



**MAKRUM S.A. w Bydgoszczy**  
**Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych**  
 za IV kwartał zakończony 31 grudnia 2007 r. (w tys. zł)

Przepływy środków pieniężnych (metoda pośrednia)	Narastająco od 01.01.2007 do 31.12.2007	Narastająco od 01.01.2006 do 31.12.2006
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-754</b>	<b>-5 168</b>
I. Zysk (strata) brutto	5 521	1 880
II. Korekty razem	-6 276	-7 048
1. Amortyzacja	1 924	1 641
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 184	
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-801	142
4. Zmiana stanu rezerw	694	495
5. Zmiana stanu zapasów	348	-3 075
6. Zmiana stanu należności	-2 929	-4 728
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 342	3 369
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 203	-4 581
9. Zapłacony podatek dochodowy	-205	0
9. Inne korekty	-1 628	-311
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-19 766</b>	<b>-3 642</b>
I. Wpływy	1 946	387
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 946	58
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	328
a) w jednostkach powiązanych	0	328
- zbycie aktywów finansowych	0	328
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	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	21 712	4 029
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 037	4 029
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
- inne wydatki na aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
- inne wydatki na aktywa finansowe	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach (wyplacone mniejszości*)	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	18 675	0
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>39 725</b>	<b>8 436</b>
I. Wpływy	46 054	9 523
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40 988	454
2. Kredyty i pożyczki	5 066	9 070
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	6 329	1 087
1. Nabycie akcji (udziałów) 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	4 123	449
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 022	638
8. Odsetki	1 184	
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (+/-A+/-B+/-C)</b>	<b>19 204</b>	<b>-374</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>19 204</b>	<b>-374</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11</b>	<b>385</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>19 215</b>	<b>11</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0