



SC CALIPSO SA

ORADEA

**RAPORTUL CONSILIULUI DE  
ADMINISTRATIE**

**La 30.06.2014**

## PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE

### PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE (lei)

	30.06.2014	31.12.2013
<b>Total active, din care</b>	99.285.671	102.758.690
Active imobilizate	97.945.151	100.468.770
Active circulante	1.188.799	2.208.118
Cheltuieli în avans	151.721	81.802
<b>Capitaluri proprii</b>	61.907.637	65.141.628
<b>Total datorii</b>	37.378.034	37.617.062

### PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)

	30.06.2014	30.06.2013
<b>Cifra de afaceri</b>	6.163.046	5.658.036
<b>Total venituri</b>	6.828.175	5.865.511
<b>Total cheltuieli</b>	9.362.579	9.420.878
<b>Profit brut</b>	-2.534.404	-3.555.367
<b>Profit net</b>	-2.534.404	-3.555.367

### DATE OPERAȚIONALE

	30.06.2014	30.06.2013
<b>Număr mediu de angajați</b>	115	118
<b>Număr puncte de lucru</b>	1	3

### STRUCTURA ACȚIONARIATULUI LA 30.06.2014 (%)

	Număr acțiuni	Dețineri
<b>SIF Banat-Crișana</b>	20.308.587	98,6575%
<b>Persoane fizice</b>	269.067	1,3071%
<b>Persoane juridice</b>	7.277	0,0354%
<b>TOTAL</b>	<b>20.584.931</b>	<b>100,0000%</b>

## 1. ANALIZA ACTIVITĂȚII „CALIPSO”

### Informații generale

SC CALIPSO SA a luat ființă sub denumirea de “TRUSTUL ALIMENTAȚIEI PUBLICE LOCALE ORADEA”(T.AP.L.) în anul 1952, cu personalitate juridică, funcționand pe principiul gestiunii economice, fiind înzestrată cu fonduri fixe și mijloace circulante proprii, încheind bilanț contabil propriu, cu cont la Banca Națională Sucursala Bihor și la Banca de Investiții Oradea.

Pana în Decembrie 1989, I.C.S.A.P. Oradea a avut în subordonare, administrare și exploatare directă peste 150 de unitati :

- unități operative de desfacere (restaurante clasice, restaurante cu autoservire, bufete tip "express", patiserii, cofetării, bufete, baruri de zi, unități tip "Gospodina", bufete de incintă, chioșcuri, puncte stradale),
- secții de producție (laborator de cofetărie, laborator de înghețată, laborator de răcoritoare, secție bucătărie caldă și rece, carmangerie),
- depozite (pentru băuturi, produse agro-alimentare, magazine de materiale),
- parc auto (cu garaj de întreținere), secția de întreținere și reparatii unitati

Din cele 150 unitati preluate in administrare de Calipso la constituire, ca urmare a :

- renuntarii la unitatile aflate doar in administrare/exploatare (aproape 50%) acestea fiind cedate proprietarilor.,
- divizarea si cedarea a 27 unitati în baza unor acte normative,
- vanzarea integrala a 11 unitati.

Societatea are ca obiect principal de activitate alimentația publică - restaurante, baruri, cofetării cu bază proprie de producție (cod.CAEN activitate principala: 5630) precum și închirierea de spații comerciale (cod.CAEN 6820). Incepand cu luna septembrie 2012 societatea a deschis Hotelul Doubletree by Hilton Oradea.

S.C. CALIPSO S.A. Oradea, a fost înființată în baza Deciziei Prefecturii Bihor nr. 212 din 6 noiembrie 1990 și a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. 126 din 28 ianuarie 1991.

În timpul exercițiului financiar încheiat nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale.

