



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. 1970 / 14. 11. 2011

### Raport trimestrial aferent trimestrului III 2011

Conform Regulamentului 1/2006  
Data raportului 09.11.2011  
Denumirea societatii emitente CALIPSO S.A.  
Sediul social: Pta Independentei, nr.53, bl.A10  
Numar de telefon/fax 0259-437.390 / 0259-413.939  
Cod unic de inregistrare la ORC: RO 56150  
Numar de ordine in Reg. Com. : J05/126/1991  
Capital social subscris : 44.946.172,50 lei  
Capital social subscris si varsat: 44.946.172,50 lei  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: RASDAQ (XMBS)

*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.*

Au fost continuate lucrarile de constructie a complexului hotelier, demarate in anul 2008. Aceste lucrari au determinat efectuarea de plati, cheltuielile aferente fiind inregistrate ca investii in curs, pana la finalizare. Au fost efectuate lucrari de igienizare la unitatile din gestiune proprie, lucrari care de asemenea au generat plati.

AGEA din 27 iunie 2008 a hotarat 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 nominala 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 deținuta un numar de 14 acțiuni noi.

Prețul de subscriere al acțiunilor este de 2,50 lei, respectiv la valoarea nominala a acțiunii. Dreptul de subscriere se poate manifesta pe o perioada de 31 zile calendaristice de la data publicarii Hotarării 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 catre

persoanele îndreptățite și cele subscribe 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 Somație colectivă pentru a le da posibilitatea să-și achite acțiunile subscribe 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 subscribe 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 subscrise 1.720.770 acțiuni din cele 1.806.411 acțiuni disponibile.

Sintetic acțiunile au fost subscrise 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/actiune și cu următoarea structură a acționariatului:

<b>Acționar</b>	<b>Nr acțiuni</b>	<b>% deținere</b>
SIF Banat Crisana Arad	17.376.420	96,6513%
Persoane juridice	328.999	1,8300%
Persoane fizice	273.050	1,5187%
<b>TOTAL</b>	<b>17.978.469</b>	<b>100%</b>

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

Potrivit datelor cuprinse în evidența contabilă a societății Calipso S.A., poziția financiară a societății la 30.09.2011, comparativ cu începutul anului se prezintă ca în formularul de Bilanț format scurt prezentat în tabelul de mai jos.

Imobilizările corporale au înregistrat o creștere față de valoare de la începutul anului ca urmare a înregistrării de sume sub forma imobilizărilor corporale în curs, acestea crescând de la 57.079.163 lei la începutul anului la valoarea de 64.562.451 lei la finele perioadei de raportare. În același timp a fost calculată și înregistrată amortizare contabilă pentru imobilizările corporale și necorporale existente în patrimoniul societății, pentru valoarea totală de 339.421 lei.

Valoarea activelor circulante la data de 30.09.2011 este de 10.902.668 lei față de 10.428.983 lei la finele anului precedent, creșterea datorându-se în principal majorării creanțelor (de la 261.152 lei la începutul anului la 685.025 lei la data de 30.09.2011).

