



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. 662 / 13.05.2013

### Raport trimestrial aferent trimestrului I 2013

Conform Regulamentului 1/2006  
Data raportului 14.05.2013  
Denumirea societatii emitente CALIPSO S.A.  
Sediul social: Pta Independentei, 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: 49.507.482,50 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.*

A. 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 se va depune cel putin 70% din valoarea actiunilor subscrise, diferenta varsandu-se cel tarziu la 31.12.2015.

Prin **Hotararea AGEA nr 3 din 21.01.2013** s-a hotarat închiderea sediului secundar RESTAURANT situat în Oradea, P-ța Cetății, nr.4. Restaurantul Express a fost

trecut din activitatea de alimentatie publica spre inchiriere. Hotararile din data de 21.01.2013 au fost publicate in Monitorul oficial nr 844 din 12.02.2013.

Avand in vedere Regulamentul CNVM nr 10/2012 cu aplicare din 15.01.2013, majorarea capitalului social se poate realiza doar printr-o firma de intermediere, care va trebui sa prezinta un Prospect proportionat pentru majorarea capitalului social.

SC Calipso SA Oradea a incheiat un contract cu SSIF IFB Finwest SA pentru intermedierea majorarii capitalului social. SSIF IFB Finwest SA a depus prospectul catre CNVM prin adresa nr 3932 / 15.02.2013.

In temeiul statutului CNVM, al Legii nr 297/2004 privind piata de capital, al regulamentului CNVM nr 1 / 2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, CNVM a emis decizia nr 269/26.03.2013 prin care se aproba prospectul proportionat depus de SSIF IFB Finwest SA pentru majorarea capitalului social al SC Calipso SA. Perioada de subscriere aprobata este 29.03.2013 – 28.04.2013.

In data de 29.03.2013 actionarul majoritar al SC Calipso SA Oradea, SIF Banat Crisana a scris un numar de 2.606.462 actiuni la o valoare nominala de 2.50 lei / actiune. Din cele 2.606.462 actiuni, SIF Banat Crisana a varsat contravaloarea a 1.000.000 actiuni (2.500.000 lei) in data de 29.03.2013, iar in 02.04.2013 a mai varsat 824.524 actiuni (2.061.310 lei), in total 4.561.310 lei.

Perioada de subscriere a actiunilor si varsare a cel putin 70% din actiunile subscribe se finalizeaza in data de 28.04.2013.

B. Dat fiind faptul ca la data emiterii convocatorului nu era aparut Regulamentul nr 10/2012, cu aplicabilitate din 15.01.2013, conducerea SC Calipso SA a prognozat ca sumele din majorarea de capital social se vor incasa la sfarsitul lunii februarie 2013.

Avand in vedere facturile neachitate ramase in urma finalizarii investitiei Complex Hotelier, iar previziunile privind aprobarea Prospectului de Oferta pentru majorarea capitalului social erau pentru sfarsitul lunii martie 2013, conducerea SC Calipso SA a decis ca, pana la incasarea sumelor din majorarea de capital social, sa contracteze imprumuturi de la societati legate (SIF Banat Crisana fiind actionar majoritar si la aceste societati). Astfel s-au contractat urmatoarele imprumuturi:

Societatea	Nr / data contract	Valoare imprumut (lei)	Durata imprumut	Dobanda imprumut	
					%
SC Agrorent SA Arad	310/ 21.02.13	210.000	3 luni	Dobanda de referinta BNR	5,25
SC Arta Culinara SA Cluj Napoca	312/ 21.02.13	600.000	3 luni	Dobanda de referinta BNR	5,25
SC Vest Metal SA Oradea	313/ 21.03.13	350.000	3 luni	Dobanda de referinta BNR	5,25
SC Beta Transport SA Cluj-Napoca	AD /21.02.13	150.000	3 luni	Dobanda de referinta BNR	5,25
MCB Baia Mare	322/ 25.02.13	330.000	3 luni	Dobanda de referinta BNR	5,25
<b>Total imprumuturi</b>		<b>1.640.000</b>			

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

La data de 31 martie 2013, societatea are in administrare proprie trei puncte de lucru si anume: Cofetaria Pigalle, Resto Bar Colors – administrate direct si Hotel Doubletree by Hilton – administrat in baza unui contract de management de Hilton International Manage. Restul spatiilor comerciale din patrimoniul societatii sunt destinate activitatii de inchiriere.

