

**Flux de numerar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012**

Lei	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011 (neauditat)
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare</b>		
<b>Profit / (pierdere) dupa impozitare</b>	<b>(3.766.326)</b>	<b>1.251.432</b>
<b>Ajustari privind veniturile si cheltuielile calculate (nemonetare)</b>		
Amortizare	1.190.415	453.432
Venituri din dobanzi	(254.463)	(567.061)
Cheltuieli cu dobanzi	297.520	-
Pierdere/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	-	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	50.000
Diferente de curs aferente imprumuturilor	440.754	-
Provizioane pentru active circulante Clienti	-	8.275
Impozit pe profit	(882.105)	265.581
Ajustari pentru ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	4.280	-
<b>Modificari in fondul de rulment</b>		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	1.213.864	(1.517.567)
Diminuare / (crestere) a stocurilor	(325.938)	19.242
Majorare/ (diminuare) - furnizori si conturi asimilate	1.273.650	6.046.514
<b>Numerar generat/(utilizat) din exploatare</b>		
Dobanzi platite	(1.051.713)	(101.405)
Impozit pe profit platit	(56.392)	(246.228)
Dobanzi incasate	308.074	516.795
<b>Total flux de numerar net generat/(utilizat) din activitati de exploatare</b>	<b>(1.608.380)</b>	<b>6.179.010</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(25.661.337)	(22.237.112)
Achizitii de imobilizari financiare	(236.713)	(3.912)
<b>Numerar net generat/ (utilizat) in activitatile de investitii</b>	<b>(25.898.050)</b>	<b>(22.241.024)</b>
<b>Flux de numerar din activitatile de finantare</b>		
Imprumuturi angajate	18.689.631	11.407.182
Majorari de capital social	-	4.301.925
Plati în cadrul contractelor de leasing	(52.402)	(57.640)
<b>Numerar net generat/ (utilizat) din activitatile de finantare</b>	<b>18.637.229</b>	<b>15.651.467</b>
<b>(Scadere)/ crestere neta de numerar in cursul exercitiului</b>	<b>(8.869.201)</b>	<b>(410.547)</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>9.606.415</b>	<b>10.016.962</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>737.214</b>	<b>9.606.415</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 18 aprilie 2013.

Director General  
Jecu Ioan

Director economic  
Birlea Vasile Radu