

SIF HOTELURI SA

Pța Emanuil Gojdu, nr.53, Bl. A10, Oradea, România  
Nr. Reg. Com. J05/126/1991; CUI RO56150  
Tel. 0259-475271; Fax 0259-413939  
E-mail: [jecu@calipso-oradea.ro](mailto:jecu@calipso-oradea.ro)

Nr. 1142 / 12.11.2014

### Raport trimestrial aferent trimestrului III 2014

Conform Regulamentului	1/2006
Data raportului	12.11.2014
Denumirea societatii emitente	SIF HOTELURI S.A.
Sediul social:	Pta Emanuil Gojdu, nr.53, bl.A10
Numar de telefon/fax	0259-475.271 / 0259-413.939
Cod unic de inregistrare la ORC:	RO56150
Numar de ordine in Reg. Com. :	J05/126/1991
Capital social subscris :	51.462.327,50 lei
Capital social subscris si varsat:	51.462.327,50 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: BVB Bucuresti

*I. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.*

Calipso SA, prin **Hotararea AGEA nr 1 din 21.01.2013**, pentru acoperirea riscului de decapitalizare a societatii ca urmare a cresterii valorii investitiei hoteliere, a aprobat majorarea capitalului social al societatii cu 6.741.927,50 lei, noua valoare a capitalului social urmand a fi 51.688.100 lei. Majorarea de capital social se va face prin aport in numerar cu emisiune de actiuni noi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta pentru pastrarea ponderii detinute in capitalul social, fiecare actionar avand posibilitatea sa subscrie pentru 20 actiuni detinute un numar de 3 actiuni noi. La subscriere s-a depus cel puțin 70% din valoarea actiunilor subscrise, diferenta varsandu-se cel tarziu la 31.12.2015. Hotararile din data de 21.01.2013 au fost publicate in Monitorul oficial nr 844 din 12.02.2013.

Perioada de subscriere aprobată este 29.03.2013 – 28.04.2013. În data de 29.03.2013 acționarul majoritar al SC Calipso SA Oradea, SIF Banat Crisana a subscrie un număr de 2.606.462 acțiuni la o valoare nominală de 2.50 lei / acțiune. Din cele 2.606.462 acțiuni, SIF Banat Crisana a versat contravaloarea a 1.000.000 acțiuni (2.500.000 lei) în data de 29.03.2013, iar în 02.04.2013 a mai versat 824.524 acțiuni (2.061.310 lei), în total 4.561.310 lei.

La data de 28.04.2013, ultima zi de exercitare a dreptului de subscriere, din cele 2.696.771 acțiuni oferite pentru vânzare au fost subscribe 2.606.462 acțiuni care reprezintă 96,65% din acțiunile oferite spre subscriere în cadrul dreptului de preferință.

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.

Noua valoare la 31.12.2013 a capitalului social subscrie era de 51.462.327,50 lei, din care versat este de 51.107.482,50 lei.

Suma de 354.845 lei reprezentând capital social subscrie și neversat la 31.12.2013, a fost versată până la data de 29.01.2014, versându-se integral capitalul social subscrie.

În urma versării integrale a capitalului social subscrie, s-a obținut în data de 20.02.2014 Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare nr AC-2177-8.

La data de 30.09.2014 situația acțiunilor societății se prezintă astfel:

Număr total de acțiuni emise (30.09.2014)	20.584.931
Valoare nominală	2,50 lei/acțiune
Tipul acțiunilor	comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile
Piața de tranzacționare	Piața reglementată la vedere a Bursei de Valori București (BVB), categoria II - din 11 mai 2012
Simbol BVB	CAOR

Având în vedere că SC Calipso SA face parte din grupul societăților cu capital majoritar SIF Banat-Crisana, iar politica SIF-ului de restructurare a portofoliului are în vedere organizarea și gruparea emitentilor pe baza activităților desfășurate, Consiliul de administrație a analizat activitatea societății prin prisma acestui deziderat.

Astfel, desi societatea Calipso desfasura 3 activitati distincte, respectiv alimentatie publica, activitate hoteliera si activitate de inchiriere, primele 2 fac parte din acelasi domeniu de servicii adresate publicului si interfereaza mereu.

Activitatea de inchiriere insa are un specific aparte care necesita o cunoastere foarte buna a pietei imobiliare locale si zonale, in vederea atragerii ca si chiriasi a unor firme stabile financiar care sa nu prezinte riscul neplatii datoriilor (cunoscute ca chirie, costul utilitatilor si a altor servicii primite de la proprietar) si/sau intrarea in insolventa.

