

S.C. "ROMCAB" S.A.
TG. MUREȘ, str. Voinicilor nr. 35
Nr. ... 16565 ... 1.6.NOV.2015

RAPORT TRIMESTRIAL
în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr 1/2006 privind emitenții și
operațiunile cu valori mobiliare
– Aferent Trimestrului al III-lea 2015 –



Data raportului: **14.11.2015**

Denumirea societății: **S.C. ROMCAB S.A.**

Sediul social: **Târgu-Mureș, str. Voinicenilor nr. 35, jud. Mureș**

Nr. de telefon/fax: **0265-312.540, 0265/312.551/0265/312.541, 0265/312.551**

Website: **www.romcab.ro**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **J26/764/1995.**

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: **RO 7947193.**

Capital social subscris și vărsat: **23.465.165 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **piața principală BVB, Categorie Standard, REGS**

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

În perioada de raportare nu s-au produs evenimente semnificative de natură să afecteze poziția și performanțele financiare ale societății.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

Situația economico-financiară / analiza situațiilor financiare conforme cu RAS

a) analiza elementelor de bilanț la 30.09.2015

a.1) Analiza activelor societății

	31.12.2014	30.09.2015	Diferențe (%)
	lei	lei	
Active imobilizate	200,260,695	215,950,597	7.83%
Active circulante	442,267,143	558,545,472	26.29%
Cheltuieli în avans	28,012,152	33,079,530	18.09%
Total active	670,539,990	807,575,599	20.44%

Comparativ cu perioada precedentă de raportare, se constată o majorare a valorii activelor totale în sumă absolută cu 137.035.609 lei (20,44%), datorată creșterii înregistrată la nivelul tuturor elementelor. Active imobilizate s-au majorat cu 7,83%, iar activele circulante cu 26,29%. Ponderea elementelor de activ în total active a înregistrat modificări ne semnificative.

✓ Structura în dinamică a elementelor de active imobilizate se prezintă astfel:

	31.12.2014	30.09.2015	Diferențe (%)
	lei	lei	
Imobilizări necorporale	1,452,754	1,460,716	0.55%
Imobilizări corporale	193,982,795	209,836,489	8.17%
Imobilizări financiare	4,825,146	4,653,392	-3.56%
Total active imobilizate	200,260,695	215,950,597	7.83%

Activele imobilizate au înregistrat un trend crescător, majorându-se cu 7,83% în perioada analizată, pe fondul influenței imobilizărilor corporale a căror creștere (8,17%) a devansat scăderea înregistrată de imobilizările financiare (3,56%). Imobilizările necorporale au crescut nesemnificativ.

Creșterea activelor în perioada analizată susține în continuare ritmul unui proces investițional intens care conferă companiei posibilitatea de a crește atât cifra de afaceri, cât și profitabilitatea în perioada următoare.

Ponderea majoritară în totalul activelor imobilizate o dețin imobilizările corporale, atât la 31.12.2014 (96,87%), cât și la data de 30.09.2015 (97,17%).

Creșterea imobilizărilor corporale e determinată de achiziția de echipamente noi, performante, care măresc semnificativ capacitățile de producție ale firmei.

✓ Situația activelor circulante este prezentată în tabelul următor:

	31.12.2014	30.09.2015	Diferențe (%)
	lei	lei	
Stocuri	312,154,017	381,248,039	22.13%
Creanțe	100,078,957	168,214,453	68.08%
Disponibilități bănești	30,034,169	9,082,980	-69.76%
Total active circulante	442,267,143	558,545,472	26.29%

Activele circulante au înregistrat o creștere în perioada 31.12.2014-30.09.2015 cu 116.278.329 lei, adică cu 26,29%. Acest trend este determinat atât de evoluția stocurilor care au crescut cu 22,13% cât și de cea a creanțelor, care au crescut cu 68,08%. Disponibilitățile bănești au înregistrat o diminuare de la nivelul de 30.034.169 lei la 9.082.980 lei, respectiv cu 69,76%.

Creșterea creanțelor survine ca efect al creșterii cifrei de afaceri și a condițiilor comerciale impuse pe piață.

