

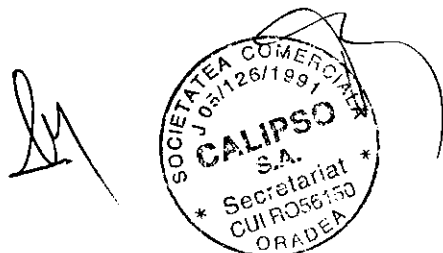
S.C. CALIPSO S.A.  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 IUNIE 2014  
 Toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu se precizeaza altfel

Imobilizari corporale	Valoare contabila neta			Pondere
	Activitate proprie	Investitii imobiliare	Total	%
<b>Terenuri</b>	1.707.753	3.657.917	5.365.670	5,52%
<b>Constructii</b>	62.368.497	10.773.157	73.141.654	75,27%
<b>Instalatii tehnice si mijloace de transport</b>	5.223.448	279.381	5.502.829	5,66%
<b>Mobilier, aparatura birotica, alte active corpora</b>	13.124.498	42.114	13.166.612	13,55%
<b>Avansuri si imobilizari corporale in curs</b>	0	0	0	0,00%
<b>Imobilizari corporale - total</b>	<b>82.424.196</b>	<b>14.752.569</b>	<b>97.176.765</b>	<b>100,00%</b>
	<b>97.176.765</b>			

Imobilizarile corporale ale unitatii la 30.06.2014 la valoarea reevaluată, se cifrează la 97.945.151 lei în scadere cu 2.366.659 lei față de începutul anului. Această scădere se datorează amortizării înregistrate în cursul anului 2014. Clădirile și terenurile sunt prezentate la valori reevaluate, ultima reevaluare fiind făcută la data de 31.12.2012. Celelalte imobilizări corporale sunt evaluate la cost istoric, mai puțin amortizarea cumulată.


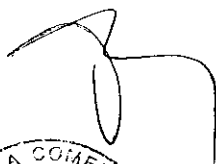

Terenurile deținute de societate sunt prezentate la valoare reevaluată la data de 31.12.2012. Clădirile aflate în patrimoniul societății sunt prezentate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată, în concordanță cu tratamentul contabil alternativ acceptat de Ordinul 881/2012.

Din totalul imobilizărilor corporale ponderea cea mai mare (75%) o au clădirile.



S.C. CALIPSO S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2014  
Toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu se precizeaza altfel

Elemente de stocuri	30.06.2014	31.12.2013
Materii prime	0	22.281
Combustibili	0	310
Materiale pentru ambalat	0	2137
Alte materiale consumabile	156.229	196.341
Total materiale auxiliare (rd.2 la 5)	156.229	198.788
Materiale de natura obiectelor de inventar	6.481	20.356
Mărfuri și ambalaje	58.151	110.693
<b>Total stocuri</b>	<b>220.861</b>	<b>352.118</b>



S.C. CALIPSO S.A.  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2014  
 Toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu se precizeaza altfel

<b>CREANTE COMERCIALE</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Clienți	341.471	232.855
Clienți incerți sau în litigiu	24.462	20.562
Clienți - facturi de întocmit	20.300	31.842
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	-24.462	-20.562
<b>Total creante comerciale</b>	<b>361.771</b>	<b>264.697</b>

<b>ALTE CREANTE</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
TVA la incasare	24.666	18.838
Debitori diversi	42.123	59.776
Decontari cu asociatii	0	354.845
Dobanzi de incasat	0	0
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori	-7.318	-7.318
<b>Total alte creante</b>	<b>59.471</b>	<b>426.141</b>

Creanțele comerciale au înregistrat în 2014 creșteri cu 37% față de sfârșitul anului 2013. Creșterea acestora s-a datorat exclusiv apariției de noi clienți aferenți Hotelului Doubletree by Hilton Oradea.

Valoarea altor creante a scăzut la 30.06.2014 la suma de 59.471 lei ca urmare a varsării integrale a acțiunilor subscrise de acționari.





S.C. CALIPSO S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2014  
Toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu se precizeaza altfel

---

<b>Numerar si echivalente in numerar</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Casa	81.740	70.731
Conturi curente la banci	405.470	1.033.660
Alte valori	0	384
Avansuri de trezorerie	7.639	7.200
<b>Total numerar si echivalente in numerar</b>	<b>494.849</b>	<b>1.111.975</b>



S.C. CALIPSO S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2014

Toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu se precizeaza altfel

<b>DATORII COMERCIALE</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Furnizori	734.785	714.213
Furnizori de imobilizari	48.764	43.746
Furnizori facturi nesosite	248.006	209.578
<b>Total datorii</b>	<b>1.031.555</b>	<b>967.537</b>


