

## Situația separată a fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

În LEI	Notă	2014	2013
<b>Activități de exploatare</b>			
Profit înainte de impozitare		70.223.186	69.606.488
<i>Ajustări:</i>			
Pierderi din deprecierea activelor financiare disponibile în vederea vânzării	10	16.622.906	32.165.934
Pierdere netă / (Câștig net) din active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	9	27.716.599	(2.382.188)
Venituri din dividende	6	(14.950.699)	(13.389.229)
Venituri din dobânzi	7	(2.567.100)	(7.747.467)
Cheltuieli / (Venituri) cu provizioane pentru credite și creanțe	10	7.940.069	(2.261.352)
Câștig net din diferențe de curs valutar		(361.176)	(399.391)
Alte ajustări		39.604	9.222
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		(339.475.506)	(123.025.497)
Modificări ale activelor financiare disponibile în vederea vânzării		181.755.516	37.155.289
Modificări ale creditelor și creanțelor		2.993.059	(1.360.311)
Modificări ale altor active		(14.462.275)	(2.576.548)
Modificări ale altor datorii		22.382.565	(4.873.101)
Dividende încasate		13.382.196	11.003.651
Dobânzi încasate		2.619.136	7.981.289
Impozit pe profit plătit		(50.162.124)	(28.394.265)
<b>Numerar net rezultat în activități de exploatare</b>		<b>(76.304.044)</b>	<b>(28.487.475)</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	16	(379.519)	-
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>(379.519)</b>	<b>-</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite inclusiv impozit pe dividende plătit		(11.149.384)	(72.489.084)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>(11.149.384)</b>	<b>(72.489.084)</b>
<b>Descreșterea netă în numerar și echivalente de numerar</b>		<b>(87.832.947)</b>	<b>(100.976.559)</b>
Efectul variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		934.724	2.491.882
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		119.768.048	218.252.725
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>		<b>32.869.825</b>	<b>119.768.048</b>

Notele de la pagina 7 la pagina 63 fac parte integrantă din situațiile financiare separate.



# Situația separată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014



Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

În LEI	Notă	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Numerar în casierie	13	2.984	873
Conturi curente la bănci	13	16.674.817	19.885.936
Depozite bancare cu scadența mai mică de 3 luni	14	16.192.024	99.881.239
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>		<b>32.869.825</b>	<b>119.768.048</b>
Depozite blocate		20.661	475.260
Creanțe atașate		34.962	285.375
<b>Total numerar și echivalente de numerar</b>		<b>32.925.448</b>	<b>120.528.683</b>

ADMINISTRATOR,  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.  
Gheorghe-Dănuț PORUMB  
Președinte



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



Notele de la pagina 7 la pagina 63 fac parte integrantă din situațiile financiare separate.