



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

Nr. 1361 / 14-08.2012

**Raportul semestrial** conform Regulamentului 1/2006  
 Data raportului 30.06.2012  
 Denumirea societății comerciale S.C. CALIPSO S.A.  
 Sediul social Pta Independentei, nr.53, Bl.A10, Oradea  
 Numărul de telefon/fax 0259/475271  
 Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului RO 56150  
 Număr de ordine în Registrul Comerțului J05/126/1991  
 Capitalul social subscris vărsat 44.946.172,50 Lei  
 Capitalul social subscris nevărsat 0 Lei  
 Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise BVB Bucuresti

## 1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

	Nr. Rd.	Sold la sfârșitul anului 2011	Iunie 2012
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
IMOBILIZARI NECORPORALE	1	3.207	2.949
IMOBILIZARI CORPORALE	2	78.947.206	100.549.173
IMOBILIZARI FINANCIARE	3	7.644	9.239
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.1+2+3)	4	78.958.057	100.561.361
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
STOCURI	5	131.627	122.363
CREANTE	6	1.771.935	1.515.824
INVESTITII PE TERMEN SCURT	7	0	0.
CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+512+531+532+541+542)	8	9.606.415	2.637.076
ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL( rd.5+6+7+8)	9	11.509.977	4.275.263
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS ( ct.471)</b>	10	273.197	367.289
DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE UN AN	11	8.619.700	9.616.591
ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV			
<b>E. DATORII CURENTE NETE (rd.9+10-11-16)</b>	12	2.986.074	-5.213.429
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>			
<b>F. (rd.4+12)</b>	13	81.944.131	95.347.932
DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	11.402.695	24.936.795

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI				
H.	CHELTUIELI	15	2.276.145	2.226.145
I.	VENITURI IN AVANS	16	177.400	239.390
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I.	CAPITAL din care:	17		
	- capital subscris vărsat (ct. 1012)	18	44.946.173	44.946.173
	- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	19	0	0
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	20	0	0
III.	REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	21	11.687.192	11.687.192
IV.	REZERVE	22	10.435.787	11.611.369
V.	REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) Sold C	23	20.557	20.557
VI.	REZULTATUL EXERCITIULUI (ct. 121) Sold C	24	1.251.432	-80.299
	- Repartizarea profitului	25	75.850	0
	TOTAL CAPITALURI (ct.17+18+19+20+21-22+23-24)	25	68.265.291	68.184.992

Valoarea contabilă a activelor imobilizate a crescut față de începutul anului ca urmare a înregistrării investițiilor în curs (Complex Hotelier Calipso).

Valoarea amortizării contabile înregistrate în semestrul I al anului 2012 a fost de 225.561 lei, fiind aproximativ constantă față de cea înregistrată în sem. I 2011

Valoarea contabilă netă (valoarea rămasă după scăderea amortismentului) a imobilizărilor corporale, la data de 30.06.2012, este de 100.561.361 lei, în creștere față de anul precedent.

Imobilizările financiare, care constau în garanții constituite acordate furnizorilor de imobilizări, se cifrează la suma de 2.949 lei.

Valoarea *activelor circulante* este de 4.275.263 lei, din care ponderea cea mai mare o au disponibilitățile bănești și depozitele bancare la termen..

La finele semestrului I 2012, *datoriile* care trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an sunt de 9.616.591 lei, constând în cea mai mare parte din datoriile curente (cu scadență în luna următoare) către furnizorii de imobilizări (pentru hotel) și bugetul statului și asigurărilor sociale. Valoarea datoriilor pe termen scurt este superioară valorii activelor circulante, fapt din care se observă nevoia de lichidități, în special pentru plata furnizorilor de imobilizări aferente investiției Complex Hotelier Calipso.

Potrivit bilanțului contabil întocmit, totalul activelor minus datoriile curente este de 95.347.932 lei.

*Obligațiile* de plată la *bugetul general consolidat și la bugetul local* au fost corect calculate, raportate prin declarații și deconturi de TVA, înregistrate în evidența contabilă și virate la scadență.

**b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;**

Activitatea de exploatare a unității în semestrul I 2012, a constat din vânzări de mărfuri prin unități de alimentație publică (cofetării, restaurante, baruri) și închirierea de spații comerciale.