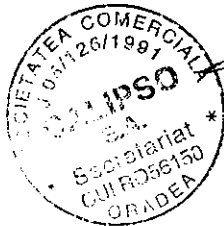

<b>ALTE DATORII fara imprumuturi</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Datorii catre salariatii	425.932	344.346
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	175.489	200.830
Impozit pe profit	0	0
Impozit pe profit amanat	2.003.705	2.003.705
TVA de plata	97.517	71.363
Creditori diversi	170.031	16.750
Garantii retinute de la constructori	2.535.915	2.540.106
Garantii retinute de la chiriasi	313.737	256.098
Datorii viitoare aferente contractului de concesiune teren al parcarilor de la hotel	426.303	450.125
Alte datorii	2179	0
<b>Total datorii</b>	<b>6.150.808</b>	<b>5.883.323</b>

<b>Societatea</b>	<b>Nr / data contract</b>	<b>Valoare imprumut (ron)</b>	<b>Durata imprumut</b>
SC Trans Euro Hotel SA Baia Mare	144/10.07.12	2.050.000	3 ani
SC Comcereal SA Cluj-Napoca	951/03.09.12	1.000.000	3 ani
SC Cora SA Hunedoara	229/14.08.12	450.000	3 ani
SC Beta Transport SA Cluj-Napoca	219/30.08.12	650.000	3 ani
SC Urban SA Lugoj	210/23.08.12	320.000	3 ani
SC Comalim SA Arad	825/17.08.12	400.000	2 ani
SC Agrorent SA Arad	310/21.02.13	210.000	2 ani
<b>Total Imprumuturi (cont 167)</b>		<b>5.080.000</b>	

<b>Instrumente cu rata variabila</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Credite bancare total, din care:	24.648.679	26.306.575
> credite restante	542.402	0
<b>Total instrumente cu rata variabila</b>	<b>24.648.679</b>	<b>26.306.575</b>

<b>Societatea</b>	<b>Nr / data contract</b>	<b>Valoare credit (euro)</b>	<b>Sold la 30.06.2014 (euro)</b>	<b>Durata credit</b>	<b>Dobanda credit</b>
Intesa San Paolo Oradea	13/015/16.09.2011	4.700.000	4.100.980	10 ani	Euribor 3 M + 3%
Intesa San Paolo Oradea	18/30.03.2012	500.000	439.815	10 ani	Euribor 3 M + 3,75%
Intesa San Paolo Oradea	27/23.05.2012	1.200.000	1.077.778	10 ani	Euribor 3 M + 3,75%
<b>Total Credite bancare</b>		<b>6.400.000</b>	<b>5.618.573</b>		

Societatea a contractat in luna septembrie 2011 un credit de 5.200.000 euro de la Banca Firenze Romania SA Suc Arad, banca care intre timp a fuzionat cu Banca Intesa Sanpaolo Romania SA. SC Calipso SA Oradea a mai contractat doua credite de investitii in anul 2012 de la Banca Intesa Sanpaolo Romania SA, credite in valoare totala de 1.700.000 euro, din care 500.000 euro pentru refinantarea unei parti a creditului de la Banca Firenze. La sfarsitul anului 2012 societatea avea contractate credite bancare pe termen lung in valoare totala de 6.400.000 euro. Toate creditele bancare sunt garantate cu hotelul, sunt luate pe o perioada de 10 ani. Creditul de la Firenze are o perioada de gratie de 18 luni, celelalte doua credite avand doar 12 luni perioada de gratie. Pentru finalizarea investitiei Hotel Doubletree by Hilton Oradea, societatea are si alte imprumuturi in lei de la societatile din grup in suma totala de 5.080.000 lei.

S.C. CALIPSO S.A.  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2014  
Toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se precizeaza altfel

---

**a) Participatii**

Societatea nu detine participatii la alte societati comerciale.

**b) Actiuni**

Incepand cu luna mai 2012 actiunile S.C. Calipso S.A. Oradea, se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti. In anul 2008 unitatea a emis un numar de 16.935.464 actiuni ordinare, ca urmare a majorarii capitalului social prin subscriere de actiuni noi de catre actionarii existenti, din care au fost subscribe un numar de 15.888.708 actiuni. Astfel, capitalul social al societatii a crescut de la valoarea de 3.024.190 lei la 42.745.960 lei. 30% din valoarea capitalului social nou scris a fost varsat la data subscrierii, urmand ca restul de 70% sa fie varsat pana la 31 martie 2010. S-au emis doua somatii colective prin care, actionarii nu au varsat valoarea integrala a actiunilor subscribe, au fost invitati sa achite capitalul scris si nevarsat. Termenul celei de a doua somatii a fost 19.04.2010. In data de 20.04.2010, data la care a avut loc Adunarea Generala a Actionarilor SC Calipso SA, a mai ramas capital scris si nevarsat in suma de 2.101.712,50 lei. Prin Hotararea nr 7 / 20.04.2010 a AGEA s-a hotarat anulara unui numar de 840.685 actiuni subscribe si neachitate cate 2,5 lei pe actiune, si reducerea capitalului social cu suma de 2.101.712,50 lei (840.685 actiuni x 2,5 lei/ actiune). Noua valoare a capitalului social scris si varsat este de 40.644.247,50 lei.