#### ***Prezentare generală***

<b>Denumire</b>	„CALIPSO”
<b>Tip</b>	Societate comercială pe acțiuni
<b>Adresa</b>	Piata Independentei nr 53 bloc A10
<b>Telefon / Fax</b>	0259 413 939
<b>Număr înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului</b>	J05/126/1991
<b>Cod Unic de Înregistrare</b>	56150
<b>Cod de Identificare Fiscală</b>	RO 56150
<b>Capital social</b>	51.462.327,50 lei
<b>Valoarea nominală a acțiunilor</b>	2,50 lei/acțiune
<b>Număr de acțiuni</b>	20.584.931

La 30.06.2014 SC Calipso SA este proprietara de drept a 42 de unitati. Dintre acestea societatea are incheiat un contract de management pentru punctul de lucru Hotel Doubletree by Hilton Oradea, cu Hilton International Manage.

Celelalte active deținute în proprietate au fost divizate în mai multe spatii comerciale (peste 70) și sunt închiriate unor agenți economici care desfășoară activități proprii în ele, obținându-se venituri din chirile încasate. Astăzi societatea este parte în 67 de contracte de închiriere.

Societatea are în proprietate terenuri în suprafața totală de 9710 mp. Majoritatea terenurilor reprezintă cote indivize situate sub clădiri. Construcțiile și terenurile sunt situate în Oradea, precum și în comuna Sânmartin.

Societatea nu desfășoară activități care să presupună un impact semnificativ asupra mediului înconjurător. Nu există și nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător, societatea având autorizații de mediu pentru toate punctele de lucru.

Societatea nu desfășoară activități de cercetare-dezvoltare.

Începând cu data de 12.06.2014 societatea a renunțat în totalitate la activitatea de alimentație publică închiriind și ultimele două puncte de lucru: Cofetăria Pigalle și Restaurant Colors.

#### **Turismul: Hotel Doubletree by Hilton Oradea**

În data de 25 septembrie 2012 a fost inaugurat un complex hotelier de 5 stele, un proiect finalizat în baza unui contract de management cu un prestigios lanț hotelier de renume mondial, Hilton. Localizat în zona verde a orașului, Hotelul DoubleTree by Hilton Oradea este o construcție modernă și atractivă – hotelul perfect pentru cei care doresc să viziteze unul dintre cele mai frumoase orașe din România. Hotelul este ușor accesibil, fiind situat aproape de centrele de afaceri și atracțiile turistice ale orașului. DoubleTree by Hilton Oradea oferă 147 de camere și apartamente:

- 44 Camere Standard cu pat dublu "King Size"
- 42 Camere Standard cu 2 paturi (Twin)
- 51 Camere "Deluxe" cu balcon sau terasă
- 3 camere pentru persoane cu dizabilități
- 7 Apartamente "One Bedroom Suite"

**DoubleTree by Hilton** oferă șansa de a savura delicioasa bucătărie mediteraneană și de a vă bucura de priveliștea minunată către Crișul Repede, din pritorul nostru restaurant Laurus. De asemenea, deosebita cafea din incinta hotelului vă oferă oportunitatea de a vă bucura împreună

cu prietenii de o ceașcă de cafea aromată și o prăjitură delicioasă. Seara vă puteți delecta cu o selecție de băuturi rafinate. DoubleTree by Hilton Oradea are un centru de conferințe de 300 mp, compus din 5 săli de diverse capacități, ideale pentru întâlniri de afaceri, conferințe, ședințe, seminarii și cursuri, dar și pentru toate evenimentele speciale din viața dumneavoastră: aniversări, nunți sau petreceri. Eforea spa at Hilton este un concept global Hilton Worldwide, creat de brandul reprezentativ al companiei, Hilton Hotels & Resorts. Soluția spa include un meniu exclusivist de tratamente și elemente de design inovator, oferind o variantă de spa "la cheie", ușor de implementat și customizat.

Folosindu-se de acoperirea și experiența sa globală, Hilton a apelat la cele mai bune elemente și practici din lume, pentru a crea un concept unic, destinat cunoscătorilor în domeniu și nu numai.

#### **Aspecte legate de angajații/personalul societății**

Numarul mediu de personal inregistrat la 30.06.2014 este de 115 persoane, din care aprox 88% erau incadrate la unitati ca personal de productie sau vanzari (barmani, ospatari, bucatari, etc.).