1) *Veniturile* obținute în anul 2012 din aceste activități, în comparație cu anul precedent sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Sem. I 2011	Sem. I 2012	Diferente	2012/2011
Vanzari de marfuri	1.529.579	1.262.493	-267.086	82,54%
Vanzari de produse finite	181.458	192.573	11.115	106,13%
Venituri din servicii	391	192	-199	49,10%
Venituri din chirii	1.216.490	1.255.144	38.654	103,18%
<b>TOTAL CIFRA DE AFACERI</b>	<b>2.927.918</b>	<b>2.710.402</b>	<b>-217.516</b>	<b>92,57%</b>

Dupa cum rezulta din datele prezentate, activitatile principale care compun cifra de afaceri prezinta devieri nefavorabile fata de aceeași perioada a anului anterior. Toate scaderile de venituri în primul semestru al anului 2012 în comparație cu aceeași perioada a anului precedent se datoreaza crizei economic-financiare resimtita pe piata din Oradea.

Pe langa veniturile care compun cifra de afaceri, în Semestrul I 2012 s-au mai realizat venituri din exploatare în suma de 1.809.519 care constau din :

	Sem. I 2011	Sem. I 2012	Diferente	2012/2011
Variatia stocurilor de produse finite	559.198	484.101	-75.097	86,57%
Vanzari de mijloace fixe	0	0	0	0,00%
Venituri din penalizari	25.046	38.314	13.268	152,97%
Alte venituri	50.704	54.261	3.557	107,02%
Ven din prod imob corp	153.465	1.232.843	1.079.378	100,00%
<b>TOTAL VENITURI EXPLOATARE</b>	<b>788.413</b>	<b>1.809.519</b>	<b>1.021.106</b>	<b>229,51%</b>

Comparativ cu anul precedent veniturile din exploatare au fost mai mari cu 803.590 lei (cu 21,62 % mai mari fata de sem I 2011). Aceasta diferenta se datoreaza în principal înregistrarilor pe veniturile din exploatare a cheltuielilor cu dobanda aferente creditelor care se capitalizeaza pana la data receptiei finale a cladirii.

2) Volumul *cheltuielilor pentru exploatare* înregistrate în semestrul I 2012, este de 3.771.467 lei.

Valoarea cheltuielilor de exploatare este mare cu 376.485 lei (cu 11% mai mari) fata de anul precedent, când s-au înregistrat cheltuieli de 3.394.982 lei.

	2011	2012	Diferente	2012/2011
Materii prime	423.107	393.724	-29.383	93,06%
Energie, apa	164.998	169.919	4.921	102,98%
Salarii	929.191	1.432.900	503.709	154,21%
Asigurari si protectie sociala	238.326	378.659	140.333	158,88%
Amortizari si provizioane	225.685	225.561	-124	99,95%
Marfuri	1.043.801	867.295	-176.506	83,09%
Alte materiale	124.213	112.185	-12.028	90,32%
Servicii terti	156.813	149.422	-7.391	95,29%
Impozite, taxe	78.120	80.477	2.357	103,02%
Alte cheltuieli exploatare	10.728	11.325	597	105,56%
<b>TOTAL CHELTUIELI EXLOATARE</b>	<b>3.394.982</b>	<b>3.821.467</b>	<b>426.485</b>	<b>112,56%</b>

Scaderea in volum a cheltuielilor de exploatare totale in anul 2012 fata de 2011 se datoreaza, in principal, scaderii volumului vanzarilor de marfuri. Celelalte cheltuieli de exploatare sunt prezentate detaliat mai jos:

Cheltuielile cu materiile prime au fost mai mici datorita scaderii volumului activitatii;

Cheltuielile cu energia au crescut cu 2,98%% fata de aceeaasi perioada a anului trecut;

Cheltuielile cu salariile si cu asigurarile si protectia sociala au ramas constante in comparatie cu cele de anul trecut, salariile neindexandu-se din anul 2009; cresterea fata de anul precedent reprezinta salariile noilor salariati ai hotelului, cheltuieli care au fost reluate la venituri prin contul 722 "Venituri din productia de imobilizari corporale"

Cheltuielile cu marfurile s-au diminuat cu 17% % fata de anul precedent;

Cheltuielile cu alte impozite si taxe au ramas aproximativ constante

Datele prezentate mai sus au determinat ca volumul profitului de exploatare inregistrat in semestrul I 2012 sa fie mai mare decat profitul de exploatare inregistrat in aceeaasi perioada a anului precedent.

3) In primele 6 luni ale anului 2012 au fost inregistrate venituri financiare in valoare de 273.616 lei, constand in principal din venituri din dobanzi la depozitele bancare constituite de societate, venituri din diferente de curs valutar si venituri din sconturi primite. Cheltuielile financiare in primul semestru din 2012 sunt in suma de 1.086.060 lei reprezentand diferente curs valutar ale soldurilor creditelor, pierderea financiara fiind de 812.444 lei. Situatiile instabile pe plan European cat si cea politica pe plan national a dus la cresterea cursului valutar de la 4,3197 lei/euro inregistrat la 31.12.2012 la 4,4494 lei/euro la finalul lunii iunie 2012. Aceasta crestere a dus la inregistrarea unor diferente de curs valutar (aferele creditelor existente in sold la 30.06.2012) in valoare de 610.898 lei. In cuantumul cheltuielilor financiare sunt cuprinse si cheltuielile cu dobanzile creditelor contractate de societate in vederea finalizarii investitiei Complex Hotelier Calipso. Valoarea acestor dobanzi, 441.360 lei, a fost incorporate in valoarea investitiei, aceste cheltuieli putand fi capitalizate pana la receptia finala a hotelului.

