowe obciążone ryzykiem zmiany ceny. Poza akcjami własnymi nabywanymi w ramach skupu akcji własnych, Spółka nabyła inne akcje podmiotów notowanych na GPW w Warszawie. Wartość tych inwestycji nie przekroczyła 1,0 % wartości aktywów Spółki.

W związku z powyższym wrażliwość Spółki na realizację ryzyka cenowego jest niska.

Metody zarządzania ryzykiem: Spółka akceptuje obecny, niski poziom ryzyka.

Ryzyko walutowe

Działalność Spółki miała charakter międzynarodowy, co oznacza, że realizując zawarte zlecenia produkcyjne, otrzymywała środki w kilku walutach obcych, w przeważającej części w EUR.

W związku z dokonanymi zmianami w charakterze prowadzonej działalności operacyjnej Spółki aktualnie istotną pozycją podlegającą ryzyku kursowemu są długoterminowe zobowiązania finansowe, tj. kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu, głównie finansujące nieruchomości oraz inne aktywa trwałe.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE INNE NIŻ INSTRUMENTY POCHODNE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):			Wartość po przeliczeniu
		EUR	CHF	NOK	
Stan na 31.12.2013					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	ID9B	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	ID12	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	ID9C	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	ID13	-	-	-	-
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	ID9D	-	(1 035)	-	(3 616)
Leasing finansowy	ID7	-	(1 195)	-	(4 173)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ID18	-	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		-	(2 230)	-	(7 789)
Stan na 31.12.2012					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	ID9B	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	ID12	788	-	-	3 108
Pozostałe aktywa finansowe	ID9C	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	ID13	192	-	-	759
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	ID9D	-	(1 101)	-	(3 836)
Leasing finansowy	ID7	(289)	(1 666)	-	(7 021)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ID18	(58)	-	-	(245)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		633	(2 767)	-	(7 235)

Zarządzanie tego typu ryzykiem odbywało się drogą ustanawiania powiązań zabezpieczających (kontrakty pochodne forward na sprzedaż walut). Powiązania zabezpieczające zawierane były w momencie podpisania kontraktu na sprzedaż produktów i trwały do momentu wpłaty należności od kontrahenta, przy czym zabezpieczenie od momentu zawarcia kontraktu do dnia wystawienia faktury sprzedażowej miało charakter zabezpieczenia przepływów pieniężnych a od dnia wystawienia faktury do dnia zamknięcia kontraktu forward – charakter zabezpieczenia wartości godziwej.

Począwszy od 01.01.2013 r. MAKRUM S.A. rozpoczęła proces przenoszenia działalności operacyjnej w segmencie przemysłowym do Spółki zależnej MAKRUM Project Management Sp. z o.o. Zadaniem tej Spółki jest przyjmowanie na własny rachunek zleceń od dotychczasowych, jak i nowych klientów MAKRUM S.A.

W związku z powyższym zabezpieczenia kontraktów walutowych odbywają się w spółce MAKRUM Project Management Sp. z o.o.

Część ryzyka walutowego związanego z finansowaniem maszyn, przeniesiona jest, w związku z ich poddzierżawieniem, na Spółkę zależną.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz wahań kursów walut w stosunku do PLN.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	CHF	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2013							
Wzrost kursu walutowego	10%	-	-779	(779)	-		-
Spadek kursu walutowego	-10%	-	779	779	-		-
Stan na 31.12.2012							
Wzrost kursu walutowego	10%	(143)	(581)	(723)	(465)		(465)
Spadek kursu walutowego	-10%	143	581	723	465		465

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji na ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej

Tego typu ryzyko skoncentrowane jest w grupie zobowiązań z tytułu kredytów oraz leasingu. Spółka posiada kredyty (część długo- i krótkoterminowa) oprocentowane zmienną stopą procentową (LIBOR, WIBOR) oraz zobowiązania z tytułu leasingu oparte na LIBOR, WIBOR.

Ryzyko stopy procentowej jest niskie, ponieważ tzw. odsetkowe zobowiązania Spółki są relatywnie niewielkie i podlegają systematycznemu zmniejszeniu.

Także poddzierżawianie części leasingowanych aktywów trwałych, w tym pojazdów, i powiązaniu wysokości czynszu z faktycznie ponoszonymi opłatami z tytułu leasing przenosi ryzyko związane ze stopą procentową na Spółki zależne.

