



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. 860 / 15.05.2012

### Raport trimestrial aferent trimestrului I 2012

Conform Regulamentului	1/2006
Data raportului	15.05.2012
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 :	44.946.172,50 lei
Capital social subscris si varsat:	44.946.172,50 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.*

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.

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

Potrivit datelor cuprinse in evidenta contabila a societatii Calipso S.A., pozitia financiara a societatii la 31.03.2012, comparativ cu inceputul anului se prezinta ca in formularul de Bilant format scurt prezentat in tabelul de mai jos.

Imobilizarile corporale au inregistrat o crestere fata de valoare de la inceputul anului ca urmare a inregistrarii de sume ca imobilizari corporale in curs, acestea crescand de la 78.947.206 lei la inceputul anului la valoarea de 90.970.164 lei la finele perioadei de raportare.

Valoarea activelor circulante la data de 31.03.2012 este de 10.062.510 lei fata de 11.509.977 lei la finele anului precedent, scaderea datorandu-se in principal diminuarii conturilor casa si conturi la banci (de la 9.606.415 lei la inceputul anului la 8.599.374 lei la 31.03.2012)

	Nr. Rd.	Sold la sfârșitul anului 2011	martie 2012
A	1	2	3
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
IMOBILIZARI NECORPORALE	1	3.207	3.620
IMOBILIZARI CORPORALE	2	78.947.206	90.970.164
IMOBILIZARI FINANCIARE	3	7.644	9.168
<b>ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.1+2+3)</b>	<b>4</b>	<b>78.958.057</b>	<b>90.982.952</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
STOCURI	5	131.627	131.819
CREANTE	6	1.771.935	1.331.317
INVESTITII PE TERMEN SCURT	7	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+512+531+532+541+542)	8	9.606.415	8.599.374
<b>ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL ( rd.5+6+7+8)</b>	<b>9</b>	<b>11.509.977</b>	<b>10.062.510</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS ( ct.471)</b>	<b>10</b>	<b>273.197</b>	<b>377.231</b>
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	11	8.619.700	7.822.434
<b>ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.9+10-11-16)</b>	<b>12</b>	<b>2.986.074</b>	<b>2.334.411</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.4+12)</b>	<b>13</b>	<b>81.944.131</b>	<b>93.317.363</b>
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	11.402.695	22.525.982
<b>H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI</b>	<b>15</b>	<b>2.276.145</b>	<b>2.276.145</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>16</b>	<b>177.400</b>	<b>282.896</b>
<b>CAPITAL ( rd.64+66)</b>	<b>67</b>	<b>44.946.173</b>	<b>44.946.173</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>18</b>		
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>19</b>	<b>11.687.192</b>	<b>11.687.192</b>
<b>IV. REZERVE</b>	<b>20</b>	<b>10.435.787</b>	<b>11.611.369</b>
<b>V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) Sold C</b>	<b>21</b>	<b>20.557</b>	<b>20.557</b>
Sold D	22		
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI (ct. 121) Sold C</b>	<b>23</b>	<b>1.251.432</b>	<b>249.945</b>
Sold D	24	0	0
Repartizarea profitului (ct.129)	25	75.850	0
<b>TOTAL CAPITALURI (ct.17+18+19+20+21-22+23-24)</b>	<b>25</b>	<b>68.265.291</b>	<b>68.515.236</b>
Patrimoniul public (ct. 1016)	82		
<b>TOTAL CAPITALURI : (rd. 81+82)</b>	<b>83</b>	<b>68.265.291</b>	<b>68.515.236</b>

Datoriile pe termen scurt ale societatii au inregistrat o scadere de 797.266 lei fata de inceputul anului. Societatea are datorii pe termen lung inregistrate in suma de 22.525.982 lei, reprezentand doua credite pe 10 ani contractate de la Banca CR Firenze Romania SA Suc Arad (4.700.000 euro) si Intesa Sanpaolo Oradea (500.000 euro). Creditele au fost contractate in vederea finalizarii investitiei Complex Hotelier Calipso.