4) La sfarsitul perioadei raportate se inregistreaza o pierdere bruta in suma de 63.990 lei fata de profitul inregistrat la 30.06.2012 (658.714 lei). Pierderea neta la 30.06.2012 este de 80.299 lei.

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

DENUMIREA ELEMENTULUI	iun.11	iun.12
<b>Trezorerie si echivalente de trz. la inceputul perioadei</b>	<b>10.016.962</b>	<b>9.606.415</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din act. de exploatare:</b>		
Incasari de la clienti	3.741.312	3.406.945
TVA + CCI recuperat	10.113	1.403.386
Plati catre furnizori de bunuri si servicii	1.782.946	1.621.014
Plati sub forma salariilor si a altor chelt de exploatare	926.589	872.014
Plati privind impozite,taxe apartinand exploatarii	767.245	130.872
Dobanzi platite	0	429.872
Impozit pe profit platit	113.191	0
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>161.454</b>	<b>1.757.130</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activit de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	0	0
Plati pentru achizit de imobilizari corporale	-430.149	23.866.439
Incasari din vnzarea de imobilizari corporale	0	0
Dobanzi incasate	256.584	272.254
Dividende incasate	0	0
<b>Trezoreria neta din activitati de investitie</b>	<b>686.734</b>	<b>-23.594.185</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</b>		
Incasari din emisiunea de actiuni	4.301.925	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	17.057.116
Plata datoriilor aferente creditelor pe termen lung	0	2.189.400
Dividende platite	0	0
<b>Trezoreria neta din activitati de finantare</b>	<b>4.301.925</b>	<b>14.867.716</b>
<b>Cresterea neta a trezoreiei si echival.de trezorerie</b>	<b>5.150.113</b>	<b>-6.969.339</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trez. la sfarsitul perioadei</b>	<b>15.167.075</b>	<b>2.637.076</b>

## 2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În semestrul I 2008 au fost demarate lucrarile de executie a complexului hotelier de cinci stele, finalizarea investitiei fiind prevazuta pentru luna septembrie 2012. Finantarea investitiei este facuta atat din surse proprii (disponibilitati banesti) cat si din surse atrase (majoarea capitalului social prin emisiune de actiuni noi) si surse imprumutate (credite bancare: 4.700.000 euro de la Banca CR Firenze SA Romania suc Arad si 1.700.000 euro de la Banca Intesa Sanpaolo SA Suc Oradea). Date fiind fluxurile negative de numerar din activitatea de investitii prognozate pentru perioada urmatoare, fluxuri care urmeza a fi acoperite de numerar obtinut din activitatea de finantare cat si din utilizarea disponibilitatilor banesti existente in sold la finele perioadei, indicatorii de lichiditate si solvabilitate ai societatii vor inregistra modificari substantiale, in

sensul înrautătirii lor, pe măsura derulării contractului de lucrări de construcții.

## **2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

În semestrul I 2008 a fost semnat și demarat contractul de construcție a complexului hotelier; în perioada ianuarie – iunie 2012 au fost înregistrate cheltuieli aferente acestei investiții de aprox 21.824.057 lei, rezultând la data de 30.06.2012 o valoare totală a investiției de 83.973.262 lei.

## **3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**

### **3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.**

Nu au existat astfel de cazuri.

### **3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.**

AGEA din 27 iunie 2008 a hotărât majorarea capitalului social al societății de la 3.024.190 lei la 45.362.850 lei, cu suma de 42.338.660 lei, reprezentând 16.935.464 acțiuni cu valoarea nominală de 2,50 lei, prin aportul în numerar al acționarilor, cu emisiune de noi acțiuni oferite spre subscriere acționarilor existenți la data de înregistrare, în baza dreptului de preferință. Fiecare acționar existent la data de înregistrare va putea subscrie pentru fiecare acțiune deținută un număr de 14 acțiuni noi.

Prețul de subscriere al acțiunilor este de 2,50 lei, respectiv la valoarea nominală a acțiunii. Dreptul de subscriere se poate manifesta pe o perioadă de 31 zile calendaristice de la data publicării Hotărârii în Monitorul Oficial al României. La subscriere se va depune minim 30% din valoarea acțiunilor subscrise, diferența de numerar varsându-se cel târziu până la data de 30.09.2009. Acțiunile nesubscrise de către persoanele îndreptățite și cele subscrise și nevarsate se anulează la expirarea termenelor.

