



MAKRUM S.A. w Bydgoszczy
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych
 za IV kwartał zakończony 31 grudnia 2008 r. (w tys. zł)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Za okres 01.01.2008 do 31.12.2008	Za okres 01.01.2007 do 31.12.2007
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	21 943	3 996
1. Podatek dochodowy	2 643	1 190
2. Zysk przed opodatkowaniem	24 587	5 186
II. Korekty razem	-20 270	-5 781
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0	0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	0	0
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	4 186	1 924
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 576	1 184
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-296	-801
7. Zmiana stanu rezerw	-1 121	1 022
8. Zmiana stanu zapasów	1 986	348
9. Zmiana stanu należności	-3 023	-1 867
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 862	1 439
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19 017	-7 203
12. Inne korekty	-16 867	-1 623
13. Podatek dochodowy zapłacony	-1 555	-205
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 316	-595
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	961	1 946
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	961	1 946
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	7 119	21 712
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 119	3 037
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	18 675
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 158	-19 766
C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 662	46 054
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	40 988
2. Kredyty i pożyczki	2 662	5 066
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	3 943	6 329
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	557	4 123
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 810	1 022
8. Odsetki	1 576	1 184
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 281	39 725
D. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-3 123	19 364
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-3 123	19 364
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19 375	11
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	16 252	19 375
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0