În structura activelor circulante totale, ponderea cea mai semnificativă au deținut-o stocurile la ambele perioade analizate: în proporție de 70,58% la 31.12.2014 și de 68,26% la 30.09.2015. Aceasta evoluție este în stransă legatură cu investițiile noi efectuate în ultima perioadă, respectiv cu mărirea capacităților de producție și lărgirea gamei de produse marca ROMCAB. De asemenea, în analiza activelor circulante de natura stocurilor trebuie avut în vedere și faptul că la acest nivel producția se face în serii lungi iar respectarea normelor de „minim lansabil” este un factor esențial în asigurarea profitabilității țintă și alocarea cât mai eficientă a resurselor.

a.2) Analiza pasivelor societății.

	31.12.2014	30.09.2015	Diferențe (%)
	lei	lei	
Datorii totale	508,391,211	654,768,535	28.79%
Capitaluri proprii	115,244,462	133,512,063	15.85%
Venituri în avans	46,904,317	19,295,001	-58.86%
Total pasive	670,539,990	807,575,599	20.44%

Creșterea pasivelor se datorează atât evoluției datoriilor pe ansamblu, respectiv creșterea acestora cu 28,79%, dar și creșterii semnificative a capitalurilor proprii (cu 15,85%, respectiv 18.267.601 lei). Cea mai mare parte a datoriilor pe termen lung sunt în stransă legatură cu procesul investițional susținut din ultimii ani, iar datoriile pe termen scurt sunt angajate pentru finanțarea capitalului de lucru.

b) Analiza contului de profit și pierdere

Pentru a realiza analiza performanțelor financiare ale societății vor fi utilizați principalii indicatori regăsiți în contul de profit și pierdere la 30.09.2014 și 30.09.2015, reflectați în tabelul următor:

	30.09.2014	30.09.2015	Diferențe	Diferențe (%)
	Lei	Lei	(+/-)	
Venituri din exploatare, din care:	652.132.015	614.062.964	(38.069.051)	-5.84%
Cifra de afaceri netă	515.657.456	568.300.488	52.643.032	10.21%
Producția vândută	345.644.033	391.978.988	46.334.955	13.41%
Venituri din vânzarea mărfurilor	170.013.423	180.323.258	10.309.835	6.06%

Venituri aferente variației stocului	131.106.910	35.318.279	(95.788.631)	-76.06%
Cheltuieli de exploatare, din care:	613.643.973	580.501.875	(33.142.098)	-5.4%
Cheltuieli materialele	398.440.671	337.985.264	(60.455.407)	-15.17%
Cheltuieli privind marfurile	163.849.396	175.201.505	11.352.109	6.93%
Cheltuieli cu personalul	13.718.393	16.006.996	2.288.603	16.68%
Rezultat din exploatare-profit	38.488.042	33.561.089	(4.926.953)	-12.8%
Venituri financiare-total	4.488.704	2.200.566	(2.288.138)	-50.98%
Cheltuieli financiare-total	14.608.776	14.099.849	-508.927	-3.48%
Rezultat financiar-pierdere	(10.120.072)	(11.899.283)	(1.779.211)	17.58%
Venituri totale	656.620.719	616.263.530	(40.357.189)	-6.15%
Cheltuieli totale	628.252.749	594.601.724	(33.651.025)	-5.36%
Rezultat brut-profit	28.367.970	21.661.806	(6.706.164)	-23.64%
Impozit pe profit	4.539.178	2.953.480	(1.585.698)	-34.93%
Rezultat net-profit	23.828.792	18.708.326	(5.120.466)	-21.49%

Analizând indicatorul cifra de afaceri netă, se constată că acesta a înregistrat în trimestrul al III-lea 2015 - față de aceeași perioadă a anului 2014 - o creștere semnificativă cu 52.643.032 lei (10,21%), respectiv de la o valoare de 515.657.456 lei (30.09.2014), la o valoare de 568.300.488 lei (30.09.2015).

Această evoluție își găsește explicația în majorarea veniturilor din producția vândută de la un nivel de 345.644.033 lei, înregistrat până în al treilea trimestru al anului 2014, la 391.978.988 lei, nivel înregistrat în anul 2015 pentru aceeași perioadă, adică o apreciere cu 13,41%. Veniturile din vânzarea mărfurilor înregistrează și ele o ușoară apreciere, de la nivelul de 170.013.423 lei înregistrat până în al treilea trimestru al anului 2015 la 180.323.258 lei în trimestrul al III-lea al anului 2015.

Evoluția descendentă a veniturilor din variația stocurilor a generat obținerea unor venituri operaționale mai mici decât în perioada de final a trimestrului III 2014, cu un procent de 5,8%, care, coroborat cu scăderea cheltuielilor operaționale în procent de 5,4%, a generat un rezultat din exploatare de 33,6 milioane lei, față de 38,5 milioane lei în anul 2014.

