

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

În LEI	Notă	2011	2010
Activități de exploatare			
Profit înainte de impozitare		104.570.712	50.953.556
<i>Ajustări:</i>			
Venituri din dividende	9b	-17.850.824	-15.692.624
Venituri din dobânzi	9b	-13.291.467	-12.482.402
(Câștig net)/ Pierdere netă din reevaluarea acțiunilor achiziționate în scop speculativ	9c	6.596.769	-10.991.303
Câștig net din reevaluarea instrumentelor financiare derivate	9c	-1.544.269	-2.150.318
Pierdere netă din variația cursului de schimb valutar	10	1.423.417	271.843
Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare	10	557.196	63.174
Câștig net din achiziția de întreprinderi	10	-	-3.118.846
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	12	21.531.923	25.951.290
Pierderi din deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	13	60.577.873	18.993.104
Pierderi din deprecierea altor active	13	5.086.749	9.192.868
Pierdere netă din reevaluarea la valoare justă a investițiilor imobiliare	14	-	8.531.343
Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	14	10.009.205	-2.067.975
Cota parte din pierderea asociaților	14	45.879	346.969
Cheltuieli cu dobânzile		9.389.499	3.503.050
Câștig net din vânzarea filialelor		-	-48.291
Modificarea valorii juste a activelor biologice	14	-3.997.308	-5.330.572
Alte venituri și cheltuieli nemonetare		-379.443	-428.657



Notele de la pagina 13 la pagina 89 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	2011	2010
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Modificări ale activelor financiare la valoare justă		11.707.876	18.665.112
Modificări ale activelor financiare disponibile pentru vânzare		-152.276.682	-9.539.738
Modificări ale investițiilor deținute până la scadență		563.359	29.044.323
Modificări ale creditelor și creanțelor		-2.678.864	-15.061.367
Modificări ale stocurilor		-6.863.383	5.157.560
Modificări ale activelor biologice		1.907.667	3.420.607
Modificări ale datoriilor comerciale și ale altor datorii		6.605.329	-4.194.919
Dividende încasate		15.922.587	14.047.586
Dobânzi încasate		13.291.467	13.385.501
Impozit pe profit plătit		-19.466.725	-2.844.004
Numerar net din activități de exploatare		51.438.542	117.576.869



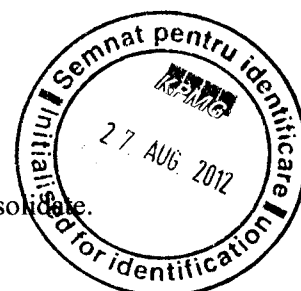
Notele de la pagina 13 la pagina 89 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	2011	2010
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		-9.936.054	-18.843.031
Creșterea participației în filiale		-	-
Aporturi în numerar la asociați		-	-
Plăți pentru achiziții de filiale, nete de numerarul și echivalentele de numerar achiziționate		-	-1.866.537
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare		10.734.736	4.948.972
Numerar net din/(utilizat în) activități de investiții		-136.693	-15.710.951
Activități de finanțare			
Dividende plătite		-38.755.632	-20.825.353
(Achiziția)/Vânzarea acțiunilor proprii		1.435.874	-34.770
Contractări de împrumuturi pe termen lung		18.835.612	8.102.522
Rambursări de împrumuturi pe termen lung		-24.540.340	-3.086.592
Dobânzi plătite		-9.389.499	-3.908.131
Plăți aferente contractelor de leasing financiar		-4.864.555	-2.929.985
Modificarea împrumuturilor pe termen scurt		-	-4.084.234
Aport de capital al interesului minoritar la filiale		-805.801	1.173.120
Numerar net utilizat în activități de finanțare		-58.084.341	-25.593.423
Creșterea/(Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar		-6.782.492	76.272.495
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		199.705.831	123.433.336
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		192.923.339	199.705.831

Notele de la pagina 13 la pagina 89 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.



Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (continuare)

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

Analiza numerarului și echivalentelor de numerar

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Numerar în casierie	16	207.327	235.651
Conturi curente la bănci	16	13.646.987	15.046.143
Depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni	16	177.489.793	183.460.550
Creanțe atașate		1.579.232	963.488
		192.923.339	199.705.831



Notele de la pagina 13 la pagina 89 fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.