Pe de alta parte, pentru finalizarea investitiei hoteliere societatea a angajat credite de investitii. Povara fiscala generata de aceste credite a fost cu greu sustinuta pana la data curenta de catre societate, ajutata de actionari. Drept urmare, s-a incercat de mai multe ori, fara succes, obtinerea unor reesalonari a creditelor din partea bancii finantatoare.

In aceste conditii, societatea a incercat sa elimine/sa reduca la minim posibil aceasta povara a creditelor. Astfel sumele incasate din vanzarea activelor imobiliare din patrimoniul societatii vor fi dirijate pentru rambursarea anticipata a creditelor.

Avand in vedere cele prezentate mai sus, societatea a decis, ca prim pas in reorganizarea activitatii sale, inchiderea celor doua puncte de lucru administrate direct din domeniul alimentatiei publice (Cofetaria Pigalle si Restobar Colors), inchiriindu-le incepand cu data de 12.06.2014.

Actionarii societatii au fost convocati pe data de 19.05.2014 pentru sedinta AGEA, luandu-se printre altele si urmatoarele hotarari:

1. Vânzarea unui numar a 41 de active din patrimoniul societatii, sub forma unui pachet unic, prin metoda licitației, cu pret minim de pornire de 4 milioane de euro; se mandateaza consiliul de administratie al societatii pentru elaborarea caietului de sarcini aferent acestei tranzactii si efectuarea publicitatii pentru vanzarea caietului de sarcini catre cei interesati.
2. Schimbarea denumirii societății din „societate comerciala Calipso SA” în „SIF Hoteluri SA”.
3. Completarea domeniului secundar de activitate cu următoarele activități:  
cod CAEN 6420 „Activități ale holdingurilor”  
cod CAEN 6492 „Alte activități de creditare (în cadrul grupului)”

In data de 18.08.2014 s-a publicat Anuntul Publicitar privind oferta de vanzare a unui pachet de 41 active prin licitatie competitive cu strigare cu pas prestabilit organizata

intr-o singura etapa. In acelasi timp a fost pregatit si Caietul de Sarcini si Regulamentul de Organizare a licitatiei. Temeiul legal pentru intocmirea caietului de sarcini a fost Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr 1 din data de 19.05.2014, publicată în Monitorul Oficial al României partea a IV-a nr 3612 din 27.06.2014, Regulamentul de organizare a licitației competitivă cu strigare cu pas prestabilit si Legea 297/2004 privind piața de capital, art. 241.

Pentru ducerea la îndeplinire a Hotărârii nr.1/19.05.2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Acționarilor, Consiliul de Administrație al SC CALIPSO SA, a decis, în sesiunea din 11.08.2014, numirea Comisiei de Licitatie pentru vânzarea pachetului de 41 active intr-un numar de cinci persoane.

Obiectul vanzarii l-a constituit un pachet unic constituit din cele 41 de active, prezentate in tabelul de mai jos :

Nr crt	Unitatea	Adresa
1	Unitatea 6	Oradea, Strada Nufărului nr 3 bloc D 143
2	Unitatea 10	Oradea, Bulevardul Decebal bloc C 23-24
3	Unitatea 12	Oradea, Piața București nr 2
4	Unitatea 14	Oradea, Strada Dimitrie Cantemir nr 39 bloc C 39
5	Unitatea 21	Oradea, Piața Creangă bloc C 81-82
6	Unitatea 25	Oradea, Piața Independenței nr 51 bloc A 1
7	Unitatea 30	Oradea, Strada Cazaban nr 44 bloc AN 156
8	Unitatea 37	Oradea, Piața Cetății nr 4
9	Unitatea 53 laborator	Oradea, Strada Dimitrie Cantemir nr 88
10	Unitatea 53 cofetarie	Oradea, Strada Dimitrie Cantemir nr 88
11	Unitatea 62	Oradea, Strada Lacu Roșu nr 12A bloc AN 95
12	Unitatea 63	Oradea, Piața Cetății nr 28
13	Unitatea 67	Oradea, Piața 30 Decembrie nr 9/A bloc RL 12
14	Unitatea 69	Oradea, Strada Transilvaniei nr 16 bloc U 1 parter
15	Unitatea 77	Oradea, Strada Dimitrie Cantemir nr 19 bloc C 19