Rezultatul din activitatea financiară se menține negativ – deși cheltuielile financiare au scăzut cu 508.927 lei, această tendință a fost însoțită de o diminuare pe partea de venituri financiare mai puternică, și anume cu 2.288.138 lei.

Ca efect al evoluțiilor înregistrate în activitatea financiară, rezultatul financiar la 30.09.2015 s-a concretizat într-o pierdere în valoare de 11.899.283 lei, în creștere comparativ cu perioada

anterioară de raportare cu 1.779.211 lei. Tendința e firească datorită nevoii de finanțare a investițiilor precum și a asigurării capitalului de lucru necesar susținerii vânzărilor.

Profitul net a scăzut cu 5.120.466 lei, de la o valoare de 23.828.792 lei în data de 30.09.2014, la o valoare de 18.708.326 lei în data de 30.09.2015.

Referitor la motivele pentru care se înregistrează aceasta scădere a profitabilității, menționăm că este o evoluție punctuală în ansamblul dezvoltării firmei, o tendință temporară care se datorează în principal strategiei companiei de stabilizare în urma procesului investițional susținut și de adaptare controlată a întregului sistem la noua structură de producție, precum și la direcția în care se orientează compania pe piață pe termen mediu și lung.

B. Indicatori economico-financiari

Nr crt.	INDICATOR	MOD DE CALCUL	31.12.2014	30.09.2015
1	Lichiditatea curentă	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1.09	1.04
2	Gradul de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	34.80%	30.04%
3	Gradul de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}}$	25.82%	23.10%
4	Viteza de rotație a debitelor clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți * nr. zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	56	48
5	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	3.30	2.63

La 31.12.2014 **lichiditatea curentă** a înregistrat un nivel de 1,09, ceea ce înseamnă că datoriile curente au fost acoperite de 1,09 ori pe seama activelor curente. În trimestrul III 2015 acest indicator se menține aproximativ în aceeași zonă, respectiv la nivelul de 1,04.

Legat de nivelul acestui indicator, putem concluziona faptul că evoluția acestuia este în acord cu strategia companiei de a reangaja permanent excedentul de numerar în capitalul de lucru necesar susținerii cifrei de afaceri și implicit a creșterii profitabilității.

În ceea ce privește **gradul de îndatorare**, observăm că în ambele moduri de calcul acesta înregistrează o evoluție pozitivă, respectiv scade de la o perioadă la alta.

Viteza de rotație a debitelor clienți – dacă la 31.12.2014 aceasta era de 56 de zile, într-o evoluție favorabilă, acest indicator înregistrează un nivel mai mic la finele perioadei de raportare (48 de zile la 30.09.2015), exprimând o îmbunătățire a ritmului de încasare a creanțelor.

Viteza de rotație a activelor imobilizate a scăzut ușor de al nivelul de 3,30 la finele anului 2014, la nivelul de 2,63 la trimestrul III 2015. Valoarea supraunitară a indicatorului indică o utilizare eficientă a activelor imobilizate, respectiv la 1 leu investiți în active imobilizate se obțin 2,63 lei în cifră de afaceri. De remarcat de asemenea că valoarea anualizată a acestui indicator (3,51) este superioară nivelului atins la 31.12.2014, respectiv 3,30.

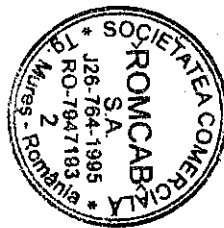
În sinteză, la finele trimestrului III 2015 pot fi formulate următoarele aprecieri, comparativ cu perioada anterioară:

- ✓ Aprecierea semnificativă a capitalurilor proprii
- ✓ Scăderea gradului de îndatorare al societății
- ✓ Evoluție stabilă a indicatorilor de lichiditate
- ✓ Scăderea duratei de încasare a creanțelor
- ✓ O utilizare din ce în ce mai eficientă a activelor imobilizate

Societatea a procedat la auditarea situațiilor financiare încheiate la 30.09.2015, întocmite conform RAS.

