

**Tabloul consolidat al fluxurilor de trezorerie
al SC THR Marea Neagra SA
la 31.12.2011**

lei

Explicatii	Nr. rand	2010	2011
+Cifra de afaceri	1	21.251.931	26.452.655
+Productia stocata(+/-)	2	104.801	196.328
+Productia imobilizata	3	109.359	1.074.952
+Subventii pentru exploatare	4		
+Alte venituri din exploatare si provizioane	5	9.205.312	6.316.611
Total venituri din exploatare	6	30.671.403	34.040.546
+Chelt.privind marfurile, mat. Prime si mat consumabile	7	4.539.592	6.973.388
+Energie electrica si apa	8	2.367.250	2.489.311
+Chelt cu personalul	9	6.591.309	6.888.663
+Impozite, taxe si alte varsaminte asimilate	10	814.741	1.504.733
+Amortizari si provizioane	11	8.081.642	8.276.500
+Alte cheltuieli de exploatare	12	5.297.872	6.999.425
Total cheltuieli de exploatare	13	27.692.406	33.132.020
Rezultatul din exploatare	14	2.978.997	908.526
+Venituri financiare	15	1.709.072	584.465
-Cheltuieli financiare	16	1.032.207	1.057.127
Rezultatul financiar	17	676.865	-472.662
+Venituri extraordinare	18	0	0
-Cheltuieli extraordinare	19	0	0
Rezultatul extraordinar	20	0	0
Rezultatul brut al exercitiului	21	3.655.862	435.864
-Impozitul pe profit	22	830.088	139.009
Rezultatul net al exercitiului	23	2.825.774	296.855
FLUX DE NUMERAR	24		
+/-Profit sau pierdere	25	2.825.774	296.855
+Amortizarea inclusa in costuri	26	8.081.642	7.136.826
-Variatia stocurilor(+/-)	27	-5.021.156	1.051.772
-Variatia creantelor(+/-)	28	-11.323.982	-746.291
+Variatia furnizorilor (+/-)	29	3.046.983	-1.352.390
-Variatia altor elemente de activ(+/-)	30	-86.516	-852.192
+Variatia altor pasive (+/-)	31	-3.343.938	-6.925.188
Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	32	27.042.115	-297.186
+Reduceri de imobilizari	33	54.480.909	16.331.965
-Cresteri de imobilizari	34	81.415.813	14.446.021
-Cheltuieli pentru imobilizari corporale si necorporale executate in regie proprie	35		0
Flux de numerar din activitatea de investitii (B)	36	-26.934.904	1.885.944
+Variatia imprumuturilor(+/-) , din care :	37		
+credite pe termen scurt de primit	38	13.000.000	15.000.000
-restituiri de credite pe termen scurt	39	12.000.000	16.500.000
+credite pe termen mediu si lung de primit	40		

Explicatii	Nr. rand	2010	2011
-restituiri de credite pe termen mediu si lung	41	427.547	475.035
+Subventii pentru investitii	42		
-Dividende de platit	43	24.733	
Flux de numerar din activitatea financiara (C)	44	547.720	-1.975.035
+Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	45	8.606.234	9.261.165
+Flux de numerar net (A+B+C)	46	654.931	-386.277
Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	47	9.261.165	8.874.888

**Presedintele Consiliului de Administratie,
Ec. Lucian Ionescu**

**Contabil Sef,
Ec. Mihai Pescu**