



**MAKRUM S.A. w Bydgoszczy**  
**Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych**  
 za II kwartał zakończony 30 czerwca 2008 r. (w tys.zł)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Za okres 01.01.2008 do 30.06.2008	Za okres 01.01.2007 do 30.06.2007
<b>A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>22 355</b>	<b>1 111</b>
1. Podatek dochodowy	910	489
2. Zysk przed opodatkowaniem	23 266	1 600
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-23 046</b>	<b>-1 088</b>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych		
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	2 384	837
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	780	504
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-123	-20
7. Zmiana stanu rezerw	-666	399
8. Zmiana stanu zapasów	-343	245
9. Zmiana stanu należności	-115	3 158
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 787	3 646
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 596	-9 083
12. Inne korekty	-19 042	-689
13. Podatek dochodowy zapłacony	1 461	-85
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>220</b>	<b>512</b>
<b>B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>863</b>	<b>21</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	863	21
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 051</b>	<b>3 084</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 051	2 084
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		1 000
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 188</b>	<b>-3 062</b>
<b>C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 079</b>	<b>3 367</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	2 079	3 367
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 395</b>	<b>765</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	302	177
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 275	85
8. Odsetki	780	504
9. Inne wydatki finansowe	38	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-316</b>	<b>2 602</b>
<b>D. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-2 285</b>	<b>51</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-2 285</b>	<b>51</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>19 375</b>	<b>11</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>17 090</b>	<b>62</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		