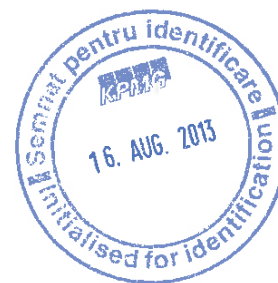


## Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

În LEI	Notă	2012	2011
<b>Activități de exploatare</b>			
Profit înainte de impozitare		198,505,667	104,570,712
<i>Ajustări:</i>			
Venituri din dividende	9b	-13,320,576	-17,850,824
Venituri din dobânzi	9b	-13,485,109	-13,291,467
(Câștig net)/ Pierdere netă din reevaluarea acțiunilor achiziționate în scop speculativ	9c	-648,680	6,596,769
Câștig net din reevaluarea instrumentelor financiare derivate	9c	-	-1,544,269
Pierdere netă din variația cursului de schimb valutar	10	4,975,603	1,423,417
Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare	10	545,511	557,196
Câștig net din achiziția de întreprinderi	10	-	-
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	12	23,925,129	21,531,923
Pierderi din deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	13	16,116,116	60,577,873
(Câștig) Pierderi din deprecierea altor active	13	-4,062,822	5,086,749
Pierdere netă din reevaluarea la valoare justă a investițiilor imobiliare	14	-	-
Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	14	1,893,195	10,009,205
Cota parte din pierderea asociațiilor	14	-241,307	45,879
Cheltuieli cu dobânzile		4,991,877	9,389,499
Câștig net din vânzarea filialelor		0	-
Modificarea valorii juste a activelor biologice	14	-3,885,026	-3,997,308
Alte venituri și cheltuieli nemonetare		-378,900	-379,443

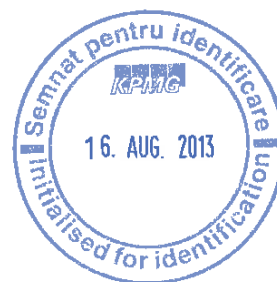


Notele de la pagina 13 la pagina 85 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

## Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

În LEI	Notă	2012	2011
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă		11,707,875	11,707,876
Modificări ale activelor financiare disponibile pentru vânzare		-29,594,704	-152,276,682
Modificări ale investițiilor deținute până la scadență		-	563,359
Modificări ale creditelor și creanțelor		-21,052,116	-2,678,864
Modificări ale stocurilor		659,003	-6,863,383
Modificări ale activelor biologice		4,477,776	1,907,667
Modificări ale datoriilor comerciale și ale altor datorii		2,538,551	6,605,329
Dividende încasate		12,663,499	15,922,587
Dobânzi încasate		14,132,725	12,675,722
Impozit pe profit plătit		-48,235,254	-19,466,725
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>		<b>162,228,033</b>	<b>50,822,797</b>



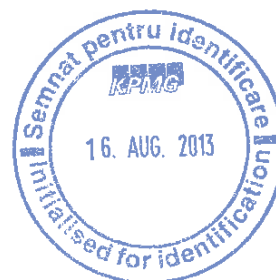
Notele de la pagina 13 la pagina 85 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

## Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

În LEI	Notă	2012	2011
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		-7,639,482	-9,936,054
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		3,114,144	10,734,736
<b>Numerar net din/(utilizat în) activități de investiții</b>		<b>-4,525,338</b>	<b>-136,693</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		-85,654,751	-38,755,632
(Achiziția)/Vânzarea acțiunilor proprii		-	1,435,874
Contractări de împrumuturi pe termen lung		2,640,000	18,835,612
Rambursări de împrumuturi pe termen lung		-4,956,462	-24,540,340
Dobânzi plătite		-4,001,327	-9,389,499
Plăți aferente contractelor de leasing financiar		-7,723,526	-4,864,555
Modificarea împrumuturilor pe termen scurt		-	0
Aport de capital al interesului minoritar la filiale		3,116,300	-805,801
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>-96,579,766</b>	<b>-58,084,341</b>
<b>Creșterea netă în numerar și echivalente de numerar</b>		<b>61,122,928</b>	<b>-7,398,237</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		191,344,106	198,742,344
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>		<b>252,467,034</b>	<b>191,344,106</b>

Notele de la pagina 13 la pagina 85 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.



## Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

### Analiza numerarului și echivalentelor de numerar

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Numerar în casierie	16	276,591	207,327
Conturi curente la bănci	16	9,242,240	13,646,987
Depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni	16	242,948,185	177,489,793
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>		<b>252,467,016</b>	<b>191,344,107</b>
Creanțe atașate		931,616	1,579,232
<b>Total numerar și echivalente de numerar</b>		<b>505,865,647</b>	<b>192,923,339</b>



Notele de la pagina 13 la pagina 85 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.