Działalność kontrolna polega na bieżącej ocenie trendów w zakresie wysokości stóp odsetkowych celem wybrania odpowiedniego momentu dla zabezpieczenia tych stóp na jak najniższym poziomie.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Wzrost stopy procentowej	1%	106 682	(165 481)	-	-
Spadek stopy procentowej	-1%	(106 682)	165 481	-	-

Ryzyko płynności

Spółka zarządzania ryzykiem płynności wykorzystując oferty usług bankowych oraz rezerwowane linie kredytowe a także stale monitorując prognozowaną i bieżącą sytuację płynnościową celem jak najszybszej reakcji na pojawiające się odstępstwa.

Ważnym elementem polityki płynnościowej MAKRUM S.A. jest też dopasowywanie terminów zapadalności aktywów i zobowiązań.

W przypadku nadpłynności posiadane wolne środki pieniężne są przedmiotem depozytów bankowych z terminami zapadalności uzależnionymi od przyszłych zapotrzebowań na te środki pieniężne.

Nie przewiduje się problemów w wypełnieniu przez Spółkę swoich bieżących zobowiązań.

Analiza planowanych na najbliższe okresy terminów wymagalności nie wskazuje na wysokie niedopasowanie tych terminów dla pozycji realizowanych należności i zobowiązań.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE INNE NIŻ INSTRUMENTY POCHODNE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOCI	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2013							
Kredyty w rachunku kredytowym	ID9D	186	311	776	528	2 631	4 433
Kredyty w rachunku bieżącym	ID9D	1 973	-	-	-	-	1 973
Pożyczki	ID9D	604	-	-	-	-	604
Dłużne papiery wartościowe	ID9D	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	ID7	1 026	1 026	3 167	263	-	5 481
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ID18	2 097	117	1 152	-	-	3 366
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		5 885	1 454	5 096	791	2 631	15 857
Stan na 31.12.2012							
Kredyty w rachunku kredytowym	ID9D	5 593	286	915	653	3 266	10 713
Kredyty w rachunku bieżącym	ID9D	1 041	-	-	-	-	1 041
Pożyczki	ID9D	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	ID9D	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	ID7	1 315	1 136	4 938	-	-	7 388
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ID18	5 789	315	246	-	-	6 350
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		13 739	1 736	6 098	653	3 266	25 492

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

LINIE KREDYTOWE W RACHUNKU BIEŻĄCYM	nota	31.12.2013	31.12.2012
Przyznane limity kredytowe		2 000	7 400
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	ID9D	1 973	1 401
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym		27	6 359

Ryzyko kredytowe

Charakter prowadzonej przez MAKRUM S.A. działalności – produkcja jednostkowa o wysokiej wartości- powoduje konieczność indywidualnego podejścia do ryzyka kredytowego potencjalnego odbiorcy.

Ryzyko kredytowe minimalizowane było między innymi drogą wykorzystania instytucji ubezpieczenia należności.

Wysoka wartość pojedynczego kontraktu powoduje dużą koncentrację ryzyka na pojedynczym odbiorcy, jednak ubezpieczanie należności oraz współpraca tylko z wiarygodnymi finansowo klientami w znacznym stopniu redukowało to ryzyko.

Po zmianie charakteru prowadzonej działalności Spółki, główne pozycje narażone na ryzyko kredytowe związane są z należnościami od Spółek z GK MAKRUM, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę, i których ryzyko kredytowe jest systematycznie monitorowane.

Wartość bilansowa aktywów finansowych ujęta w niniejszym sprawozdaniu, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących odpowiada maksymalnemu narażeniu Spółki na ryzyko kredytowe.

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki	ID9B	22 871	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	ID12	3 424	22 252
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	-	78
Papiery dłużne	ID9C	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	ID9C	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	ID9C	51	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	ID13	692	863
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	ID27	5 211	4 175
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		32 250	27 369

Nota 29 – Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych jej kondycją finansową.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, oblicza się wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji).