16	Unitatea 79	Oradea, Strada Dimitrie Cantemir nr 19 bloc C 19
17	Unitatea 80	Oradea, Strada Salcânilor nr 24 bloc R 152
18	Unitatea 85	Oradea, Strada Aleea Plopiilor nr 2 (Em. Chitul (Ady Endre
19	Unitatea 86	Oradea, Str Corneliu Coposu nr 29 bloc AN 5
20	Unitatea 93	Oradea, Bulevardul Decebal nr 60
21	Unitatea 107	Oradea, Bulevardul Ștefan cel Mare nr. 144 bloc AN 25
22	Unitatea 109	Oradea, Bulevardul Dacia nr 112 bloc B 2
23	Unitatea 121	Oradea, Strada Sovata 48 bloc Q 2 tronson 2-3
24	Unitatea 128	Oradea, Bulevardul Dacia nr 45 bloc A 2
25	Unitatea 130	Haieu, Cartier Băile 1 Mai nr 60/A
26	Unitatea 135	Oradea, Strada Cazaban nr 46 bloc AN 157
27	Unitatea 139	Oradea, Strada Sovata nr 50 bloc C 7
28	Unitatea 142	Oradea, Strada Cazaban nr 54 bloc AN 199
29	Unitatea 144	Oradea, Strada Morii nr 2
30	Unitatea 146	Oradea, Strada Nufărului nr 78 bloc AN 78
31	Unitatea 148	Oradea, Strada Nufărului nr 64 bloc AN 64
32	Unitatea 149	Oradea, Bulevardul Dacia nr 60 bloc U 1 Oradea, Bulevardul Dacia nr 66 bloc AN 38
33	Unitatea 151	Oradea, Strada Nufărului nr 30 C Oradea, Strada Ialomiței nr 1 bloc AN 2
34	Unitatea 155	Oradea, Bulevardul Magheru bloc M 4
35	Unitatea 157	Oradea, Piața Independenței nr 49 bloc A 2
36	Unitatea 159	Oradea, Strada Dimitrie Cantemir nr 39 bloc C 39
37	Unitatea 161	Oradea, Strada Oneștilor nr 80 bloc AN 7
38	Unitatea 158+169	Oradea, Bulevardul Ștefan cel Mare nr 81 bloc C 30
39	Unitatea 200	Sânmartin, bloc AN 4
40	Unitatea 201	Oradea, Piața Independenței nr 49 bloc A 2
41	Unitatea 301	Oradea, Piața Independenței nr 49 bloc A 4

Vânzarea activelor s-a realizat prin licitație competitivă deschisă cu strigare (prezentată în Regulamentul de organizare a licitației, parte integrantă al Caietului de sarcini), aceasta fiind o procedură de vânzare cu caracter deschis, organizată într-o singură etapă și la care pot participa un număr nelimitat de participanți, utilizată pentru transparența tranzacției și asigurarea egalității de tratament între ofertanți, în cursul ședinței de licitație ofertanții având dreptul să liciteze prin strigare în ordinea stabilită un preț egal sau mai mare (un preț în urcare). Vânzarea spațiilor comerciale s-a efectuat la pachet, pe întreg, nu în mod individual sau fracționat. Valoarea de pornire a celor 41 active a fost de 18.000.000 lei.

Odată cu adjudecarea pachetului de active, cumpărătorul s-a obligat să achiziționeze toate mijloacele fixe și obiectele de inventar care însoțesc cele 41 active (conform listei anexe nr. 1 și listei anexe nr. 2) la prețul fix de 620.000 lei (500.000 lei +TVA), din care 496.000 lei (400.000 lei +TVA) pentru mijloacele fixe, și 124.000 lei (100.000 lei +TVA) pentru obiectele de inventar.

Caietul de sarcini s-a putut achiziționa începând cu data de 22.08.2014, valoarea acestuia fiind de 18.000 lei + TVA. S-a primit un singur plic cu oferta pentru cumpararea în bloc a celor 41 active, înregistrat la SC Calipso SA sub nr 946/03.09.2014, acesta fiind de la ofertantul SIFI BH RETAIL SA , având CIF RO 32737931, J40/1186/2014, cu sediul social în București, sectorul 4, Splaiul Unirii, nr 16, camera 110B, etaj 1.

Pentru a participa la licitația competitivă cu strigare cu pas prestabilit, ofertantul a depus la sediul societății, din Oradea, Piața Independenței nr 53, bloc A10, până în data de 03.09.2014, ora 1600, pachetul de documente cuprins în Capitolul III, art. 4. al Regulamentului de Organizare a Licitației, parte integrantă a Caietului de Sarcini.