Potrivit datelor cuprinse in evidenta contabila a societatii Calipso S.A., pozitia financiara a societatii la 31.03.2013, 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 inregistrarii amortizarilor lunare, amortizarea inregistrata in primele trei luni ale anului fiind de 1.283.076 lei. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 104.252.903 lei.

Valoarea activelor circulante la data de 31.03.2013 este de 6.640.914 lei fata de 1.835.450 lei la finele anului precedent, cresterea datorandu-se subscrierii si nevarsarii integrale pana la aceasta data de catre actionari de actiuni conform Hotararii AGEA nr 1 din 21.01.2013. Valoarea capitalului social scris si nevarsat la 31.03.2013 este de 4.016.155 lei.

## SITUATIA POZITIEI FINANCIARE trimestrul I 2013

Toate sumele sunt exprimate in  
RON

Explicatii	Sold an curent la:	
	31.12.2012	31.03.2013
A	1	2

<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>107.369.386</b>	<b>110.893.817</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	105.533.936	104.252.903
Imobilizari necorporale	948.801	855.215
Imobilizari corporale, din care:	104.268.259	103.080.812
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	<i>92.674.935</i>	<i>89.815.268</i>
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>11.593.324</i>	<i>13.265.544</i>
Alte active imobilizate	316.876	316.876
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	1.835.450	6.640.914
Stocuri	457.565	424.160
Creante	512.278	4.550.809
Investitii pe termen scurt	23.416	51.830
Numerar si echivalente in numerar	713.798	1.202.123
Cheltuieli in avans	128.393	411.992

<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>42.537.738</b>	<b>41.467.493</b>
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	8.698.482	9.456.163
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	2.380.572	3.206.963
Datorii comerciale pe termen scurt	3.101.175	1.524.100
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	1.018.768	2.585.034
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	1.924.337	1.804.978
Provizioane	50.000	87.050
Venituri înregistrate în avans	223.630	248.038
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	33.839.256	32.011.330
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	25.993.418	25.081.204
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	3.550.000	3.630.000
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	4.295.838	3.300.126

<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>64.831.648</b>	<b>69.426.324</b>
Capital social subscris vărsat	44.946.173	51.462.328
Ajustări ale capitalului social	19.286.785	19.286.785
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	10.519.249	6.752.923
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-19.476.035	-19.476.035
Profitul sau pierderea la sfârșitul perioadei de raportare	-3.766.326	-1.921.479
Repartizarea profitului	0	0

<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>107.369.386</b>	<b>110.893.817</b>
--	--------------------	--------------------

Datoriile pe termen scurt ale societății au înregistrat o creștere de 757.681 lei față de începutul anului. Această creștere a datoriilor pe termen scurt se datorează următorilor factori:

- Intrarea la scadență a creditelor bancare (creștere cu 826.391 lei);
- Contractarea de noi împrumuturi pentru achitarea furnizorilor restanți (creștere cu 1.570.000 lei), concomitent cu scăderea datoriilor pe termen scurt față de furnizorii de imobilizări (scădere tot cu 1.570.000 lei)

Societatea are datorii pe termen lung înregistrate în suma de 32.011.330 lei, reprezentând:

- trei credite pe 10 ani contractate de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea (4.700.000 euro, 500.000 euro și 1.200.000 euro). Creditele au fost contractate în vederea finalizării investiției Complex Hotelier Calipso. O parte din ele sunt scadente în următorul an, diferența de 25.081.204 lei fiind scadentă doar din luna aprilie 2014;
- Societatea are contractate împrumuturi (cu scadență de peste un an) de la societăți legate în suma de 3.630.000 lei;

- Diferenta de 3.300.126 lei este formata din datorii privind impozitul amanat (1.298.000 lei), o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton (486.000 lei) si garantii retinute de la constructorii care au participat la realizarea hotelului (1.516.000 lei)

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o crestere de 4.594.676 lei, crestere data de cresterea capitalului social subscris si varsat (6.516.155 lei) dar si de pierderea inregistrata pe primele trei luni ale acestui an (-1.921.479 lei).

