



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

Nr. 1856 / 14.11.2012

Raport trimestrial aferent trimestrului III 2012

Conform Regulamentului	1/2006
Data raportului	14.11.2012
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 finalizate 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, iar in cursul lunii septembrie se receptioneaza mijloacele fixe rezultate din investitie. 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 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 Somație 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 subscrise 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:

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

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 30.09.2012, comparativ cu începutul anului se prezintă ca în formularul de Bilant format scurt prezentat în tabelul de mai jos.

Imobilizarile corporale au înregistrat o creștere netă față de valoarea de la începutul anului ca urmare a înregistrării de sume sub forma imobilizărilor corporale în curs, acestea crescând de la 78.947.206 lei la începutul anului la valoarea de 107.042.595 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 337.957 lei.

Valoarea **activelor circulante** la data de 30.09.2012 este de 3.246.960 lei față de 11.509.977 lei la finele anului precedent, scăderea datorându-se în principal reducerii valorii trezoreriei (de la 9.606.415 lei la 1.596.389 lei la data de 30.09.2012) dar și a TVA-ului de recuperat (de la 1.507.635 lei la începutul anului la 907.009 lei la data de 30.09.2012).

	Denumirea indicatorului	Nr. rd.	01.01.2012	30.09.2012
	A	B	1	2
	IMOBILIZARI NECORPORALE	1	3.207	323.512
	IMOBILIZARI CORPORALE	2	78.947.206	107.042.595
	IMOBILIZARI FINANCIARE	3	7.644	327.874
A.	ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.1+2+3)	4	78.958.057	107.693.981
	STOCURI	5	131.627	361.167
	CREANTE	6	1.771.935	1.269.721
	INVESTITII PE TERMEN SCURT	7	0	19.683
	CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+512+531+532+541+542)	8	9.606.415	1.596.389
B.	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL (rd.5+6+7+8)	9	11.509.977	3.246.960
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471)	10	273.197	212.361
D.	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE UN AN	11	8.619.700	7.518.847
E.	ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.9+10-11-16)	12	2.986.074	-4.276.925
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.4+12)	13	81.944.131	103.417.056
G.	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	11.402.695	33.161.840
H.	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	15	2.276.145	2.227.204
I.	VENITURI ÎN AVANS	16	177.400	217.399
J.	CAPITAL ȘI REZERVE			
K.	CAPITAL (rd.20 la 22), din care	19	44.946.173	44.946.173
	- capital subscris vărsat (ct. 1012)	20	44.946.173	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	11.973.184
IV.	REZERVE	25	10.435.787	11.621.369
V.	REZULTATUL REPORTAT(ct.117)Sold C	29	20.557	20.557
	Sold D	30	0	0
VI.	REZULTATUL EXERCITIULUI(ct121)Sold C	31	1.251.432	0
	Sold D	32	0	523.271
	Repartizarea profitului (ct.129)	33	75.850	0
	CAPITALURI PROPRII TOTAL (ct.19+23+24+25+29-30+31-32-33)	34	68.265.291	68.028.012
	Patrimoniul public (ct. 1016)	35	0	0
	TOTAL CAPITALURI : (rd. 81+82)	36	68.265.291	68.028.012

Datoriile societatii au inregistrat cresteri fata de inceputul anului (de la 20.022.395 lei la 40.680.687 lei), datoriile pe termen scurt reducandu-se cu 1.100.853 lei (ca urmare a platilor furnizorilor de imobilizari).

Societatea are inregistrat la datorii pe termen lung trei credite de investitii in suma totala de 6.400.000 euro (de la Intesa San Paolo Suc Arad un credit pe 10 ani din care un an perioada de gratie in suma totala de 4.700.000 euro, doua credite de la Intesa San Paolo Suc Oradea pe 10 ani din care un an perioada de gratie in suma totala de 1.700.000 euro, toate creditele fiind necesare finalizarii investitiei Complex Hotelier Calipso). Creditele au fost garantate cu investitia. La sfarsitul lunii septembrie a fost trase integral sumele.

Totodata incepand din luna iulie 2012 si pana in septembrie 2012 SC Calipso SA a mai contractat pentru finalizarea investitiei Complex Hotelier Calipso inca cinci imprumuturi in suma totala de 4.150.000 lei pe o perioada de trei ani din care un an perioada de gratie, imprumuturile fiind garantate cu spatii comerciale ale societatii.

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o scadere de 237.279 lei.

Performantele unitatii, prezentate sintetic in Situatiile contului de profit si pierderi din tabelul atasat indica o scadere a volumului de activitate al societatii in trim. III 2012 fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Profitul din exploatare a fost astfel mai mic cu 310.603 lei fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

Veniturile din vanzarea productiei au crescut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 4.642 lei.

