



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. 1399 / 14.11.2013

### Raport trimestrial aferent trimestrului III 2013

Conform Regulamentului 1/2006  
Data raportului 14.11.2013  
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: 50.457.482,50 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 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 subscris 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, in 02.04.2013 a mai varsat 824.524 actiuni (2.061.310 lei), in 01.08.2013 a mai varsat 200.000 actiuni (500.000 lei), iar in 25.09.2013 a mai varsat 180.000 actiuni (450.000 lei), in total 5.511.310 lei.

Perioada de subscriere a actiunilor si varsare a cel putin 70% din actiunile subscrise s-a finalizat 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
SC Arta Culinara SA Cluj Napoca	312/ 21.02.13	600.000	3 luni	Dobanda de referinta BNR
SC Vest Metal SA Oradea	313/ 21.03.13	350.000	3 luni	Dobanda de referinta BNR
SC Beta Transport SA Cluj-Napoca	AD /21.02.13	150.000	3 luni	Dobanda de referinta BNR
MCB Baia Mare	322/ 25.02.13	330.000	3 luni	Dobanda de referinta BNR
<b>Total imprumuturi</b>		<b>1.640.000</b>		

Prin Hotararea AGEA nr 1 din 29.04.2013 s-a hotarat închiderea sediului secundar COFETĂRIE Pigalle 2 din Oradea, Str. Dimitrie Cantemir, nr. 88. Cofetaria Pigalle 2 a fost trecuta din activitatea de alimentatie publica spre inchiriere.

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

La data de 30 septembrie 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 30.09.2013, 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 noua luni ale anului fiind de 3.845.635 lei. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 101.707.227 lei.

Valoarea activelor circulante la data de 30.09.2013 este de 3.318.799 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 subscris si nevarsat la 30.09.2013 este de 1.004.845 lei.

### SITUATIA POZITIEI FINANCIARE TRIMESTRUL III 2013

Toate sumele sunt exprimate in RON

Explicatii	Sold an curent la:	
	01.01.2013	30.09.2013
A	0	9

<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>107.369.386</b>	<b>105.026.026</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	105.533.936	101.707.227
Imobilizari necorporale	948.801	698.192
Imobilizari corporale, din care:	104.268.259	100.696.070
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	<i>92.674.935</i>	<i>87.560.718</i>
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>11.593.324</i>	<i>13.135.352</i>
Alte active immobilizate	316.876	312.965
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	1.835.450	3.318.799
Stocuri	457.565	348.512
Creante	512.278	1.417.299
Investitii pe termen scurt	23.416	173.159
Numerar si echivalente in numerar	713.798	1.193.247
Cheltuieli in avans	128.393	186.582

<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>42.537.738</b>	<b>38.534.734</b>
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	8.698.482	6.974.695
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	2.380.572	3.335.413
Datorii comerciale pe termen scurt	3.101.175	1.114.704
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	1.018.768	1.322.215
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	1.924.337	960.250
Provizioane	50.000	22.632
Venituri înregistrate în avans	223.630	219.481
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	33.839.256	31.560.039
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	25.993.418	23.682.391
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	3.550.000	3.585.000
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	4.295.838	4.292.648

<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>64.831.648</b>	<b>66.491.292</b>
Capital social subscris vărsat	44.946.173	51.462.328
Ajustări ale capitalului social	19.286.785	19.286.785
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	2.902.801	2.902.801
Rezerve legale	987.122	987.122
Alte rezerve	9.431.879	9.431.879
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	10.519.249	6.741.836
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-19.476.035	-19.476.035
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-3.766.326	-4.845.424
Repartizarea profitului	0	0
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>107.369.386</b>	<b>105.026.026</b>

Datoriile pe termen scurt ale societatii au inregistrat o descrestere de 1.723.787 lei fata de inceputul anului. Aceasta scadere a datoriilor pe termen scurt se datoreaza urmatoarelor factori:

- **Crestere:** Intrarea la scadenta a creditelor bancare (crestere cu 954.841 lei);
- Contractarea de noi imprumuturi pentru achitarea furnizorilor restanti (crestere cu 303.447 lei), concomitent cu scaderea datoriilor pe termen scurt fata de furnizorii de imobilizari (scadere cu 1.986.471 lei)
- Scaderea altor datorii fiscale de la 1.924.337 lei la 960.250 lei

Societatea are datorii pe termen lung inregistrate in suma de 31.560.039 lei, reprezentand:

- trei credite pe 10 ani contractate de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea (4.700.000 euro, 500.000 euro si 1.200.000 euro). Creditele au fost contractate in vederea finalizarii investitiei Complex Hotelier Calipso. O parte din ele sunt scadente in urmatorul an (cca 3.335.000 lei), diferenta de cca 23.682.000 lei avand scadenta peste 1 an;
- Societatea are contractate imprumuturi (cu scadenta de peste un an) de la societati legate in suma de 3.585.000 lei;

- Diferenta de 4.292.648 lei este formata din datorii privind impozitul amanat (1.304.118 lei), o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton (462.036 lei) si garantii retinute de la constructorii care au participat la realizarea hotelului (2.526.494 lei)

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o crestere de 1.659.644 lei, crestere data de cresterea capitalului social subscris si varsat (6.516.155 lei) dar si de pierderea inregistrata pe primele noua luni ale acestui an (4.845.424 lei).