Performantele unitatii, prezentate sintetic in **Situatia rezultatului global** din tabelul atasat indica o crestere a volumului de activitate al societatii in trim. I 2013 fata de aceeaasi perioada a anului precedent, datorita deschiderii in luna septembrie a anului 2012 a Hotelului Doubletree by Hilton Oradea. Trebuie totusi mentionat faptul ca fata de anul precedent societatea a dat spre inchiriere doua spatii comerciale care in anul 2012 au fost administrate in regie proprie (alimentatie publica). Valoarea chiriilor pentru spatiile inchiriate a ramas aproximativ constanta.

#### SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL PE ANUL 2013

Toate sumele sunt exprimate  
in RON

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	31.03.12	31.03.13
A	1	2
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>1.295.970</b>	<b>2.670.686</b>
Venituri din productia vanduta	698.127	1.683.447
Venituri din vânzarea mărfurilor	597.843	987.239
Venituri din producția de imobilizări	609.730	0
Venituri din investiții imobiliare	0	0
Alte venituri din exploatare	38.669	32.319
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>1.944.369</b>	<b>2.703.005</b>
Materii prime si consumabile utilizate	323.201	667.940
Cheltuieli privind marfurile	169.077	275.550
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	70.210	642.908
Cheltuieli cu personalul	880.143	1.394.083
Cheltuieli cu impozite si taxe	43.310	113.825
Cheltuieli privind amortizarea	112.849	1.283.076
Alte cheltuieli de exploatare	3.062	5.408
Ajustări privind provizioanele	0	37.050
<b>CHELTUIELI EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>1.601.852</b>	<b>4.419.840</b>

<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>		
> Profit	342.517	0
> Pierdere	0	1.716.835
Venituri din dobânzi	148.032	6.923
Alte venituri financiare	28.372	93.610
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>176.404</b>	<b>100.533</b>
Cheltuieli privind dobânzile	200.825	304.285
Alte cheltuieli financiare	260.431	892
<b>CHELT FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>461.256</b>	<b>305.177</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>		
> Profit	0	0
> Pierdere	284.852	204.644
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A) (inainte de impozitare)</b>		
> Profit	57.665	0
> Pierdere	0	1.921.479
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	16.309	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>		
> Profit	41.356	0
> Pierdere	0	1.921.479

Majoritatea elementelor de cheltuieli care au înregistrat creșteri față de aceeași perioadă a anului precedent ca urmare a deschiderii în luna septembrie a anului 2012 a Hotelului Doubletree by Hilton Oradea.

Analizând activitatea pe fiecare tip de activitate al companiei (alimentație publică, închiriere și activitate de turism) se observă o revitalizare a activității de alimentație publică. Cifrele obținute în domeniul alimentației publice sunt rezultatul aplicării unor măsuri de reducere a efectelor crizei economice (renegocierea contractelor principale cu furnizorii de materiale, energie și alte servicii).

Cheltuielile cu amortizarea au crescut datorită recepției în anul trecut a investiției Hotel Doubletree by Hilton Oradea. Față de aceeași perioadă a anului trecut cheltuielile cu amortizarea sunt mai mari cu cca 1.170.000 lei.

Cheltuielile cu personalul au crescut fata de aceeași perioadă a anului trecut ca urmare a angajării de personal necesar Complexului Hotelier Calipso.

Au fost obținute venituri financiare inferioare aceleși perioade a anului precedent, ca urmare a diminuării veniturilor din dobanzi aferente soldului disponibilităților bancare (depozite la termen constituite). Cheltuielile financiare reprezintă cheltuielile cu dobânzile bancare aferente celor două credite contractate. În trimestrul I al anului 2013 s-a obținut, din diferențele de curs valutar aferent creditelor bancare, un excedent de 84.000 lei față de anul trecut când s-a obținut o pierdere de 219.000 lei.

Rezultatul net la sfârșitul trimestrului I 2013 este de -1.921.479 lei, față de aceeași perioadă a anului precedent când s-a obținut un profit net de 41.356 lei. Pierderea înregistrată în primul trimestru al anului 2013 se datorează pierderii înregistrate de hotel.

### Semnături

PRESEDINTE C.A.  
DIRECTOR GENERAL,  
Ec Jecu Ioan