Veniturile din vanzarea marfurilor au scazut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 319.036 lei.

Veniturile din chirii au scazut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 3.079 lei.

Veniturile din variatia stocurilor au scazut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 87.035 lei.

Veniturile din productia de imobilizari corporale au crescut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 1.117.471 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. Cu toate ca societatea are un numar mic de spatii neinchiriate (toate spatiile neinchiriate avand un vad comercial foarte slab) veniturile din chirii au scazut ca urmare a ofertei mari de suprafete de inchiriat de pe piata oradeana, fapt care a dus la reducerea pretului de inchiriere pe metru patrat.

Au fost obtinute venituri financiare superioare aceleasi perioade a anului precedent. Acest fapt se datoreaza in principal diferentelor de curs valutar. Veniturile din dobanzi au scazut de la 402.942 cat au fost inregistrate la 30.09.2011 la 252.207 lei la sfarsitul lunii septembrie 2012, 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 existat 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).

O influenta mare asupra rezultatului financiar si implicit si al rezultatului exercitiului la data de 30.09.2012 o au cheltuielile inregistrate cu diferentele de curs valutar. Valoarea totala a cheltuielilor cu diferentele de curs valutar inregistrate la 30.09.2012 sunt in suma de 1.552.699 lei, cursul valutar variind foarte mult in acest an.

Denumirea Indicatorului	Nr. Rand	Ex fin 2011 la 30 sept	Ex fin 2012 la 30 sept
A	B	Col 1	Col 2
Cifra de afaceri neta (rd.02 la 05)	1	4.559.867	4.270.048
Productia vanduta (ct. 701+702+704+706+708)	2	2.202.893	2.232.110
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	3	2.356.974	2.037.938
Ven din dob 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	848.473	761.438
Sold D	7	0	0
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	8	339.249	1.456.720
Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417)	9	146.726	149.523
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	5.894.315	6.637.729
a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	11	807.721	804.702
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	49.130	56.369
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	13	243.735	265.402
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	14	1.602.469	1.397.326
Cheltuieli cu personalul (rd.16+17)	15	1.841.616	3.053.914
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	16	1.465.393	2.417.183
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	17	376.223	636.731
a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)	18	339.421	337.957
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	339.421	337.957
a.2) Venituri (ct.7813+7815)	20	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante(rd. 22-23)	21	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	0	0
Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24	366.783	438.163
1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626 +627+628-7416)	25	231.178	280.170
2. Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	26	119.984	134.191
3. Cheltuieli cu despagubiri,donatii si activele cedate (ct. 658)	27	15.621	23.802
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	0	-48.941
Cheltuieli (ct.6812)	30	0	1.059
Venituri (ct.7812)	31	0	50.000
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	5.250.875	6.304.892

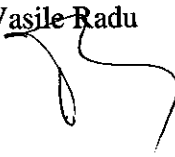
REZULTATUL DIN EXPLOATARE :			
- Profit (rd.10-32)	33	643.440	332.837
- Pierdere (rd.32-10)	34		
Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	0	0
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37	0	0
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
Venituri din dobânzi (ct.766)	39	402.942	252.207
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	158.556	502.336
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	561.498	754.543
Ajustarea de valoare privind imobiliarile 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	1.867	0
- din care , cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	67.201	1.594.342
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	49	69.068	1.594.342
REZULTATUL FINANCIAR :			
- Profit (rd.42-49)	50	492.430	0
- Pierdere (rd.49-42)	51	0	839.799
REZULTATUL CURENT :			
- Profit (rd.10+42-32-49)	52	1.135.870	0
- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	506.962
Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0
Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	0
REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- Profit (rd.54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd.55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)	58	6.455.813	7.392.272
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)	59	5.319.943	7.899.234
REZULTATUL BRUT:			
- Profit (rd.58-59)	60	1.135.870	0
- Pierdere (rd.59-58)	61	0	506.962
IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	62	192.880	16.309
Alte impozite neprezentate în elementele de mai sus (ct.698)	63	0	0
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (RD.60-62-63)	64	942.990	0
- Pierdere (Rd.61+62+63);(rd.62+63-60)	65		523.271

II. Semnături

PRESEDINTE C.A.
DIRECTOR GENERAL,
Ec Jecu Ioan




DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Bîrlea Vasile Radu



B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente	0,17
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x100 Capital împrumutat/Capital angajat x100	0,45
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții ³⁾	- Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 (pentru trimestrul al III - lea);	16,54 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,04

Notă:

¹⁾ Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

²⁾ 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

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

⁴⁾ 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.

Facem mențiunea ca situatiile financiare la data de 30.09.2012 nu au fost auditate

Semnături

PRESEDINTE C.A.
DIRECTOR GENERAL,
Ec Jecu Ioan



DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Bîrlea Vasile Radu