Performantele unitatii, prezentate sintetic in **Situatia rezultatului global** din tabelul atasat indica o crestere a volumului de activitate al societatii in perioada ianuarie – septembrie 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 TRIMESTRUL III 2013

Toate sumele sunt exprimate in RON

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.09.2012	30.09.2013
A	0	9
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>4.270.048</b>	<b>9.235.363</b>
Venituri din productia vanduta	2.232.110	6.065.437
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.037.938	3.169.926
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	0	0
Venituri din producția de imobilizări	1.456.720	0
Venituri din investiții imobiliare	0	0
Alte venituri din exploatare	149.523	121.505
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>5.876.291</b>	<b>9.356.868</b>
Materii prime si consumabile utilizate	1.126.473	1.755.779
Cheltuieli privind marfurile	635.888	911.159
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	280.170	2.126.315
Cheltuieli cu personalul	3.053.914	4.208.001
Cheltuieli cu impozite si taxe	134.191	325.134
Cheltuieli privind amortizarea	337.957	3.845.634
Cheltuieli privind investițiile imobiliare	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	23.802	29.977

Ajustări privind provizioanele	-48.941	-27.368
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>5.543.454</b>	<b>13.174.631</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>		
> Profit	332.837	0
> Pierdere	0	3.817.763
Venituri din dobânzi	252.207	33.063
Alte venituri financiare	502.336	16.342
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>754.543</b>	<b>49.405</b>
Cheltuieli privind dobânzile	0	927.705
Alte cheltuieli financiare	1.594.342	149.361
<b>CHELT FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>1.594.342</b>	<b>1.077.066</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>		
> Profit	0	0
> Pierdere	839.799	1.027.661
<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>506.962</b>	<b>4.845.424</b>
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 ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>		
> Profit	0	0
> Pierdere	523.271	4.845.424

#### ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	Perioada de raportare	
	30.09.2012	30.09.2013
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>-523.271</b>	<b>-4.845.424</b>

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.

Analizand activitatea pe fiecare tip de activitate al companiei (alimentatie publica, inchiriere si activitate de turism) se observa o revitalizare a activitatii de alimentatie publica. Cifrele obtinute in domeniul alimentatiei publice sunt rezultatul aplicarii unor masuri de reducere a efectelor crizei economice (renegocierea contractelor principale cu furnizorii de materiale, energie si alte servicii).

Cheltuielile cu amortizarea au crescut datorita receptiei in anul trecut a investitiei Hotel Doubletree by Hilton Oradea. Fata de aceeaasi perioada a anului trecut cheltuielile cu amortizarea sunt mai mari cu cca 3.508.000 lei.

Cheltuielile cu personalul au crescut fata de aceeaasi perioada a anului trecut ca urmare a angajarii de personal necesar Complexului Hotelier Calipso.

Au fost obtinute venituri financiare inferioare aceleasi perioade a anului precedent, ca urmare a diminuarii veniturilor din dobanzi aferente soldului disponibilitatilor bancare (depozite la termen constituite). Cheltuielile financiare reprezinta cheltuielile cu dobanzile bancare aferente celor trei credite bancare contractate, dar si dobanzile aferente imprumuturilor de la societatile legate. Valoarea dobanzilor achitate in anul 2013 se ridica la suma de 927.705 lei.

In primele noua luni ale anului 2013 s-a obtinut o pierdere financiara de 1.027.661 lei fata de aceeaasi perioada a lui 2012 cand s-a obtinut o pierdere de 839.799 lei.

Rezultatul net la sfarsitul trimestrului III 2013 este de -4.845.424 lei, fata de aceeaasi perioada a anului precedent cand s-a obtinut un pierdere de 523.271 lei.

Mentionam faptul ca raportul aferent perioadei ianuarie - septembrie 2013 nu a fost auditat.

### **Semnături**

PRESEDINTE C.A.  
DIRECTOR GENERAL,  
Es Jecu Ioan





### C. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	0,48
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu x100	41,01%
	Capital împrumutat/Capital angajat x100	
3. Viteza de rotație a debitorilor-clienții <sup>3)</sup> (zile)	- Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90 (pentru trimestrul I);	11
	- Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 (pentru trimestrul al III - lea);	
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,09

**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 generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