Conform hotararii Hotararii Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor din data de 01.04.2011, in cursul anului 2011 s-a procedat la majorarea capitalului social al societatii cu suma de 4.516.027,50 lei, reprezentand 1.806.411 actiuni cu valoarea nominala de 2,50 lei, prin aportul in numerar al actionarilor, cu emisiune de noi actiuni oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta; conform hotararii AGEA, la subscriere s-a depus 100% din valoarea actiunilor subscribe. In data de 30.05.2011, Consiliul de Administratie al societatii a hotarat anulara unui numar de 85.641 actiuni nesubscrise. Noua valoare a capitalului social scris si varsat este de 44.946.172,50 lei.

Conform Hotararii nr.1/21.01.2013, majorarea capitalului social cu 6.741.927,50 lei prin emiterea unui numar de 2.696.771 actiuni noi cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune prin aportul in numerar, cu emisiunea de actiuni noi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta pentru pastrarea ponderii detinute in capitalul social. Actiunii existenti la data de inregistrare, aprobata prin Hotararea nr. 5 ca fiind 08.02.2013, pot subscrie pentru fiecare 20 (douazeci) actiuni detinute cate 3 (trei) actiuni noi. Dreptul de subscriere se poate manifesta pe o perioada de 31 de zile calendaristice de la data publicarii in Monitorul Oficial al Romaniei. La subscriere se va depune cel putin 70% din valoarea actiunilor subscribe, echivalent al unui numar intreg de actiuni, diferenta de numerar varsandu-se cel tarziu pana la data de 31.12.2015.

La data de 28.04.2013, ultima zi de exercitare a dreptului de subscriere, din cele 2.696.771 actiuni oferite pentru vanzare au fost subscribe 2.606.462 actiuni care reprezinta 96,65% din actiunile oferite spre subscriere in cadrul dreptului de preferinta. In cadrul dreptului de preferinta a scris un singur actionar: SIF Banat-Crisana - 2.606.462 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei si o valoare totala de 6.516.155 lei.



În urma subscrierilor au fost emise 2.606.462 acțiuni, cu valoare nominală de 2,5 lei și o valoare totală în capitalul social de 6.516.155 lei.

Din valoarea totală a acțiunilor subscribe, acționarul a virat în contul RO37WBAN25113000B3122661 INTESA SANPAOLO BANK Suc Arad, transferați ulterior în contul RO90WBAN2511000005505943 INTESA SANPAOLO BANK Suc Oradea al SC CALIPSO SA o cotă de 70%, respectiv 4.561.310 lei. Această valoare corespunde unui număr de 2.606.462 acțiuni, respectiv 70% din total acțiuni subscribe.

Conform Hotărârii nr.1 a AGEA din 21.01.2013, un număr de 90.309 acțiuni a 2,50 lei/acțiune reprezentând suma de 225.772,50 lei au fost anulate de Consiliu de Administrație al SC CALIPSO SA Oradea prin Decizia nr. 626/29.04.2013.

În urma înregistrării majorării, respectiv a subscrierii și încasării cotei de 70% din valoarea subscrierii, capitalului social înregistrat în evidența contabilă a societății la 30.06.2013 este de 51.462.327,50 lei, din care 49.507.482,50 lei vărsat și reprezintă contravaloarea a 20.584.931 acțiuni, cu o valoare nominală de 2,50 lei/acțiune.

Pe parcursul exercitiului financiar 2014 societatea nu a rascumparat acțiuni.

Aționar	Nr acțiuni	% deținere
SIF Banat Crisana Arad	20.308.587	98,6575%
Persoane juridice	269.067	1,3071%
Persoane fizice	7.277	0,0354%
<b>TOTAL</b>	<b>20.584.931</b>	<b>100%</b>

#### c) Obligațiuni

Societatea nu a emis obligațiuni în cursul anului 2014 sau în perioade precedente.

#### d) Acțiuni rascumparabile

Societatea nu are emise acțiuni rascumparabile.

#### ADMINISTRATORI ÎN FUNCȚIE la data de 30.06.2014

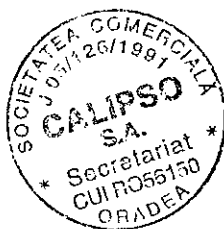
Nume și prenume	Funcția	Anul expirării mandatului actual
Jecu Ioan	Președinte, Director general	2016
Clodnitchi Maria Rodica	Membru consiliu	2016
Ion Alexandru-Sorin	Membru consiliu	2016



A handwritten signature is visible to the left of a circular stamp. The stamp contains the following text: 'SOCIETATEA COMERCIALA CALIPSO S.A.', 'Secretariat', 'CUI RO56150', and 'ORADEA'. There is also a handwritten mark resembling a stylized 'M' or 'S' to the right of the stamp.

