

**Situată consolidată a fluxurilor de trezorerie**  
*pentru exercițiul financial încheiat la 31 decembrie 2013*

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	2013	2012
<b>Activități de exploatare</b>			
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>43.743.330</b>	<b>198.505.667</b>
<i>Ajustări:</i>			
Venituri din dividende	9b	(13.623.357)	(13.320.576)
Venituri din dobânzi	9b	(9.346.094)	(13.485.109)
(Câștig net)/ Pierdere netă din reevaluarea acțiunilor achiziționate în scop speculativ	9c	(2.382.188)	(648.680)
Pierdere netă din variația cursului de schimb valutar	10	226.999	4.975.603
Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare	10	1.256.678	545.511
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	12	20.255.577	23.925.129
Pierderi din deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	13	29.079.425	16.116.116
(Câștig) Pierderi din deprecierea altor active	13	4.140.065	(4.062.822)
Pierdere netă din reevaluarea la valoare justă a investițiilor imobiliare	14	20.218.162	-
Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	14	(6.714.384)	1.893.195
Cota parte din profitul asociațiilor	14	(629.135)	(241.307)
Cheltuieli cu dobânzile		3.066.253	4.991.877
Câștig net din vânzarea filialelor		-	-
Modificarea valorii juste a activelor biologice	14	(4.034.423)	(3.885.026)
Alte venituri și cheltuieli nemonetare		(4.116.479)	(378.900)
Pierderea controlului asupra filialelor		(9.440.896)	-

Notele explicative fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.



## Situată consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

*pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2013*

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b><i>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</i></b>			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere		(123.025.497)	11.707.874
Modificări ale activelor financiare disponibile pentru vânzare		45.474.112	(29.594.704)
Modificări ale depozitelor bancare		653.462	-
Modificări ale creditelor și creațelor		(397.569)	(21.052.116)
Modificări ale stocurilor		(295.092)	659.003
Modificări ale activelor biologice		3.694.006	4.477.776
Modificări ale datorilor comerciale și ale altor datorii		(138.258)	2.538.551
Dividende încasate		11.859.942	12.663.499
Dobânzi încasate		8.934.021	14.132.725
Impozit pe profit plătit		(29.344.157)	(48.235.254)
<b>Numerar net din/(utilizat în) activități de exploatare</b>		<b>(10.885.498)</b>	<b>162.228.032</b>

Notele explicative fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.



## Situată consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

*pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2013*

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăti pentru achiziții de imobilizări corporale		(18.303.080)	(7.639.482)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		5.147.480	3.114.144
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>(13.155.600)</b>	<b>(4.525.338)</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		(72.504.621)	(85.654.751)
(Achiziția)/Vânzarea acțiunilor proprii		484.092	-
Contractări de împrumuturi pe termen lung		-	2.640.000
Rambursări de împrumuturi pe termen lung		(751.316)	(4.956.462)
Dobânzi plătite		(2.327.890)	(4.001.327)
Plăti aferente contractelor de leasing finanțiar		(4.219.697)	(7.723.526)
Modificarea împrumuturilor pe termen scurt		(436.353)	-
Aport de capital al interesului minoritar la filiale		-	3.116.300
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>(79.755.785)</b>	<b>(96.579.766)</b>
<b>Creșterea/(Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar</b>			
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		252.467.034	191.344.106
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>		<b>148.670.152</b>	<b>252.467.034</b>

Notele explicative fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.



## **Situată consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)**

*pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2013*

### **Analiza numerarului și echivalentelor de numerar**

Numerar în casierie	16	175.276	276.591
Conturi curente la bănci	16	28.947.235	9.242.240
Depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni	16	119.547.641	242.948.185
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>		<b>148.670.152</b>	<b>252.467.016</b>

Notele explicative fac parte integrantă din situațiile finanțare consolidate.