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o crestere de 249.945 lei, crestere data de profitul net inregistrat pe trim. I 2012.

Performantele unitatii, prezentate sintetic in Situatiia contului de profit si pierderi din tabelul atasat indica o scadere a volumului de activitate al societatii in trim. I 2012 fata de aceeaasi perioada a anului precedent. 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 de aprox 16,44 %, iar valoarea chiriilor pentru spatiile inchiriate a ramas aproximativ constanta.

Denumirea Indicatorului	Nr. Rand	31.03.2011	31.03.2012
A	B	3	3
Cifra de afaceri neta (rd.02 la 05)	1	1.417.510	1.295.970
Productia vanduta (ct. 701+702+703+ 704+705+706+708)	2	702.035	698.127
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	3	715.475	597.843
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	266.389	243.209
Sold D	7	0	0
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	8	23.492	609.730
Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417)	9	49.090	38.669
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)</b>	<b>10</b>	<b>1.756.481</b>	<b>2.187.579</b>
a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	11	227.309	214.484
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	10.839	14.787
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	13	94.912	93.930
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	14	493.017	412.286
Cheltuieli cu personalul (rd.16+17)	15	502.751	880.143

a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	16	400.750	696.706
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	17	102.001	183.437
a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)	18	111.689	112.849
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	111.689	112.849
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	112.510	116.582
1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626 +627+628-7416)	25	70.439	70.211
2. Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	26	37.374	43.310
3. Cheltuieli cu despagubiri,donatii si activele cedate (ct. 658)	27	4.697	3.062
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	0
Cheltuieli (ct.6812)	30	0	0
Venituri (ct.7812)	31	0	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)</b>	<b>32</b>	<b>1.553.026</b>	<b>1.845.061</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE :</b>			
- Profit (rd.10-32)	33	203.454	342.517
- Pierdere (rd.32-10)	34	0	0
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	142.799	148.032
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	3.065	28.372
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)</b>	<b>42</b>	<b>145.864</b>	<b>176.404</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	200.825
- din care , cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	758	15.094
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48)</b>	<b>49</b>	<b>758</b>	<b>215.919</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR :</b>			

- Profit (rd.42-49)	50	145.106	0
- Pierdere (rd.49-42)	51	0	39.515
<b>REZULTATUL CURENT :</b>			
- Profit (rd.10+42-32-49)	52	348.560	303.002
- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	0
Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0
Cheltuieli 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>1.902.345</b>	<b>2.363.983</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)</b>	<b>59</b>	<b>1.553.784</b>	<b>2.060.981</b>
<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
- Profit (rd.58-59)	60	348.560	303.002
- Pierdere (rd.59-58)	61	0	0
IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	62	59.843	53.057
Alte impozite ne reprezentate în elementele de mai sus (ct.698)	63		
<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit (RD.60-62-63)	64	288.717	249.945
- Pierdere (Rd.61+62+63);(rd.62+63-60)	65		

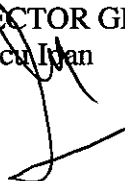
Majoritatea elementelor de cheltuieli care au înregistrat scaderi fata de aceeași perioadă a anului precedent ca urmare a aplicării unor măsuri de reducere a efectelor crizei economice (renegocierea contractelor principale cu furnizorii de materiale, energie și alte servicii); totodată cheltuielile cu amortizarea au rămas constante. 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 dobânzi aferente soldului disponibilităților bancare (depozite la termen constituite). Cheltuielile financiare reprezintă cheltuielile cu dobânzile bancare aferente celor două credite contractate.

Rezultatul net la sfârșitul trimestrului I 2012 este de 249.945 lei, în scădere cu 38.772 lei fata de aceeași perioadă a anului precedent.

### Semnături

PRESEDINTE C.A.  
DIRECTOR GENERAL,  
Ec. Jecu Ioan




DIRECTOR ECONOMIC,  
Ec. Birlea Radu



## B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	1.29
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu x100 Capital împrumutat/Capital angajat x100	32,88%
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);	14 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.01

### 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.