Director general
Prosszer Zoltan

Director economic
Dana-Elena Nețoi



Contul de profit și pierdere la data de 30 septembrie 2015
(sumele sunt exprimate în lei)

30 Septembrie 2015

Venituri din vânzarea de produse finite	381,659,351
Venituri din vânzarea de mărfuri	176,321,500
Alte venituri	20,127,943
	578,108,794
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	(306,447,080)
Cheltuieli cu mărfurile	(175,201,505)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(16,006,997)
Alte cheltuieli operaționale	(37,972,844)
Căștiguri / pierderi din cedarea imobilizărilor	207,002
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(9,172,636)
Ajustarea valorii activelor curente	46,353
	(544,547,706)
Profit operațional	33,561,089
Venituri financiare	23,099
Cheltuieli financiare	(11,922,382)
Costuri financiare nete	(11,899,283)
Profit/ (pierdere) înainte de taxare	21,661,806

Cheltuieli cu împotizul pe profit	(2,953,480)
Profit/ (pierdere) al anului	18,708,326

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 Septembrie 2015

(sumele sunt exprimate în lei)

	30 Septembrie 2015
Active	
Active imobilizate	
Imobilizări necorporale	1,460,716
Imobilizări corporale	202,820,266
	204,280,982
Active curente	
Stocuri	365,944,954
Creanțe comerciale	217,153,856
Numerar și echivalent de numerar	8,507,641
	591,606,450
Total active	795,887,432
Capitaluri proprii	
Capital social	42,967,568
Rezultat reportat	75,588,515
Rezerva de reevaluare	4,401,569
Total capitaluri proprii	122,957,652

Datorii	
Datorii pe termen lung	
Împrumuturi	40,103,884
Datorii de leasing financiar	8,646,962
Datorii privind impozitul pe profit amânat	1,547,860
Datorii comerciale	35,987,317
Subvenții pentru investiții	19,295,001
	105,581,024
Datorii pe termen scurt	
Datorii comerciale	261,184,039
Împrumuturi	296,816,637
Datorii de leasing financiar	7,346,761
Venituri în avans	-
Datoria privind impozitul pe profit	2,001,319
Alte datorii	-
	567,348,756
Total datorii	672,929,780
Total capitaluri și datorii	795,887,432

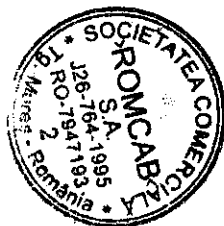
Situațiile financiare conform IFRS nu au fost auditate la 30.09.2015

Director general

Prosszer Zoltan

Director economic

Nețoi Dana-Elena


SITUAȚIA PATRIMONIULUI LA 30.09.2015 (RAS)
RON

Denumire indicator	Septembrie 2015
A. ACTIVE IMOBILIZATE	
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	1,460,716
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	209,836,489
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	4,653,392
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	215,950,597
B. ACTIVE CIRCULANTE	
I. STOCURI	381,248,039
II. CREANȚE	168,214,453
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	9,082,980
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	558,545,472
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	33,079,530
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	570,030,372
E. DATORII CURENTE NETE	21,594,630
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	237,545,227
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	84,738,163
I. VENITURI ÎN AVANS (ct. 475+472)	19,295,001
J. CAPITAL ȘI REZERVE	
I. CAPITAL	23,465,165
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	23,465,165
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	13,983,909
IV. REZERVE (ct. 106)	77,354,663
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	18,708,326
TOTAL CAPITALURI PROPRII	133,512,063
TOTAL CAPITALURI	133,512,063

SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 30.09.2015 (RAS)
RON

Denumire indicator	Septembrie 15
Cifra de afaceri netă	568,300,488
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	391,978,988
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	180,323,258
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	4,001,758
Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct. 711+712)	
Sold C	35,318,279
Alte venituri din exploatare (ct. 758+7815)	10,444,197
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	614,062,964
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602)	337,798,477
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	186,787
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	3,780,095
Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	175,201,505
Cheltuieli cu personalul, din care:	16,006,996
Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	13,229,449
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	2,777,547
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale, din care:	9,172,636
Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	9,172,636
Venituri (ct. 7813)	0
Ajustarea valorii activelor circulante, din care:	-46,352
Cheltuieli (ct. 654+6814)	0
Venituri (ct. 754+7814)	46,352
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	38,401,731
Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	34,068,484
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635+6586*)	517,386
Alte cheltuieli (ct. 6581+6582+6583+6588)	3,815,861
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	580,501,875
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	33,561,089
- Profit	33,561,089
Venituri din dobânzi (ct. 766*)	23,099
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768+7615)	2,177,467
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	2,200,566
Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	12,004,423
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	2,095,426
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	14,099,849
REZULTATUL FINANCIAR	-11,899,283

- Profit	-11,899,283
VENITURI TOTALE	616,263,530
CHELTUIELI TOTALE	594,601,724
REZULTATUL BRUT	21,661,806
- Profit	21,661,806
IMPOZITUL PE PROFIT	2,953,480
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	18,708,326
- Profit	18,708,326

Situațiile financiare conform RAS au fost auditate la data de 30.09.2015.