Powyższe cele pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 9.6.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2013	31.12.2012
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	151 097	154 453
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	(12)
Kapitał	151 097	154 441
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	151 097	154 453
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 673	10 277
Leasing finansowy	5 055	7 031
Źródła finansowania ogółem	162 826	171 761
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,93	0,90
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 683)	10 306
Amortyzacja	2 748	3 435
EBITDA	(935)	13 741
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 673	10 277
Leasing finansowy	5 055	7 031
Dług	11 729	17 308
Wskaźnik długu do EBITDA	(12,55)	1,26

Nota 30 – Zdarzenia po dniu bilansowym

ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU OD 01.01 DO 31.12.2013
<p>W dniu 30 stycznia 2014r. MAKRUM S.A. podpisała ze spółką zależną (w której Spółka posiada 100 % udziałów) HALIFAX P Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Spółka zależna) przedwstępnej umowy sprzedaży, w której Spółka jako Sprzedająca zobowiązuje się do sprzedaży na rzecz Spółki zależnej jako Kupującej zorganizowanej części przedsiębiorstwa–Stoczni Pomerania w Szczecinie (Przedmiot Umowy), w skład którego, w rozumieniu art. 551 KC i 552 KC, wchodzi:</p> <ol style="list-style-type: none"> Oznaczenie indywidualizujące przedsiębiorstwo, tj. firma „Stocznia Pomerania”. Prawo użytkowania wieczystego nieruchomości, stanowiącej własność Skarbu Państwa, położonej w Szczecinie przy ul. Gdańskiej o obszarze 3,7625 ha, dla której Sąd Rejonowy Szczecin-Prawobrzeże i Zachód w Szczecinie X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą, pod oznaczeniem KW numer SZ1S/00210449/6, składającej się z: <ul style="list-style-type: none"> - działki ewidencyjnej nr 102/1, o obszarze 3,5589 ha (trzy hektary 55 arów osiemdziesiąt dziewięć metrów kwadratowych), - działki ewidencyjnej nr 1/4, o obszarze 0,2036 ha (dwadzieścia arów trzydzieści sześć metrów kwadratowych), wraz z własnością budynków i budowli, posadowionych na nieruchomości, stanowiących odrębne od gruntu przedmioty własności. Prawa wynikające z umów najmu i dzierżawy. Związane z tym Przedsiębiorstwem licencje i zezwolenia. Ruchomości w tym maszyny, urządzenia, narzędzia, materiały i przedmioty nietrwale – opisane szczegółowo w zestawieniu środków trwałych oraz zestawieniu przedmiotów nietrwiałych i wyposażenia sporządzonym na dzień 30.12.2013 r. Dokumentacja ściśle związana z prowadzeniem tego Przedsiębiorstwa. <p>Strony ustaliły cenę Przedmiotu Umowy na kwotę 20 mln PLN, w tym cenę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości i własności budynków i budowli, posadowionych na nieruchomości, stanowiących odrębne od gruntu przedmioty własności w wysokości 18 725 000,00 PLN, płatnej w terminie 7 dni od daty zawarcia Umowy</p>

<p>przeniesienia własności Przedmiotu Umowy.</p> <p>Wartość księgowa aktywów objętych Przedmiotem Umowy wynosi 32 262 095,98 PLN.</p> <p>Spółka zależna dokona zapłaty ze środków własnych i kredytu bankowego.</p> <p>Przedmiot Umowy przed zawarciem Umowy był przedmiotem dzierżawy oraz wykorzystywany był w przemyśle stoczniowym (remonty i przebudowy statków) oraz pozostałej produkcji przemysłowej. Spółka zależna zamierza kontynuować sposób wykorzystywania Przedmiotu Umowy.</p> <p>Zgodnie z Umową Spółka zależna nabędzie Przedmiot Umowy jeśli uzyskana zostanie ostateczna decyzja właściwego ministra ds. Skarbu Państwa w przedmiocie wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości (w ramach zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa) zgodnie z art. 3 ust. 1 ww. ustawy o portach i przystaniach morskich oraz uprawnione podmioty nie skorzystają ze służącemu im prawa pierwokupu nabycia prawa użytkownika wieczystego nieruchomości objętych Przedmiotem Umowy.</p>
<p>W dniu 27 stycznia 2014r MAKRUM S.A. podpisała umowę otrzymania pożyczki od spółki zależnej MAKRUM Project Management Sp.z o.o na kwotę 500.000 PLN. Pożyczka została udzielona do 30 czerwca 2014r z oprocentowaniem WIBOR 1M + 3% marży.</p>
<p>W dniu 13 lutego 2014r MAKRUM S.A. złożyła wniosek do KRS dotyczący między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - połączenia MAKRUM S.A. z IMMOBILE Sp. z o.o. w taki sposób, iż aktywa i pasywa IMMOBILE zostają przejęte przez MAKRUM S.A, a IMMOBILE Sp. z o.o., jako oddzielny podmiot prawny przestanie istnieć, - zmiany firmy MAKRUM S.A. na firmę Grupa Kapitałowa Immobile S.A.