Salariatii unitatii nu sunt organizati in sindicat.

Relatiile dintre manager si salariatii sunt relatii de colaborare si intelegere reciproca. Nu s-a inregistrat nici un incident major intre conducerea executiva si salariatii in cursul exercitiului financiar.

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii

post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.

### Activitatea investițională

În anul 2014 nu s-au realizat investiții semnificative. Valoarea achizițiilor de mijloace fixe în perioada 01.01.2014 – 30.06.2014 este de 17.135 lei.

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

### 2.1 Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție

Societatea a avut în anul 2014 în exploatare directă un număr de 2 unități de alimentație publică (cofetării, baruri și restaurante): Cofetaria PIGALLE, Resto-bar COLORS, unități care s-au închiriat începând cu data de 12.06.2014.

Spatiile comerciale închiriate ale unității, în număr de 67 la 30.06.2013, sunt amplasate pe raza Municipiului Oradea și pe raza comunei Sanmartin județul Bihor.

Imobilizarile corporale ale unității la 30.06.2014 la valoarea reevaluată, se cifrează la 97.945.151 lei în scădere cu 2.366.659 lei față de începutul anului. Această scădere se datorează amortizării înregistrate în cursul anului 2014. Clădirile și terenurile sunt prezentate la valori reevaluate, ultima reevaluare fiind făcută la data de 31.12.2012. Celelalte imobilizări corporale sunt evaluate la cost istoric, mai puțin amortizarea cumulată.

Terenurile deținute de societate sunt prezentate la valoarea reevaluată la data de 31.12.2012. Clădirile aflate în patrimoniul societății sunt prezentate la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată, în concordanță cu tratamentul contabil alternativ acceptat de Ordinul 881/2012.

Situația imobilizărilor corporale se prezintă astfel:

Imobilizări corporale	Valoare contabilă netă			Pondere %
	Activitate proprie	Investiții imobiliare	Total	
Terenuri	1.707.753	3.657.917	5.365.670	5,52%
Construcții	62.368.497	10.773.157	73.141.654	75,27%
Instalații tehnice și mijloace de transport	5.223.448	279.381	5.502.829	5,66%
Mobilier, aparatură birotică, alte active corporale	13.124.498	42.114	13.166.612	13,55%
Avansuri și imobilizări corporale în curs	0	0	0	0,00%
<b>Imobilizări corporale - total</b>	<b>82.424.196</b>	<b>14.752.569</b>	<b>97.176.765</b>	<b>100,00%</b>
		<b>97.176.765</b>		

Din totalul imobilizarilor corporale ponderea cea mai mare (75%) o au cladirile.

## *2.2 Potențialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății*

Societatea fiind succesoarea ICSAP, prin efectul legii a dobândit dreptul de proprietate asupra activelor (legea 15/1990 si HG 834/1994). Construcțiile și terenurile sunt înscrise în cărți funciare. Investiția hotelieră realizată și finalizată în 2012 este de asemenea întăbulată în cartea funciară.

## **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE**

### *3.1 Piața din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate*

Incepand cu luna mai 2012 actiunile S.C. Calipso S.A. Oradea, se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti. In anul 2008 unitatea a emis un numar de 16.935.464 actiuni ordinare, ca urmare a majorarii capitalului social prin subscriere de actiuni noi de catre actionarii existenti, din care au fost subscribe un numar de 15.888.708 actiuni. Astfel, capitalul social al societatii a crescut de la valoarea de 3.024.190 lei la 42.745.960 lei. 30% din valoarea capitalului social nou scris a fost varsat la data subscrierii, urmand ca restul de 70% sa fie varsat pana la 31 martie 2010. S-au emis doua somatii colective prin care, actionarii nu au varsat valoarea integrala a actiunilor subscribe, au fost invitati sa achite capitalul scris si nevarsat. Termenul celei de a doua somatii a fost 19.04.2010. In data de 20.04.2010, data la care a avut loc Adunarea Generala a Actionarilor SC Calipso SA, a mai ramas capital scris si nevarsat in suma de 2.101.712,50 lei. Prin Hotararea nr 7 / 20.04.2010 a AGEA s-a hotarat anulara unui numar de 840.685 actiuni subscribe si neachitatea cate 2,5 lei pe actiune, si reducerea capitalului social cu suma de 2.101.712,50 lei (840.685 actiuni x 2,5 lei/ actiune). Noua valoare a capitalului social scris si varsat este de 40.644.247,50 lei.

