

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	2014	2013
Activități de exploatare			
Profit înainte de impozitare		181.134.493	43.743.330
<i>Ajustări:</i>			
Venituri din dividende	9b	(14.213.276)	(13.623.357)
Venituri din dobânzi	9b	(3.818.162)	(9.346.094)
Pierdere netă / (Câștig net) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	9c	27.706.240	(2.382.188)
(Câștig net) / Pierdere netă din variația cursului de schimb valutar	10	(486.479)	226.999
Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare	10	379.584	1.256.678
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	12	25.062.942	20.255.577
Pierderi din deprecierea activelor financiare disponibile în vederea vânzării	13	19.998.121	29.079.425
Pierderi din deprecierea altor active	13	5.287.060	4.140.065
(Câștig net) / Pierdere netă din reevaluarea la valoare justă a investițiilor imobiliare	14	(4.556.945)	20.218.162
Cheltuieli / (Venituri) cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	14	12.809.286	(6.714.384)
Cota parte din profitul asociațiilor	14	-	(629.135)
Cheltuieli cu dobânzile		1.711.121	3.066.253
Câștig net din vânzarea filialelor		-	-
Modificarea valorii juste a activelor biologice	14	(8.480.397)	(4.034.423)
Alte venituri și cheltuieli nemonetare		(2.646.424)	(4.116.479)
Pierderea controlului asupra filialelor *)		(2.891.769)	(9.440.896)
Câștig net din obținerea controlului asupra filialelor **)		(45.131.505)	-

Notele explicative fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.



Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	2014	2013
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		(340.124.623)	(123.025.497)
Modificări ale activelor financiare disponibile în vederea vânzării		148.583.344	45.474.112
Modificări ale depozitelor bancare		(4.893.323)	653.462
Modificări ale creditelor și creanțelor		(25.701.437)	(397.569)
Modificări ale stocurilor		1.686.815	(295.092)
Modificări ale activelor biologice		5.743.482	3.694.006
Modificări ale datoriilor comerciale și ale altor datorii		5.083.444	(138.258)
Dividende încasate		13.959.113	11.859.942
Dobânzi încasate		3.384.900	8.934.021
Impozit pe profit plătit		(51.607.984)	(29.344.157)
Numerar net utilizat în activități de exploatare		(52.022.379)	(10.885.498)

Notele explicative fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.



Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

În LEI	Notă	2014	2013
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(11.846.760)	(18.303.080)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		2.083.111	5.147.480
Numerar net utilizat în activități de investiții		(9.763.649)	(13.155.600)
Activități de finanțare			
Dividende plătite		(12.457.519)	(72.504.621)
(Achiziția)/Vânzarea acțiunilor proprii		(44.358)	484.092
Contractări de împrumuturi pe termen lung		1.784.237	-
Rambursări de împrumuturi pe termen lung		(2.944.907)	(751.316)
Dobânzi plătite		(465.138)	(2.327.890)
Plăți aferente contractelor de leasing financiar		(2.047.572)	(4.219.697)
Modificarea împrumuturilor pe termen scurt		4.155.024	(436.353)
Aport de capital al interesului minoritar la filiale		-	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(12.020.233)	(79.755.785)
Scăderea netă în numerar și echivalente de numerar		(73.806.262)	(103.796.882)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		148.670.152	252.467.034
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		74.863.890	148.670.152

ADMINISTRATOR,
SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Gabriel FILIMON
Director General



ÎNTOCMIT,
3B EXPERT AUDIT S.R.L.

Persoană juridică autorizată, membră a CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional
A000158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator



Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

*) În anul 2014, Grupul a pierdut controlul asupra filialei Transchim S.A. Valorile activelor și datoriilor eliminate din perimetrul de consolidare au fost următoarele:

Numerar și echivalente de numerar	473.829
Credite și creanțe	2.367.936
Stocuri	62.447
Imobiliări corporale și necorporale	11.907.430
Alte active	42.431
Datorii comerciale și alte datorii	(17.664.970)
Activ net	(2.810.897)
Valoare la data pierderii controlului	(2.891.769)
Plus numerarul filialei Transchim S.A. eliminat	473.829
Valoarea la data pierderii controlului fără numerarul eliminat	(2.417.940)

**) La 31 decembrie 2014, Grupul a obținut controlul asupra filialei CI-CO S.A. Valorile juste ale activelor dobândite și datoriilor asumate au fost următoarele:

Numerar și echivalente de numerar	17.119.133
Depozite cu maturitatea originală mai mare de 3 luni	4.615.000
Credite și creanțe	644.077
Stocuri	3.809
Investiții imobiliare	33.971.748
Imobiliări corporale și necorporale	117.161
Alte active	14.970
Datorii comerciale și alte datorii	(7.522.864)
Activ net	48.963.034
Valoare la data obținerii controlului	45.131.505
Minus numerarul filialei CI-CO S.A. dobândit	(17.119.133)
Valoarea la data obținerii controlului fără numerarul dobândit	28.012.372

Notele explicative fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.



Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

Analiza numerarului și echivalentelor de numerar

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Numerar în casierie	16	213.040	175.276
Conturi curente la bănci	16	26.737.078	28.947.235
Depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni	16	47.913.772	119.547.641
Numerar și echivalente de numerar		74.863.890	148.670.152



Notele explicative fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.