



**MAKRUM S.A. w Bydgoszczy**  
**Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych**  
 za I kwartał zakończony 31 marca 2009 r. (w tys. zł)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Za okres 01.01.2009 do 31.03.2009	Za okres 01.01.2008 do 31.03.2008
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(373)</b>	<b>20 195</b>
1. Podatek dochodowy	(1 052)	390
2. Zysk przed opodatkowaniem	(1 426)	20 585
<b>II. Korekty razem</b>	<b>7 544</b>	<b>(19 145)</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)	1 100	1 446
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	373	357
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	131
7. Zmiana stanu rezerw	41	(1 032)
8. Zmiana stanu zapasów	(81)	(1 568)
9. Zmiana stanu należności	2 689	(543)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 181	4 594
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	241	(2 299)
12. Inne korekty	-	(18 850)
13. Podatek dochodowy zapłacony	-	(1 382)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>6 118</b>	<b>1 440</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>166</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	166
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>1 479</b>	<b>4 274</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 479	4 274
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	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(1 479)</b>	<b>(4 108)</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>452</b>	<b>2 817</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	452	2 817
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 332</b>	<b>692</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	1 635	60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	324	237
8. Odsetki	373	357
9. Inne wydatki finansowe	-	38
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 880)</b>	<b>2 125</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>2 759</b>	<b>(543)</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>2 759</b>	<b>(543)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>16 252</b>	<b>19 375</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>19 011</b>	<b>18 832</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-