După depunere, Comisia de Licitație a deschis plicul cu documentele ofertantului, a verificat conformitatea documentelor de participare la licitație cu cerințele cuprinse în prezentul anunț (și în Regulamentul de Organizare a Licitației), și a întocmit și afișat lista ofertanților acceptați până la data de 04.09.2014 ora 10<sup>00</sup>.

Licitația competitivă cu strigare cu pas în urcare prestabilit, conform Regulamentului de licitație, parte integrantă din Caietul de Sarcini, a fost organizată într-o singură etapă la sediul SC Calipso SA din Oradea, Piața Independenței nr 53, bloc A10, în data de 04.09.2014, ora 1400. La licitație participa un singur ofertant, **SC SIFI BH**

**RETAIL SA** (CIF RO 32737931, J40/1186/2014, cu sediul social in Bucuresti, sectorul 4, Splaiul Unirii, nr 16, camera 110B, etaj 1, reprezentat de dna Tanase Alexandra-Elena (conform procura nr 1502/03.09.2014), care a transmis documentele mentionate in Caietul de Sarcini si Regulamentul de Organizare a Licitatiei.

Avand in vedere faptul ca nu s-a prezentat decat un singur ofertant, Presedintele comisiei a anuntat adjudecarea pachetului de 41 active de catre **SC SIFI BH RETAIL SA**, pentru suma de **18.000.000 lei**. De asemenea castigatorul va plati pentru mijloacele fixe si obiectele de inventar care insotesc activele, suma de **620.000 lei (500.000 lei + TVA 120.000 lei)**. Pentru vanzarea pachetului de 41 active s-a intocmit factura nr 3/16.09.2014, pentru mijloacele fixe, factura nr 4/16.09.2014, iar pentru obiectele de inventar, factura nr 5/16.09.2014.

Adjudecatarul a achitat initial garantia de participare la licitatie in suma de 2.700.000 lei (OP 224967/26.08.2014 in suma de 1.500.000 lei si OP 224968/02.09.2014 in suma de 1.200.000 lei), iar in urma castigarii licitatiei aceasta suma s-a transformat in avans la valoarea vanzarii activelor.

Contractul autentic de vanzare-cumparare a activelor care fac obiectul prezentei licitatii cu strigare s-a incheiat in data de 16.09.2014 sub nr 1570 la Notarul Public Leonte Alexandru.

Diferenta de 15.930.000 lei (18.000.000 lei – 2.700.000 lei garantia) a fost achitata cu OP nr 1/19.09.2014 in suma de 5.325.000 si OP 15/19.09.2014 in suma de 9.975.000 lei. Facturile aferente mijloacelor fixe si a obiectelor de inventar au fost achitate cu OP 16/19.09.2014 in suma de 620.000 lei.

Transferul dreptului de proprietate a celor 41 active s-a efectuat in data de 01.10.2014 pe baza procesului verbal de predare primire nr 1021. Transferul dreptului de proprietate a mijloacelor fixe s-a efectuat in data de 01.10.2014 pe baza procesului verbal de predare primire nr 1022. Transferul dreptului de proprietate a obiectelor de inventar s-a efectuat in data de 01.10.2014 pe baza procesului verbal de predare primire nr 1023.

Din sumele incasate s-au achitat urmtoarele:

1. Restantele fata de creditele bancare: 259.200 euro
2. Rambursare sold credit 0,5 milioane euro: 421.296,29 euro

3. Rambursare sold credit 1,2 milioane euro: 1.033.333,20 euro
4. Plata principal, dobanzi si comisioane septembrie si octombrie 2014: 104.284,56 euro
5. Rambursare partiala din credit de 4.7 milioane euro: 1.471.000 euro
6. Rambursarea unor imprumuturi la societatile din grup (Cora, Comalim, Comcereal, Urban, Agrorent): 2.380.000 lei
7. Constituire garantii aferente contractelor de inchiriere a chiriailor: 300.000 lei
8. Refacere garantii constructori de la hotel 646.500 lei
9. Plata diferenta impozit pe cladiri aferent anului 2014 si impozit constructii speciale: 205.000 lei
10. Alte plati diverse

In data de 14.10.2014 s-au primit de la Oficiul Registrului Comertului Bihor documentele prin care denumirea societatii Calipso SA s-a schimbat in SIF Hoteluri SA, iar denumirea adresei s-a schimbat din Piata Independetei in Piata Emanuil Gojdu, restul datelor ramand neschimbate.