	Denumirea indicatorului	Nr. rd.	01.01.2011	30.09.2011
	A	B	1	2
	IMOBILIZARI NECORPORALE	1	5.416	3.956
	IMOBILIZARI CORPORALE	2	57.079.163	64.554.762
	IMOBILIZARI FINANCIARE	3	3.733	3.733
A.	ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.1+2+3)	4	57.088.312	64.562.451
	STOCURI	5	150.869	136.418
	CREANTE	6	261.152	685.025
	INVESTITII PE TERMEN SCURT	7	0	0
	CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+512+531+532+541+542)	8	10.016.962	10.081.225
B.	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL (rd.5+6+7+8)	9	10.428.983	10.902.668
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS ( ct.471)	10	212.366	282.092
D.	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE UN AN	11	2.592.042	3.458.721
E.	ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.9+10-11-16)	12	7.849.766	7.499.914
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.4+12)	13	64.938.078	72.062.365
G.	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	0	1.879.372
H.	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	15	2.226.145	2.226.145
I.	VENITURI IN AVANS	16	199.541	226.125
J.	CAPITAL ȘI REZERVE			
K.	CAPITAL ( rd.20 la 22), din care	19	40.644.248	44.946.173
	- capital subscris vărsat (ct. 1012)	20	40.644.248	44.946.173
	- capital subscris nevărsat(ct. 1011)	21	0	0
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	23	0	0
III.	REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	24	11.687.192	11.687.192
IV.	REZERVE	25	9.037.688	10.359.936
V.	REZULTATUL REPORTAT(ct.117)Sold C	29	20.557	20.557
	Sold D	30		
VI.	REZULTATUL EXERCITIULUI(ct121)Sold C	31	1.400.453	942.990
	Sold D	32		
	Repartizarea profitului (ct.129)	33	78.205	0
	CAPITALURI PROPRII TOTAL (ct.19+23+24+25+29-30+31-32-33)	34	62.711.933	67.956.848
	Patrimoniul public (ct. 1016)	35		
	TOTAL CAPITALURI : (rd. 81+82)	36	62.711.933	67.956.848

Datoriile societatii au inregistrat cresteri fata de inceputul anului (de la 2.592.042 lei la 5.338.093 lei), datoriile pe termen scurt crescand cu 866.679 lei (ca urmare a cresterii numarului furnizorilor de imobilizari, fiind inca in termenul scadent. Societatea are inregistrat la datorii pe termen lung un credit de investitii in suma totala de 5.500.000 euro necesar finalizarii investitiei Complex Hotelier Calipso, fiind contractat pe o perioada de 10 ani. Creditul a fost garantat cu investitia. La sfarsitul lunii septembrie a fost trasa suma de 1.879.372 lei.

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o crestere de 5.244.915 lei.

Performantele unitatii, prezentate sintetic in Situatiia contului de profit si pierderi din tabelul atasat indica o mentinere a volumului de activitate al societatii in trim. III 2011 fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Profitul din exploatare a fost astfel mai mare cu aprox 117.578 lei fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

Veniturile din vanzarea productiei au crescut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 13.811 lei.

Veniturile din vanzarea marfurilor au scazut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 150.648 lei.

Veniturile din chirii au crescut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 9.213 lei.

Veniturile din variatia stocurilor au scazut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 364.761 lei.

Veniturile din productia de imobilizari corporale au crescut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 315.073 lei, ca urmare a inregistrarii pe venituri a cheltuielilor aferente investitiei inregistrate pe activitatea curenta (ex salarii personal hotel).

Trebuie totusi mentionat faptul ca scaderea veniturilor societatii fata de anul anterior a fost influentata de resimtirea recesiunii economice, vanzarile de marfuri in unitatile de alimentatie publica simtind un recul puternic.

Au fost obtinute venituri financiare inferioare aceleasi perioade a anului precedent, ca urmare a scaderii dobanzilor la depozitele societatii, precum si a volumului depozitelor.

Majoritatea elementelor de cheltuieli au inregistrat scaderi sau stagnari fata de aceeaasi perioada a anului precedent, printre putinele cresteri care au exezistat la cheltuieli fiind cele cu materiile prime si materialele consumabile ca urmare a cresterii preturilor acestora pe piata. Alte cheltuieli care au simtit o crestere sunt cele cu salariile. Aceasta crestere se datoreaza inceperii angajarilor pentru investitia Complex Hotelier Calipso. Pentru a nu influenta rezultatele societatii cheltuielile din exploatare aferente investitiei au fost trecute si pe venituri (ct 722).

