



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
APAVIL S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii APAVIL S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 30.967.306 lei
- Profit net al exercitiului financiar: 8.148.756 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014") si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.



Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Societatea acorda beneficii angajatilor la pensionare conform prevederilor contractului colectiv de munca. Societatea nu calculeaza si nu inregistreaza provizioane pentru beneficiile angajatilor. Efectele acestei abateri de la reglementarile contabile aplicabile asupra „Provizioanelor” si „Rezultatului reportat” la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, precum si asupra „Ajustarilor privind provizioanele” si „Profitului net” pentru exercitiile financiare incheiate la aceste date nu au putut fi determinate. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 a fost modificata in acest sens.
- 7 Societatea inregistreaza venituri in baza citirilor aparatelor de masura si nu inregistreaza venituri pentru serviciile prestate intre data ultimelor citiri din exercitiul financiar si data raportarii. Efectele acestei abateri de la reglementarile contabile aplicabile asupra „Creantelor comerciale”, „Altor datorii” si „Rezultatului reportat” la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, precum si asupra „Cifrei de afaceri nete”, „Impozitului pe profit” si „Profitului net” pentru exercitiile financiare incheiate la aceste date nu au putut fi determinate. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 a fost modificata in acest sens.

Opinia cu rezerve

- 8 In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectelor mentionate in paragrafele 6 si 7, situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

K



Alte aspecte

- 9 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv OMFP nr. 1802/2014.
- 10 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra raportului administratorilor sau pentru opinia formata.

Raport asupra raportului administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea raportului administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 7 si nu face parte din situatiile financiare.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu se refera la raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare si, in aceasta baza, raportam ca:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate si la mediul acesteia, cu exceptia efectelor aspectelor descrise in paragrafele 6 si 7 din sectiunea *Bazele opiniei cu rezerve*, asupra informatiilor incluse in raportul administratorilor, nu am identificat informatii financiare istorice incluse in raportul administratorilor care sa contina erori semnificative.

k



Raportul administratorilor include previziuni financiare care se bazeaza pe ipoteze privind evenimente care pot avea loc in viitor si masuri pe care conducerea intentioneaza sa le ia, si include, de asemenea, informatii operationale. Previziunile financiare si informatiile operationale nu intra in aria de aplicabilitate a auditului situatiilor financiare si, in consecinta, raportul nostru nu se refera la astfel de informatii incluse in raportul administratorilor.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Razvan Mihai



inregistrat la Camera Auditorilor
Financiari din Romania cu nr. 2561/2008

inregistrat la Camera Auditorilor
Financiari din Romania cu nr. 9/2001

Bucuresti, 13 mai 2016