*II Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.*

La data de 30 septembrie 2014, societatea detine doua puncte de lucru: Hotel Doubletree by Hilton – administrat in baza unui contract de management de Hilton International Manage si sediul social situat in Oradea, Piata Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10.

Potrivit datelor cuprinse in evidenta contabila a societatii Calipso S.A., pozitia financiara a societatii la 30.09.2014, comparativ cu inceputul anului se prezinta ca in formularul **Situatia pozitiei financiare** prezentat in tabelul de mai jos.

Activele imobilizate nete au inregistrat o scadere fata de valoarea de la inceputul anului ca urmare a vanzarii activelor destinate activitatii de inchiriere, precum si a inregistrarii amortizarilor lunare. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 91.531.181 lei.



Valoarea activelor circulante la data de 30.09.2014 este de 9.566.389 lei fata de 2.289.920 lei la finele anului precedent, cresterea datorandu-se incasarii contravalorii activelor vandute.

### SITUATIA POZITIEI FINANCIARE an 2014

Toate sumele sunt exprimate in RON

Explicatii	Sold an curent la:	
	01.01.2014	30.09.2014
A	0	9

<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>102.758.691</b>	<b>91.531.181</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	100.468.771	81.964.792
Imobilizari necorporale	620.123	387.357
Imobilizari corporale, din care:	99.543.424	81.274.382
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	<i>86.467.212</i>	<i>81.274.382</i>
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>13.076.212</i>	<i>0</i>
Alte active imobilizate	305.224	303.053
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	2.289.920	9.566.389
Stocuri	352.118	193.882
Creante	690.838	180.961
Investitii pe termen scurt	53.187	104.360
Numerar si echivalente in numerar	1.111.975	8.895.641
Cheltuieli in avans	81.802	191.545

<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>38.316.650</b>	<b>27.017.857</b>
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	7.489.121	4.915.025
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	3.354.474	1.534.589
Datorii comerciale pe termen scurt	967.537	855.009
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	1.945.559	707.747
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	975.484	1.775.291
Provizioane	0	0
Venituri înregistrate în avans	246.067	42.389
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	30.827.529	22.102.832
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	22.979.690	15.562.492
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	2.940.000	2.200.000
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	4.907.839	4.340.340

<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>64.442.041</b>	<b>64.513.324</b>
--	-------------------	-------------------

Capital social subscris vărsat	51.462.328	51.462.328
Ajustări ale capitalului social	19.286.785	0
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	2.902.801	2.902.801
Rezerve legale	987.122	987.122
Alte rezerve	9.431.879	9.431.879
Rezultatul reportat, cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	6.752.923	-152.838
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-19.476.035	-189.251
Profitul sau pierderea la sfârșitul perioadei de raportare	-6.905.762	71.283
Repartizarea profitului	0	0

<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>102.758.691</b>	<b>91.531.181</b>
--	--------------------	-------------------

Datoriile pe termen scurt ale societății au înregistrat o scădere de 2.574.000 lei față de începutul anului. Această scădere a datoriilor pe termen scurt se datorează următorilor factori:

- Rambursarea parțială a creditelor bancare
- Rambursarea unor împrumuturi de la societățile din același grup
- Plata unor furnizori restanți

La data de 30 septembrie 2014 societatea are datorii pe termen lung înregistrate în suma de 22.102.832 lei, reprezentând:

- Un credit pe 10 ani contractat de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea (valoarea contractată a creditului a fost de 5.500.000 euro). Creditul a fost contractat în vederea finalizării investiției Complex Hotelier Calipso; valoarea creditului bancar cu scadența mai mare de 1 an este de 15.562.492 lei.
- Societatea are contractate împrumuturi de la societăți legate (cu scadența de peste un an) în suma de 2.200.000 lei;
- Diferența de 4.340.000 lei este formată din datorii privind impozitul amanat (2.003.705 lei), o datorie contingentă privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton și garanții reținute de la constructorii care au participat la realizarea hotelului.

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o crestere in suma de 71.283 lei.

Performantele unitatii, prezentate sintetic in **Situatia rezultatului global** din tabelul atasat indica o crestere a volumului de activitate al societatii in trimestrul III 2014 fata de aceeaasi perioada a anului precedent, datorita datorita activitatii in crestere a Hotelului Doubletree by Hilton Oradea.

#### SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL PE ANUL 2014

Toate sumele sunt exprimate in RON

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.09.2013	30.09.2014
A	1	9
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>9.235.363</b>	<b>9.352.912</b>
Venituri din productia vanduta	6.065.437	6.849.451
Venituri din vânzarea mărfurilor	3.169.926	2.503.461
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	0	0
Venituri din producția de imobilizări	0	0
Venituri din investiții imobiliare	0	0
Alte venituri din exploatare	121.505	184.167
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>9.356.868</b>	<b>9.537.079</b>
Materii prime si consumabile utilizate	1.755.779	1.486.956
Cheltuieli privind marfurile	911.159	747.990
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	2.126.315	2.201.602
Cheltuieli cu personalul	4.208.001	4.095.637
Cheltuieli cu impozite si taxe	325.134	441.395
Cheltuieli privind amortizarea	3.845.634	3.796.580
Cheltuieli privind investițiile imobiliare	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	29.977	34.926
Ajustări privind provizioanele	-27.368	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>13.174.631</b>	<b>12.805.086</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
> Profit	0	0
> Pierdere	3.817.763	3.268.007
Venituri din dobânzi	33.063	10.268
Alte venituri financiare	16.342	385.780
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>49.405</b>	<b>396.048</b>
Cheltuieli privind dobânzile	927.705	820.933
Alte cheltuieli financiare	149.361	0
<b>CHELT FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>1.077.066</b>	<b>820.933</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
> Profit	0	0
> Pierdere	1.027.661	424.885

<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A) (inainte de impozitare)</b>		
<b>&gt; Profit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>&gt; Pierdere</b>	<b>4.845.424</b>	<b>3.692.892</b>
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	0	0
Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	0	0
Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	0	0
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>		
<b>&gt; Profit</b>	<b>0</b>	<b>71.283</b>
<b>&gt; Pierdere</b>	<b>4.845.424</b>	<b>0</b>

#### ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	Perioada de raportare	
	30.09.2013	30.09.2014
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	0	0
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a casării imobilizărilor corporale	0	0
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rezultatul global al exercitiului financiar</b>	<b>-4.845.424</b>	<b>71.283</b>

Majoritatea elementelor de cheltuieli care s-au mentinut sau chiar au scazut in comparatie cu aceeași perioada a anului 2013.

Au fost obtinute venituri financiare superioare aceleasi perioade a anului precedent, ca urmare a creșterii veniturilor financiare aferente diferentelor de curs valutar și a diminuării veniturilor din dobanzi aferente soldului disponibilitatilor bancare (depozite la termen constituite). Cheltuielile financiare reprezinta cheltuielile cu dobanzile bancare aferente celor trei credite contractate. In trimestrul III al anului 2014 s-au inregistrat cheltuieli cu dobanzi in suma de 820.933 lei, mai mici cu 107.000 lei fata de trimestrul III 2013.

Rezultatul net la sfarsitul trimestrului III 2014 este de 71.283 lei, fata de aceeași perioada a anului precedent cand s-a obtinut o pierdere, dar in suma de 4.845.424 lei.

Rezultatul inregistrat in primele noua luni ale anului 2014 se datoreaza pierderii inregistrate de hotel.

### *III Evenimente ulterioare*

Pentru a putea achita la timp ratele bancare aferente creditului de 4,7 milioane euro, SC Calipso SA a incheiat un act aditional la contractul de imprumut nr 144/10.07.2012 cu SC TransEuro Hotel SA Baia Mare, prin care s-a suplimentat imprumutul cu 250.000 lei. Aceasta suma a fost virata in data de 15.04.2014 si au fost achizitionati cca 57.000 euro pentru plata ratei scadenta in 15.04.2014. Valoarea totala a imprumutului contractat de la SC TransEuro Hotel SA Baia Mare este in momentul de fata in suma de 2.050.000 lei.

Mentionam faptul ca raportul trimestrului III 2014 nu a fost auditat.

#### **Semnături**

PRESEDINTE C.A.  
DIRECTOR GENERAL,  
Ec Jecu Ioan



## B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	1.95
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu x100	31 %
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții <sup>3)</sup>	- Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90 (pentru trimestrul I); - Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 (pentru trimestrul al III - lea);	12 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.11

### Notă:

<sup>1)</sup> Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

<sup>2)</sup> Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

<sup>3)</sup> Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

<sup>4)</sup> Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri (pentru S.I.F. valoarea veniturilor activității curente) generate de o anumită cantitate de active imobilizate.