

## Situția individuală a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31.12.2016

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

EXPLICAȚII	31.12.2016	31.12.2015- Retratat (*)
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>		
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>53.422.195</b>	<b>29.553.748</b>
Ajustări pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	36.851.046	25.285.353
Constituire / (Reversări) ajustări depreciere stocuri	454.139	-169.406
Constituire / (Reversări) ajustări depreciere clienți	-309.397	-183.190
Constituire / (Reversări) provizioane pt. riscuri și cheltuieli	985.600	0
Profit / (Pierdere) din vânzarea imobilizărilor corporale	-37.612	-32.407
Profit / (Pierdere) din vânzarea imobilizărilor financiare	-12.012.660	0
Venituri / (Cheltuieli) cu dobânzile - net	643.209	789.686
Venituri / (Cheltuieli) cu diferențe de curs valutar - net	908.500	3.812.977
Ajustare alte elemente nemonetare	23.821.484	43.800.138
<b>Profit operațional înainte de alte modificări în capitalul circulant</b>	<b>104.726.504</b>	<b>102.856.899</b>
(Creșteri) / Descreșteri stocuri	301.601	-31.977.874
(Creșteri) / Descreșteri creanțe	2.741.647	-32.921.488
(Creșteri) / Descreșteri datorii	1.378.860	44.155.627
<b>Numerar net generat din exploatare</b>	<b>109.148.612</b>	<b>82.113.164</b>
Încasări dobânzi	40.010	1.905
Impozitul pe profit plătit	-1.934.646	-1.273.504
<b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>107.253.976</b>	<b>80.841.565</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții</b>		
Achiziții de imobilizări corporale	-59.529.338	-108.019.445
Achiziții de imobilizări necorporale	-225.661	-563.981
Vânzări / valorificări de imobilizări corporale	37.612	32.407
<b>Numerar net generat din activitati de investitii</b>	<b>-59.717.387</b>	<b>-108.551.019</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea financiara</b>		
Profit/ (Pierdere) din vanzarea imobilizarilor financiare	12.012.660	0
(Cresteri) / Descresteri imprumuturi bancare	-43.819.480	46.247.822
Plati dobanzi	-683.219	-791.591
<b>Numerar net generat din activitatea financiara</b>	<b>-32.490.039</b>	<b>45.456.231</b>
<b>Cheltuieli și venituri din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar</b>	<b>-908.500</b>	<b>-3.812.977</b>
<b>Numerar net generat din activitatea totală</b>	<b>14.138.050</b>	<b>13.933.800</b>
<b>Numerar și echivalențe de numerar la începutul perioadei</b>	<b>14.743.661</b>	<b>809.861</b>
<b>Numerar și echivalențe de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>605.611</b>	<b>14.743.661</b>

**Nota (\*):** Anumite valori inițiale sunt modificate față de situațiile financiare prezentate pentru 2015. Modificările sunt explicate în detaliu în nota 26

**DIRECTOR GENERAL**  
DEAC IOAN

**DIRECTOR ECONOMIC**  
MICLEA IOAN