Denumirea Indicatorului	Nr. Rand	Exercitiul financiar 2010 la 30 sept	Exercitiul financiar 2011 la 30 sept
A	B	Col 1	Col 2
Cifra de afaceri neta (rd.02 la 05)	1	4.688.020	4.559.867
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	2.180.398	2.202.893
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	3	2.507.621	2.356.974
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il constituie leasingul (ct.766)	4	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	5	0	0
Variatia stocurilor (ct.711) Sold C	6	900.561	848.473
Sold D	7	0	0
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	8	18.296	339.249
Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417)	9	127.027	146.726
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)</b>	<b>10</b>	<b>5.733.904</b>	<b>5.894.315</b>
a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	11	730.256	807.721
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	51.531	49.130
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	13	263.579	243.735
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	14	1.695.573	1.602.469
Cheltuieli cu personalul (rd.16+17)	15	1.633.775	1.841.616
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	16	1.313.457	1.465.393
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	17	320.318	376.223
a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)	18	454.884	339.421
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	454.884	339.421
a.2) Venituri (ct.7813+7815)	20	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante(rd. 22-23)	21	82	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	82	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	0	0
Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24	453.362	366.783
1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	261.935	231.177

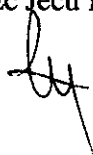
2. Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	26	167.794	119.984
3. Cheltuieli cu despagubiri,donatii si activele cedate (ct. 658)	27	23.634	15.621
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il constituie leasingul (ct.666)	28	0	0
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 30-31)	29	-75000	0
Cheltuieli (ct.6812)	30	0	0
Venituri (ct.7812)	31	75.000	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)</b>	<b>32</b>	<b>5.208.042</b>	<b>5.250.875</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE :</b>			
- Profit (rd.10-32)	33	525.862	643.440
- Pierdere (rd.32-10)	34		
Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	0	0
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37	0	0
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
Venituri din dobanzi (ct.766)	39	772.848	402.942
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	2.673	158.557
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)</b>	<b>42</b>	<b>775.521</b>	<b>561.498</b>
Ajustarea de valoare privind imobilizarile financiare si investitiilor detinute de active circulante (rd.45-44)	43	0	0
Cheltuieli (ct.686)	44	0	0
Venituri (ct.786)	45	0	0
Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	46	0	1.867
- din care , cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	15.907	67.201
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48)</b>	<b>49</b>	<b>15.907</b>	<b>69.068</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR :</b>			
- Profit (rd.42-49)	50	759.614	492.430
- Pierdere (rd.49-42)	51	0	0
<b>REZULTATUL CURENT :</b>			
- Profit (rd.10+42-32-49)	52	1.285.476	1.135.870
- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	0
Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0
Cheltuleli extraordinare (ct.671)	55	0	0
<b>REZULTATUL EXTRAORDINAR</b>			
- Profit (rd.54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd.55-54)	57	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)</b>	<b>58</b>	<b>6.509.425</b>	<b>6.455.814</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)</b>	<b>59</b>	<b>5.223.949</b>	<b>5.319.943</b>
<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
- Profit (rd.58-59)	60	1.285.476	1.135.870
- Pierdere (rd.59-58)	61	0	0



IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	62	185.283	192.880
Alte impozite neprezentate în elementele de mai sus (ct.698)	63		
<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit (RD.60-62-63)	64	1.100.193	942.990
- Pierdere (Rd.61+62+63);(rd.62+63-60)	65		

## II. Semnături

PRESEDINTE C.A.  
DIRECTOR GENERAL,  
Ec Jecu Ioan




DIRECTOR ECONOMIC,  
Ec. Birlea Vasile Radu



## B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	3,15
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu x100 Capital împrumutat/Capital angajat x100	2,77
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);	13,62 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,07

### 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

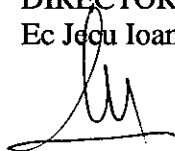
Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

<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.

### Semnături

PRESEDINTE C.A.  
DIRECTOR GENERAL,  
Ec Jecu Ioan



DIRECTOR ECONOMIC,  
Ec. Bîrlea Vasile Radu

