

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
S.C. Calipso S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Calipso S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2012, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar la aceeasi data, si note, continand un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare 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 de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. 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. In conformitate cu politica contabila descrisa la notele 3e) si 3g), cladirile, terenurile si investitiile imobiliare sunt evaluate la valoare justa.

Asa cum este descris in nota 14 la situatiile financiare, la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si respectiv 1 ianuarie 2011, terenurile sunt evidentiata la valoarea de 2.275.136 lei, 2.676.201 lei si respectiv 2.498.468 lei, cladirile altele decat hotelul sunt evidentiata la valoarea de 2.960.666 lei, 3.172.130 lei si respectiv 3.434.192 lei, iar rezervele din reevaluare sunt evidentiata la suma de 2.902.801 lei, 2.566.362 lei si respectiv 2.556.362 lei. La 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011, investitiile imobiliare sunt evidentiata la valoarea de 11.593.324 lei, 11.029.290 lei si respectiv 10.785.632 lei.

Valoarea justa la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011 a fost stabilita pe baza rapoartelor de reevaluare ale unui evaluator independent, care nu furnizeaza informatii suficiente referitoare la valoarea justa a investitiilor imobiliare, a terenurilor si constructiilor, altele decat hotelul, iar noi nu am putut aplica nicio procedura alternativa pentru a ne asigura ca acestea sunt prezentate la valoarea justa la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011.

In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca sunt necesare ajustari asupra sumelor prezentate in situatiile financiare pentru Imobilizari corporale, Investitii imobiliare, Rezerva din reevaluare, Rezultatul reportat, Datorii privind impozitul pe profit amanat la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011 si cheltuiala cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor, alte cheltuieli, cheltuiala cu impozitul pe profit si rezultatul perioadei pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011.

7. La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, conducerea Societatii a capitalizat in valoarea constructiilor costuri de predeschidere si alte costuri in suma de 2.033.393 lei, respectiv in suma de 736.460 lei, care, in conformitate cu prevederile IAS 16 "Imobilizari corporale", nu indeplineau criteriile de capitalizare. Aceste constructii au fost reevaluate la 31 decembrie 2012.

La 31 decembrie 2012 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, efectele acestei abateri de la prevederile IAS 16 "Imobilizari corporale" privind criteriile de capitalizare sunt: reduceri in suma de 618.634 lei aferenta Rezultatului reportat, 1.462.779 lei aferenta Veniturilor din productia de imobilizari, 325.343 lei aferenta Cheltuielii cu impozitul pe profit si diferente in plus in suma de 2.326.684 lei aferenta Rezervei din reevaluare, 402.899 lei aferenta Cheltuielilor cu serviciile prestate de terti, 167.715 lei aferenta Altora cheltuieli precum si o reclasificare, in suma de 2.033.393 lei, din fluxurile de trezorerie din activitatea de investitii in fluxurile de trezorerie din activitatea de exploatare.

La 31 decembrie 2011 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, efectele acestei abateri de la prevederile IAS 16 "Imobilizari corporale" privind criteriile de capitalizare sunt: reduceri in suma de 736.469 lei aferente Imobilizarilor corporale, 72.701 lei aferente Altora datorii, 117.835 lei aferente Cheltuielii cu impozitul pe profit, 569.992 lei aferente Veniturilor din productia de imobilizari corporale, si diferente in plus in suma de 45.134 lei aferente Altora creante si 166.477 lei aferente Cheltuielilor cu serviciile prestate de terti precum si o reclasificare, in suma de 736.469 lei, din fluxurile de trezorerie din activitatea de investitii in fluxurile de trezorerie din activitatea de exploatare.

Opinia cu rezerve

8. In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor mentionate in paragraful 6 si cu exceptia efectelor aspectelor mentionate in paragraful 7, situatiile financiare redau o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2012 precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

9. Fara a exprima alte rezerve, atragem atentia asupra Notei 3a) la situatiile financiare, care descrie faptul ca Societatea are datorii curente nete de 6.863.032 lei. Totodata, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 3.766.326 lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012. Aceste conditii indica existenta unei incertitudini cu privire la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea intr-un viitor previzibil. Societatea se bazeaza pe imbunatatirea performantelor activitatii hoteliere si pe sprijinul financiar acordat de catre actionari si creditorii pentru a-si putea continua activitatea.

Alte aspecte

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 conformitatii sau pentru opinia formata.
11. Dupa cum este prezentat in Nota 2a) la situatiile financiare anexate la 31 decembrie 2012, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012 incepand cu exercitiul financiar al anului 2012, Societatea are obligatia de a aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara la intocmirea situatiilor financiare anuale. In consecinta, acesta este primul set de situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de catre Uniunea Europeana si noi nu am exprimat o opinie si nu am emis un raport de audit separat asupra situatiei pozitiei financiare la 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011, situatiei rezultatului global, a modificarilor capitalurilor proprii si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, si notele aferente acestora din cadrul situatiilor financiare anexate.

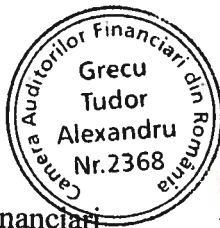
Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 16 punctul 1 c) din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

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

Greco Tudor Alexandru

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008



KPMG Audit S.R.L.

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 18 aprilie 2013