

**Situația separată a fluxurilor de trezorerie**  
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011



În LEI	Notă	2011	2010
<b>Activități de exploatare</b>			
Profit înainte de impozitare		156.195.585	91.883.682
<i>Ajustări:</i>			
Pierderi din deprecierea activelor financiare	10	68.543.573	22.561.037
Câștigul net din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	9	5.052.501	-13.141.622
Venituri din dividende	6	-17.863.182	-23.949.725
Venituri din dobânzi	7	-11.249.121	-8.490.205
Cheltuieli cu provizioane pentru credite și ceante	15c	-3.159.483	-
Câștig net din diferențe de curs valutar		-56.651	-457.192
Alte ajustări		6.633	379.572
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere		11.707.875	18.665.112
Modificări ale activelor financiare disponibile pentru		-168.820.069	-35.044.936
Modificări ale investițiilor deținute până la scadență		563.359	29.044.323
Modificări ale creditelor și creanțelor		1.490.106	-3.925.042
Modificări ale altor active		4.427.464	-397.339
Modificări ale dividendelor de plată		0	-3.315.218
Modificări ale altor datorii		578.224	-613.662
Dividende încasate		15.931.878	22.304.687
Dobânzi încasate		8.360.624	7.895.399
Impozit pe profit plătit		-16.444.964	-644.428
<b>Numerar net rezultat din activități de exploatare</b>		<b>55.264.352</b>	<b>102.754.443</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	16	-9.230	-5.131
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>-9.230</b>	<b>-5.131</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		-41.125.423	-16.601.362
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>-41.125.423</b>	<b>-16.601.362</b>
<b>Creșterea netă în numerar și echivalente de numerar</b>		<b>14.129.699</b>	<b>86.147.950</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		148.198.840	62.050.890
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31</b>		<b>162.328.539</b>	<b>148.198.840</b>

Notele de la pagina 7 la pagina 54 fac parte integrantă din situațiile financiare separate.

**Situația separată a fluxurilor de trezorerie (continuare)**  
*pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011*



Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Numerar în casierie	13	894	4.930
Conturi curente la bănci	13	3.843.178	1.688.518
Depozite bancare cu scadența mai mică de 3 luni	14	158.468.949	145.952.824
Creanțe atașate	14	-	552.568
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>		<b><u>162.313.021</u></b>	<b><u>148.198.840</u></b>

Notele de la pagina 7 la pagina 54 fac parte integrantă din situațiile financiare separate.