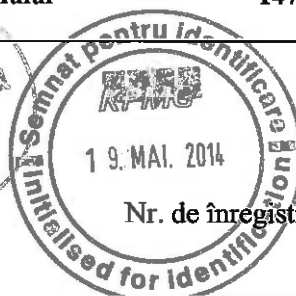


**RA ROMATSA**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR**  
**ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**  
(sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2013
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Profit înainte de impozit	37.701.492	31.474.727
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor și descreșteri de valoare din reevaluarea imobilizarilor	47.688.059	66.580.406
Castig din cedari de imobilizari corporale	(23.701)	(38.678)
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele pentru active circulante, net	19.509.263	
Cheltuieli/(venituri) de exploatare privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli, net	28.812.756	(910.064)
Pierderi din creante	2.722.596	2.166.633
Venituri din dobânzi	(16.432.199)	(13.458.917)
<i>Rezultatul din exploatare înaintea modificărilor capitalului circulant</i>	<b>119.978.266</b>	<b>85.814.107</b>
<b>Modificari ale capitalului circulant net în:</b>		
(Cresterea)/Diminuarea stocurilor	1.278.326	(733.530)
Creșterea clienților și altor creante	(17.854.920)	(18.747.104)
Creșterea/ (Diminuarea) furnizorilor și altor datorii	(17.380.588)	(6.028.756)
<b>Modificările capitalului circulant</b>	<b>(33.957.182)</b>	<b>(25.509.390)</b>
Impozit pe profit plătit	(18.638.886)	(39.438.827)
<b>Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>67.382.198</b>	<b>20.865.890</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții</b>		
Achizitii de imobilizari corporale	(41.800.741)	(50.578.187)
(Achizitii de)/Incasari din obligațiuni și titluri de trezorerie, depozite cu scadenta peste 3 luni	64.124.024	(31.400.925)
Încasări din vanzarea de imobilizari corporale	25.516	40.565
Dobânzi încasate	16.922.200	14.590.412
<b>Flux net de trezorerie utilizat în activitatea de investiții</b>	<b>39.270.999</b>	<b>(67.348.135)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare</b>		
Subvenții primite	1.504.645	1.141.750
Varsaminte către Bugetul Statului	(30.563.487)	(7.080.952)
<b>Flux net de trezorerie utilizat în activitatea de finantare</b>	<b>(29.058.842)</b>	<b>(5.939.202)</b>
<b>Creșterea neta a disponibilităților și elementelor asimilate</b>	<b>77.594.355</b>	<b>(52.421.447)</b>
Disponibilitati și elemente asimilate la începutul anului (Nota 11)	69.506.726	147.101.081
<b>Disponibilitati și elemente asimilate la sfârșitul anului (Nota 11)</b>	<b>147.101.081</b>	<b>94.679.634</b>

p Director General  
Adrian Remus Serban

Semnătura  
Ștampila unității



ÎNTOCMIT,  
Silvia POPEANGĂ  
Director Economic

Semnătura