Director general

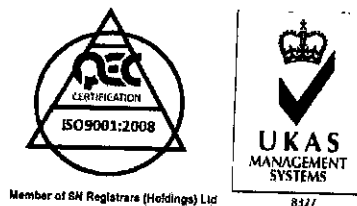
Prosszer Zoltan

Director economic

Nețoi Dana-Elena







Member of SN Registrare (Holdings) Ltd

8327

Nr. de înregistrare: 084713 LL/2015

RAPORT DE REVIZUIRE A DOCUMENTELOR DE SINTEZĂ CONTABILĂ

Către

Consiliul de administrație al **S.C. „ROMCAB” S.A.**

1. Auditorul a revizuit raportările contabile ale Societății ROMCAB S.A. la data de 30 septembrie 2015, compuse din bilanț (cod 10) și cont de profit și pierdere (cod 20) pentru perioada celor nouă luni încheiate la această dată.

Aceste raportări menționate se referă la:

Total capitaluri proprii:	133.512.063 lei
Rezultatul net al exercițiului financiar (profit):	18.708.326 lei

2. Aceste raportări contabile sunt întocmite sub responsabilitatea conducerii societății. Responsabilitatea noastră este să emitem un raport asupra acestor documente de sinteza contabilă pe baza revizuirii efectuate.

3. Revizuirea a fost desfășurată în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financiar din România aplicabile angajamentelor de revizuire. Aceste standarde cer ca revizuirea să fie planificată și efectuată astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că raportările contabile nu conțin erori semnificative. Revizuirea este limitată în primul rând la cererea de informații a personalului societății și la proceduri analitice aplicate datelor financiare și de aceea oferă o asigurare mai mică decât un audit. Noi nu am efectuat un audit și, în consecință, nu ne exprimăm o opinie de audit.

4. Bazându-ne pe procedurile de revizuire efectuate, nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că raportările contabile alăturate nu sunt întocmite corect, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014.

5. Fără a exprima o rezervă asupra raportului nostru, atragem atenția asupra faptului că aceste raportări contabile au fost întocmite în baza prevederilor Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 și nu în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Contabilitate, în integralitatea lor.

6. Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii raportărilor contabile ale societății, aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2015, la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și nu poate fi folosit decât de utilizatorii raportărilor contabile care cunosc prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 și ale Ordinului C.N.V.M. nr. 84/2012 pentru aprobarea instrucțiunii nr. 3/2012 de modificare a instrucțiunii nr.5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială.

Tg. Mureș

**S.C. EVALEX S.A.
prin administrator**

13.11.2015



A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line on the left and a stylized 'M' shape on the right.

Data raportului: **14.11.2015**

Denumirea societății: **S.C. ROMCAB S.A.**

Sediul social: **Târgu-Mureș, str. Voinicenilor nr. 35, jud. Mureș**

Nr. de telefon/fax: **0265-312.540, 0265/312.551/0265/312.541, 0265/312.551**

Website: **www.romcab.ro**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **J26/764/1995.**

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: **RO 7947193.**

Capital social subscris și vărsat: **23.465.165 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **piața principală BVB,**

Categorie Standard, REGS

DECLARAȚIE

de conformitate a raportărilor financiar-contabile trimestriale

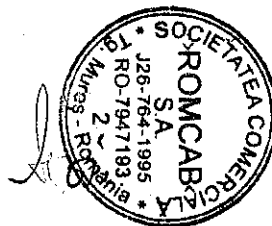
Subsemnații PROSSZER ZOLTAN în calitate de DIRECTOR GENERAL al SC ROMCAB SA și DANA-ELENA NEȚOI, în calitate de DIRECTOR ECONOMIC, prin prezenta declarăm că raportările financiare aferente perioadei de raportare încheiate la 30.09.2015 au fost întocmite în conformitate cu principiile, politicile și regulile contabile prevăzute de Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a poziției și performanțelor financiare ale emitentului.

Data: 13.11.2015

Cu stimă,

**Director general,
Prosszer Zoltan**

**Director Economic,
Dana-Elena Nețoi**



A handwritten signature in black ink, likely belonging to Dana-Elena Nețoi, the Director Economic.