Nota 31 – Pozostałe informacje

31.1. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA wg stanu na dzień przekazania sprawozdania finansowego, tj. na dzień 20 marca 2014 roku:

KAPITAŁ PODSTAWOWY - STRUKTURA WŁASNOŚCI	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji PLN	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2013				
Rafał Jerzy	39 309 177		9 827 294	54%
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18 147 724		4 536 931	25%
Pozostali akcjonariusze	15 406 031		3 851 508	21%
Razem	72 862 932	-	18 215 733	100%
Stan na 31.12.2012				
Rafał Jerzy	41 364 732		10 341 183	57%
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18 147 724		4 536 931	25%
Pozostali akcjonariusze	13 350 476		3 337 619	18%
Razem	72 862 932	-	18 215 733	100%

Nominalna wartość 1 akcji wynosi 0,25 zł.

31.2. Podmioty sprawujące pośrednio kontrolę nad Spółką MAKRUM S.A. – nie dotyczy

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła:

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2013					
Rafał Jerzy	660	-	143	-	803
Sławomir Winiecki	360	-	141	-	501
Razem	1 020	-	284	-	1 304
Okres od 01.01 do 31.12.2012					
Rafał Jerzy	318	-	180	-	498
Sławomir Winiecki	202	-	140	-	342
Razem	519	-	320	-	839

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocie nr 26.1.

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2013					
Mirosław Babiaczyk	10	-	-	-	10
Beata Jerzy	18	-	10	-	27
Piotr Kamiński	15	-	-	-	15
Krzysztof Kobryński	18	-	-	-	18
Jerzy Nadarzewski	12	-	-	-	12
Tomasz Filipiak (do sierpnia 2013)	21	-	-	-	21
Wojciech Sobczak (do maja 2013)	18	-	-	-	18
Razem	110	-	10	-	120
Okres od 01.01 do 31.12.2012					
Sobczak Wojciech	53	-	-	-	53
Nadarzewski Jerzy	19	-	10	-	29
Filipiak Tomasz	19	-	-	-	19
Jerzy Beata	19	-	10	-	29
Kobryński Krzysztof	19	-	-	-	19
Razem	130	-	19	-	149

31.5 Wynagrodzenia Wspólnika jednostki współzależnej pełniącego funkcje we władzach jednostek zależnych

WYNAGRODZENIA, NAGRODY I KORZYŚCI DLA WSPÓLNIKA JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNEJ LUB ZNACZĄCEGO INWESTORA Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2013					
Sławomir Semrau	-	-	72	216	288
Razem	-	-	72	216	288
Okres od 01.01 do 31.12.2012					
Sławomir Semrau	-	-	57	192	249
Razem	-	-	57	192	249

31.6. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki jest Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. S.K. Wynagrodzenie audytora należne lub wypłacone z poszczególnych tytułów wyniosło:

WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	21	65
Przegląd sprawozdań finansowych	32	35
Doradztwo podatkowe	40	38
Pozostałe usługi	19	2
Razem	111	141

31.7. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Pracownicy umysłowi	18	57
Pracownicy fizyczni	-	67
Razem	18	124

ROTACJA KADR	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Liczba pracowników przyjętych	10	28
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(6)	(26)
Liczba pracowników art. 23" KP do Spółki zależnej	(1)	(147)
Razem	3	(145)

Nota 32 – Zatwierdzenie do publikacji

Bydgoszcz, 20 marca 2014 roku

Prezes Zarządu
Rafał Jerzy

Wiceprezes Zarząd
Sławomir Winiecki

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Agnieszka Wera
Główna Księgowa