S.C. CALIPSO S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2014  
Toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu se precizeaza altfel

Nr crt	Denumire venit	Valoare (lei)	
		30.06.2014	
		Valoare	%
1	Venituri din vanzarea produselor finite	206.696	3,35%
2	Venituri din chirii	1.289.629	20,93%
3	Venituri din vanzarea marfurilor	1.914.598	31,07%
4	Venituri din activitati hoteliere	2.720.469	44,14%
5	Alte venituri	31.654	0,51%
<b>Total cifra de afaceri</b>		<b>6.163.046</b>	<b>100,00%</b>





S.C. CALIPSO S.A.  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2014  
Toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se precizeaza altfel

**NOTA 8 - INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII**

	30.06.2014	31.12.2013
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	1.943.335	3.715.888
Cheltuieli cu indemnizațiile colaboratorilor	153.100	356.067
Cheltuieli privind asigurările sociale, din care	575.061	1.173.217
cheltuieli cu pensiile	417.795	860.530
Alte cheltuieli privind personalul (tichete masă)	136.095	283.747
<b>TOTAL</b>	<b>2.807.591</b>	<b>5.528.919</b>

**a) Salarizarea directorilor și administratorilor**

Cel mai înalt nivel de autoritate este reprezentat de Adunarea Generală a Acționarilor, urmată de Consiliul de Administrație. Președintele Consiliului de Administrație este directorul general al Societății.

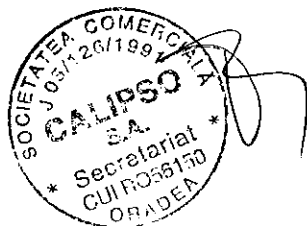
Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului.

La data de 30 iunie 2014 societatea nu avea încheiate contracte de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii Societății.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Societății.

**b) Salariați**

La 30 iunie 2014, societatea avea 115 de angajați plus 3 membri CA. Numărul mediu de angajați la 30.06.2014 a fost de 86.



S.C. CALIPSO S.A.  
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2014  
 Toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu se precizeaza altfel

**1) Indicatori de lichiditate**

a) Indicatorul lichidității curente.

Active curente		1.188.799		
=		=		0,13
Datorii curente		8.856.577		

Indicatorul obținut se apropie de valoarea acceptabilă care este 2.

b) Indicatorul lichidității imediate.

Active curente - Stocuri		967.938		
=		=		0,11
Datorii curente		8.856.577		

Valoarea acestui indicator are o valoare superioara limitelor optime recomandate de literatura de specialitate, care sunt între 0,5 – 1.

**2) Indicatori de risc**

Capital imprumutat (credite peste 1 an)		20.851.868		
=		=		33,68%
Capital propriu		61.907.637		
Capital imprumutat (credite peste 1 an)		20.851.868		
=		=		25,20%
Capital angajat (capital imprumutat +capital propriu)		82.759.505		

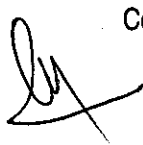
**3) Indicatorii de activitate ( indicatori de gestiune).**

a) Viteza de rotație a stocurilor de mărfuri. Arată numărul de rotații într-un an.

Costul vânzărilor		566.497		
=		=		1,93
Stocul mediu		293.888		

b) Numărul zilelor de stocare.

Stoc mediu		293.888		
x 180 =		x 180 =		93,38
Costul vânzărilor		566.497		





c) Viteza de rotație a debitelor - clienți

Sold mediu clienți	309.676		
----- x 180 =	----- * 180 =		9,04
Cifra de afaceri	6.163.046		

d) Viteza de rotație a creditelor – furnizori.

Sold mediu furnizori	724.499		
----- x 180 =	----- * 180 =		33,04
Achiziții de bunuri	3.947.247		

e) Viteza de rotație a activelor imobilizate.

Cifra de afaceri	6.163.046		
----- =	----- =		0,06
Active imobilizate	97.945.151		

f) Viteza de rotație a activelor totale.

Cifra de afaceri	6.163.046		
----- =	----- =		0,06
Total active	99.285.671		

#### 4.) Indicatori de profitabilitate.

a) Rentabilitatea capitalului angajat.

Profitul brut	-2.534.404		
----- x 100 =	----- * 100 =		-3,06%
Capitalul angajat	82.759.505		

b) Marja brută din vânzări (mărfuri)

Profitul brut din vânzări	1.039.048		
----- x 100 =	----- * 100 =		54,27%
Cifra de afaceri ( din vânz mărĳ )	1.914.598		

