

**Situatia fluxurilor de trezorerie
la data de 31.12.2011**

LEI

| Metoda indirecta | Suma |
|--|-------------------|
| Fluxuri de numerar din activitati de exploatare | |
| Rezultat net | 13,135,192 |
| Modificarile pe parcursul perioadei ale capitalului circulant | -4,258,996 |
| Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse in activitatile de investitii | -198,611 |
| Numerar net din activitati de exploatare(A) | 8,677,585 |
| Fluxuri de numerar din activitati de investitii | |
| Investitii financiare | |
| Incasari din investitii financiare | |
| Achizitii mijloace fixe | -255,440 |
| Venituri din active cedate | 4,098,479 |
| Rambursari imprumuturi banacare pt. activitatea de investitii | -11,418,704 |
| Venituri din titluri de plasament cedate | |
| Numerar net din activitati de investitii (B) | -7,575,665 |
| Fluxuri de numerar din activitati de finantare | |
| Dobanzi incasate | 76,487 |
| Dobanzi platite | -872,321 |
| Rambursari imprumuturi banacare pe termen scurt | |
| Imprumuturi de la asociati | |
| Rambursari imprumuturi asociati | |
| Numerar net din activitati de finantare (C) | -795,834 |
| Cresterea/descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C) | 306,086 |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei | 5,745,528 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei | 6,051,614 |
| Cresterea/descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C) | 306,086 |

ADMINISTRATOR



DIRECTOR ECONOMIC