

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH****(tys. zł)****Stalprofil S.A.**

<b>METODA POŚREDNIA</b>	<b>Za okres od 01.01 do 31.12.2005</b>	<b>Za okres od 01.01 do 31.12.2004</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/ strata netto	10 702	28 851
Korekty o pozycje:	15 717	(56 058)
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		
Udziały mniejszości		
Amortyzacja środków trwałych	671	550
Amortyzacja wartości niematerialnych	23	24
Utrata wartości firmy		
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(517)	8
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 450	578
Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		8
Zmiana stanu rezerw	(639)	1 349
Zmiana stanu zapasów	25 729	(31 451)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	4 424	31 564
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(15 566)	(58 690)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		
Inne korekty	142	2
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>26 419</b>	<b>(27 207)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Wpływy z tytułu odsetek		
Wpływy z tytułu dywidend		
Spląty udzielonych pożyczek		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 723	1 319
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH****(tys. zł)****Stalprofil S.A.**

<b>METODA POŚREDNIA</b>	<b>Za okres od 01.01 do 31.12.2005</b>	<b>Za okres od 01.01 do 31.12.2004</b>
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	8 110	
Udzielone pożyczki		
Inne	515	
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(9 318)</b>	<b>(1 319)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek		14 500
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		
Splata kredytów i pożyczek	18 000	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Nabycie akcji własnych		
Zapłacone odsetki	1 450	578
Inne		
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>(19 450)</b>	<b>13 922</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>(2 349)</b>	<b>(14 604)</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>(8 188)</b>	<b>7 268</b>
<b>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</b>	<b>2</b>	<b>(8)</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>(10 535)</b>	<b>(7 344)</b>