

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**Către Acționarii Societății CAMEXIP SA***Raport asupra Auditului Situațiilor Financiare**Opinie*

1. Am auditat situațiile financiare anuale individuale ale societății CAMEXIP SA Baicoi ("Societatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2016 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această data, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate mai sus se referă la:

- Total capitaluri proprii: (-) 2.064.482 lei
- Profitul net al exercițiului financiar: (-) 4.925.447 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Societății sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative și prezintă poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2016, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare ("OMF 1802").

Baza opiniei

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România ("ISA"). Conform acestor standarde, responsabilitatea noastră este descrisă în continuare în secțiunea Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul Situațiilor Financiare din raportul nostru. Noi suntem independenți față de Societate, în conformitate cu Codul de Etică al Contabililor Profesioniști ("Codul IESBA") emis de Bordul Standardelor de Etică pentru Contabili împreună cu cerințele de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit celelalte responsabilități în ceea ce privește etica, în

conformitate cu aceste cerințe și Codul IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Evidențierea unor aspecte

4. Atragem atenția asupra Note 1 din situațiile financiare, care descrie imobilizarile corporale corectate cu diferențele din reevaluare, ultima reevaluare fiind efectuată în 2013. Deși societatea menționează că valoarea activelor imobilizate trebuie actualizată de-a lungul duratelor economice, în note nu prezintă dacă era necesară reevaluarea și impactul asupra situațiilor financiare. Opinia noastră nu a fost modificată în raport cu acest aspect.

Alte aspecte

5. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru acest audit, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Incertitudine Semnificativă Legată de Continuitatea Activității

6. Atragem atenția că societatea se află în procedura de reorganizare judiciară pe baza planului aprobat în condițiile Legii insolvenței nr.85/2014, confirmat de judecătorul sindic prin sentința nr. 201/16.02.2017 și publicat în Buletinul procedurilor de insolvență nr.5388/16.03.2017 ulterior închiderii exercitiului.

Față de această situație, noi nu suntem în măsura să ne pronunțăm asupra continuității activității, dar următoarele informații indică existența unei incertitudini materiale care ar putea pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Societății de a-și continua activitatea conform principiului Continuității activității:

- la 31 decembrie 2016 societatea înregistrează capitaluri proprii negative în suma de (-) 2.064.482 lei;
- la 31 decembrie 2016 societatea înregistrează datorii cu termen de plată într-o perioadă de până la un an în suma de 6.940.784 lei în condițiile în care activele circulante înregistrează valoarea de 2.256.829 lei;

-rezultatul exercitiului financiar 2016 a fost negativ, pierdere (-) 4.925.447 lei generate de un rezultat negative din exploatare de o pierdere din exploatare de (-)4.776.587 lei si de o pierdere financiara de (-)0132.052 lei.

Prin urmare posibilitatea de a-si continua activitatea pe principiul continuitatii activitatii depinde de abilitatea societatii de a genera cash flow-ul necesar acoperirii datoriilor si de sustinerea financiara din partea actionarilor si creditorilor sai pe parcursul derularii planului de reorganizare pe durata aprobata de 3 ani.

Opinia noastră nu a fost modificată în raport cu acest aspect.

Aspectele cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare individuale in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte.

a) Continuitatea activității
Prin Incheierea de sedinta din Camera de Consiliu din 28.06.2016 pronuntata de Tribunalul Prahova, s-a admis cererea formulata de debitoarea CAMEXIP SA si s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolventa dosar nr.3858/105/2016. Pe baza planului aprobat in conditiile Legii insolventei nr.85/2014, judecatorul sindic prin sentinta nr. 201/16.02.2017 (publicata in BPI nr.5388/16.03.2017), a confirmat intrarea in procedura de reorganizare
A se vedea Nota 5 (creante si datorii) si Nota 10 (alte informatii) la situatiile financiare individuale.
Aspect cheie de audit
Așa cum s-a prezentat in nota 5, la 31.12.2016 societatea inregistreaza datorii in suma de 6.940.784 lei, din care creante admise in planul de reorganizare 5.705.281 lei. Prin planul de reorganizare societatea este supusa unor anumite cerințe privind obtinerea de resurse, care sunt elemente cheie pentru a stabili capacitatea societatii de a-și continua activitatea conform planului. Am identificat că cea mai importantă prezumție în evaluarea capacității societatii de a-și continua activitatea a fost profitabilitatea viitoare prognozată, prin plan ca determinant cheie al poziției de capital prognozat. Calculele care au justificat evaluarea impun conducerii să realizeze raționamente foarte subiective și să ajusteze cifrele contabile pentru a reflecta cerințele stipulate în plan. Calculele se bazează pe estimări ale performanței viitoare și sunt fundamentale pentru evaluarea adecvării bazei adoptate pentru pregătirea situațiilor financiare.

Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: -analiza planului de reorganizare; -discutii cu persoanele din conducere cu privire la plan; -calculul unui set de indicatori de patrimoniu si performanta privind situatia financiara la 31.12.2016.
b) Reevaluarea imobilizarilor corporale
Valoarea terenurilor = 462.320 lei Valoarea constructiilor = 2.949.660 lei Rezerva din reevaluare = 1.613.479 lei
A se vedea Nota 1 (active imobilizate) si nota 6 (principii, politici si metode contabile)
Aspect cheie de audit
Societatea detine terenuri si constructii situate la sediul central. Terenurile si constructiile la data bilantului au fost evaluate la costul istoric si la valoarea reevaluată in 2013 care se substituie costului istoric. Societatea nu a contractat un evaluator extern pentru determinarea valorii juste a terenurilor, constructiilor si investitiilor imobiliare la 31 Decembrie 2016. Avand in vedere ca astfel de evaluari implica rationamente semnificative pentru determinarea ipotezelor adecvate care sa stea la baza evaluarii, incluzand printre altele ipoteze privind piata, determinarea costului de inlocuire si gradul de uzura, am determinat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit.
Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: -discutii cu persoanele din conducere cu privire la rapoartele de reevaluare la data de 31 Decembrie 2016; -analiza pe internet a proprietatilor imobiliare din zona -evaluarea gradului de adecvare a informatiilor prezentate de catre Societate cu privire la reevaluarile efectuate; -discutii cu persoanele din conducerea Societatii cu privire la clasificarea proprietatilor imobiliare
c) Recuperabilitatea creantelor comerciale clienti
Valoarea creantelor comerciale client = 869.619 lei. Ajustarile de valoare privind creantele comerciale anterior exercitiului = 176.417 lei (cheltuieli).
A se vedea Nota 5 (creante si datorii) si Nota 6 (politici contabile) la situatiile financiare individuale.
Aspect cheie de audit
Societatea obtine venituri din vanzarea produselor conform cod CAEN 2899 "fabricarea de masini si utilaje specific" avand parteneri client interni si externi. Societatea este expusa riscului de nerecuperare a creantelor comerciale. In 2016, Societatea intrand in procedura de insolventa si datorita situatiei

financiare, este obligata sa incaseze toate creantele sis a reduca cat mai mult posibil riscul de neincasare

Avand in vedere rationamentele utilizate de societate, neformalizate intr-o procedura, in determinarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor precum si faptul ca sumele implicate sunt semnificative, am determinat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit.

Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Discutii cu persoanele din conducere pentru intelegerea politicii contabile de determinare a ajustarilor pentru deprecierea creantelor si motivelor care au stat la baza revizuirii acestei politici comparativ cu anul anterior;

Coroborarea informatiilor furnizate de Societate privind clientii aflati in litigiu cu solicitarile si pretentiile creditorilor in procedura de insolventa.

Evaluarea gradului de adecvare a informatiilor prezentate de Societate in legatura cu politica contabila de determinare a ajustarilor pentru deprecierea creantelor.

Responsabilitățile Conducerii și ale celor responsabili de Situațiile Financiare

8. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1802 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a continua activitatea în baza principiului continuității activității, prezentând, după caz, aspecte legate de continuitatea activității și adecvarea utilizării principiului contabil al continuității activității, aceasta doar în cazul în care conducerea nu intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile acesteia sau nu are altă variantă realistă în afara acestora.
10. Persoanele însărcinate cu guvernarea au responsabilitatea pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul Situațiilor Financiare

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta

există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Am încercat să identificăm și să evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, pentru a furniza o bază pentru opinia noastră și nu în alt scop. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Companiei;
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Companiei de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice

deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport asupra raportului administratorilor

12. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMF 1802, punctele 489-492, raport care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau eroare. Raportul administratorilor prezentat în anexă nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.
13. În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:
 - a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare;
 - b) raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMF 1802, punctele 489-492;
 - c) pe baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

ACON AUDIT SRL
Autorizație CAFR 540/2004

Prin

Nitu Cornel

Auditor financiar înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 334



Ploiesti, 27.03.2017