

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT *INDEPENDENT AUDITORS' REPORT*

Către acționarii Alumil Rom Industry S.A.  
*To the Shareholders of Alumil Rom Industry S.A.*

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății Alumil Rom Industry S.A. ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2015, contul de profit și pierdere, situația rezultatului global, situația mișcărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
1. *We have audited the accompanying financial statements of Alumil Rom Industry S.A. ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2015, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

### **Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare** *Management's responsibility for the financial statements*

2. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conduceră îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
2. *Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1286/2012 approving the accounting regulations compliant with the International Financial Reporting Standards applicable to companies whose securities are admitted to trading on a regulated market, with all subsequent modifications and clarifications, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error*

## Responsabilitatea auditorului

### *Auditors' responsibility*

3. Responsabilitatea noastră este că, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Cameră Auditorilor Finanțieri din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
3. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing as adopted by the Romanian Chamber of Financial Auditors. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adevarare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.
5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.
5. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

**Opinia**  
*Opinion*

6. În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Alumil Rom Industry S.A. la data de 31 decembrie 2015, ca și asupra performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.
6. *In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Alumil Rom Industry S.A. as of 31 December 2015 and of its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1286/2012, approving the accounting regulations compliant with the International Financial Reporting Standards applicable to companies whose securities are admitted to trading on a regulated market, with all subsequent modifications and clarifications.*

**Cerințe de raportare cu privire la raportului administratorilor**  
*Reporting requirements in regards to the Administrators' Report*

Administratorii au responsabilitatea întocmirii și prezentării raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 10-14 , care să nu conțina denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțina denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Raportul administratorilor prezentat de la pagina 2 la 14 nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră privind situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015 nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor și raportăm urmatoarele:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015, atașate;

b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, în toate aspectele semnificative, informațiile solicitate în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 10-14;

c) pe baza cunoașterii și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în raportul administratorilor.

*The Administrators are responsible for the preparation and presentation of the Administrators' Report in accordance with the requirements of the Ministry of Public Finance Order no. 1286/2012 approving the accounting regulations compliant with the International Financial Reporting Standards applicable to companies whose securities are admitted to trading on a regulated market, with all subsequent modifications and clarifications, Annex 1, points 10 - 14, that is free from material misstatement and for such internal control as Administrator's determine is necessary to enable the preparation and presentation of the Administrators' Report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

*The Administrators' Report presented from page 2 to 14 is not part of the financial statements. Our opinion on the financial statements as at 31 December 2015 does not cover the Administrators' Report.*

*In connection with our audit of the financial statements as at 31 December 2015 we have read the Administrators' Report and report that:*

**a)** *in the Administrators' Report we have not identified information which is not consistent, in all material respects, with the information presented in the accompanying financial statements as at 31 December 2015;*

**b)** *the Administrators' Report identified above include, in all material respects, the required information according to the provisions of the Ministry of Public Finance Order no. 1286/2012 approving the accounting regulations compliant with the International Financial Reporting Standards applicable to companies whose securities are admitted to trading on a regulated market, with all subsequent modifications and clarifications, Annex 1, points 10 - 14;*



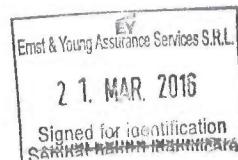
Building a better  
working world

c) based on our knowledge and understanding concerning the entity and its environment gained during our audit of the financial statements as at 31 December 2015, we have not identified information included in the Administrators' Report that contains a material misstatement of fact.

In numele  
On behalf of

**Ernst & Young Assurance Services SRL**  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 77/15 august 2001

Registered with the Chamber of Financial Auditors in  
Romania  
Nr. 77/15 August 2001



Numele semnatarului: Christina Pateli  
Name of signing person: Christina Pateli

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania      Bucuresti, Romania  
Cu nr. 1606/ 16 august 2005      21 martie 2016

Registered with the Chamber of Financial Auditors in      Bucharest, Romania  
Romania  
Nr. 1606/ 16 August 2005      21 March 2016