AGEA a hotărât ca data de 16.07.2008 să fie data de înregistrare în conformitate cu dispozițiile art.238 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

Prin Hotărârea AGEA nr 1/28.07.2009 s-a hotărât prelungirea termenului de varsare a capitalului social subscris de la data de 30.09.2009 la 31.03.2010.

Societatea a transmis acționarilor Somatic colectivă pentru a le da posibilitatea să-și achite acțiunile subscrise până la data de 19.04.2010 când a fost convocată AGEA pentru finalizarea procesului de majorare a capitalului social.

În anul 2008 s-au subscris 15.888.708 acțiuni la un pret nominal de 2.5 lei în valoare totală de 39.721.770 lei, din care s-a varsat în anul 2008 suma de 11.948.434 lei, în anul 2009 suma de 15.003.160 lei, iar până la data de 19.04.2010 s-a mai varsat suma de 10.668.463,50 lei. Capitalul subscris și neplatit la data de 19.04.2010 este de 2.101.712,50 lei.

Conform Hotărârii AGEA nr 7/20.04.2010 un număr de 840.685 acțiuni a câte 2,50 lei/acțiune, reprezentând suma de 2.101.712,50 lei urmează a fi anulate. S-au făcut demersurile necesare anularii acțiunilor subscrise și nevarsate la Oficiul Registrului Comerțului și ulterior la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, urmând a se obține un certificat de înregistrare a valorilor mobiliare corespunzător capitalului social diminuat, pentru a putea înregistra această modificare (anulare) și la Depozitarul Central SA.

**Prin hotărârea nr. 1/01.04.2011, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SC CALIPSO SA Oradea a aprobat următoarele:**

- 1) Majorarea capitalului social cu 4.516.027,50 lei prin emiterea unui număr de 1.806.411 acțiuni noi cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.
- 2) Perioada de subscriere a acțiunilor să fie de 31 zile calendaristice de la data publicării Hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României partea a IV a.
- 3) Acțiunile vor putea fi subscribe de acționarii înregistrați la Depozitarul Central SA la data de înregistrare, respectiv 18.04.2011, proporțional cu cota deținută: 1 acțiune nouă la 9 acțiuni deținute.

La sfârșitul zilei de 29.05.2011, ultima zi de exercitare a dreptului de preferință, au fost subscribe 1.720.770 acțiuni din cele 1.806.411 acțiuni disponibile.

Sintetic acțiunile au fost subscribe astfel:

- SIF Banat Crisana – 1.720.000 acțiuni, la o valoare nominală de 2,5 lei, respectiv 4.300.000 lei

- alți acționari persoane fizice – 770 acțiuni, la o valoare nominală de 2,5 lei, respectiv 1.925 lei.

În ședința din 30.05.2010 Consiliu de Administrație a verificat modul în care s-a respectat Hotărârea nr.1/01.04.2011 a AGEA privind majorarea capitalului social și a emis Decizia nr. 1034/30.05.2011 prin care stabilește:

- anularea celor 85.641 acțiuni în valoare de 214.102,50 lei rămase nesubscrise la încheierea termenului de subscriere

- aprobarea majorării capitalului social cu suma de 4.301.925 lei, rezultată din subscrierea unui număr de 1.720.770 acțiuni

- valoarea finală a capitalului social subscris și vărsat este de 44.946.172,50 lei, împărțit în 17.978.469 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei.

După finalizarea procesului de majorare a capitalului social, capitalul social subscris și vărsat este de 44.946.172,50 lei și reprezintă contravaloarea a 17.978.469 acțiuni, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune și cu următoarea structură a acționariatului:

Acționar	Nr acțiuni	% deținere
SIF Banat Crisana Arad	17.376.420	96,6513%
Persoane juridice	322.130	1,7918%
Persoane fizice	279.919	1,5570%
<b>TOTAL</b>	<b>17.978.469</b>	<b>100%</b>

#### 4. Tranzacții semnificative

**În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.**

Nu este cazul.

#### 5. Anexe:

1. Copie Raportari contabile la 30 iunie 2012 (Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, Contul de profit si pierdere, Date informative);
  2. Copie Raportul de gestiune al administratorilor la 30 iunie 2012.
- Precizam ca nu s-a intocmit raport al auditorilor pentru perioada raportata.

#### 5. Semnături

DIRECTOR GENERAL,  
Edu Jecu Ioan




DIRECTOR ECONOMIC  
Edu Birlea Vasile Radu