Conform hotararii Hotararii Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor din data de 01.04.2011, in cursul anului 2011 s-a procedat la majorarea capitalului social al societatii cu suma de 4.516.027,50 lei, reprezentând 1.806.411 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; conform hotararii AGEA, la subscriere s-a depus 100% din valoarea acțiunilor subscribe. In data de 30.05.2011, Consiliul de Administratie al societatii a hotarat anulara unui numar de 85.641 actiuni nesubscrise . Noua valoare a capitalului social scris si varsat este de 44.946.172,50 lei.

Conform Hotărârii nr.1/21.01.2013, majorarea capitalului social cu 6.741.927,50 lei prin emiterea unui număr de 2.696.771 acțiuni noi cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune prin aportul

în numerar, cu emisiunea de acțiuni noi oferite spre subscriere acționarilor existenți la data de înregistrare, în baza dreptului de preferință pentru păstrarea ponderii deținute în capitalul social. Acționarii existenți la data de înregistrare, aprobată prin Hotărârea nr. 5 ca fiind 08.02.2013, pot subscrie pentru fiecare 20 (douăzeci) acțiuni deținute câte 3 (trei) acțiuni noi. Dreptul de subscriere se poate manifesta pe o perioadă de 31 de zile calendaristice de la data publicării în Monitorul Oficial al României. La subscriere se va depune cel puțin 70% din valoarea acțiunilor subscribe, echivalent al unui număr întreg de acțiuni, diferența de numerar vărsându-se cel târziu până la data de 31.12.2015.

La data de 28.04.2013, ultima zi de exercitare a dreptului de subscriere, din cele 2.696.771 acțiuni oferite pentru vânzare au fost subscribe 2.606.462 acțiuni care reprezintă 96,65% din acțiunile oferite spre subscriere în cadrul dreptului de preferință. În cadrul dreptului de preferință a scris un singur acționar: SIF Banat-Crișana - 2.606.462 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei și o valoare totală de 6.516.155 lei.

În urma subscrierilor au fost emise 2.606.462 acțiuni, cu valoare nominală de 2,5 lei și o valoare totală în capitalul social de 6.516.155 lei.

Din valoarea totală a acțiunilor subscribe, acționarul a virat în contul RO37WBAN25113000B3122661 INTESA SANPAOLO BANK Suc Arad, transferați ulterior în contul RO90WBAN2511000005505943 INTESA SANPAOLO BANK Suc Oradea al SC CALIPSO SA o cotă de 70%, respectiv 4.561.310 lei. Această valoare corespunde unui număr de 2.606.462 acțiuni, respectiv 70% din total acțiuni subscribe.

Conform Hotărârii nr.1 a AGEA din 21.01.2013, un număr de 90.309 acțiuni a 2,50 lei/acțiune reprezentând suma de 225.772,50 lei au fost anulate de Consiliu de Administrație al SC CALIPSO SA Oradea prin Decizia nr. 626/29.04.2013.

În urma înregistrării majorării, respectiv a subscrierii și încasării cotei de 70% din valoarea subscrierii, capitalului social înregistrat în evidența contabilă a societății la 30.06.2013 este de 51.462.327,50 lei, din care 49.507.482,50 lei vărsat și reprezintă contravaloarea a 20.584.931 acțiuni, cu o valoare nominală de 2,50 lei/acțiune.

Pe parcursul exercitiului financiar 2014 societatea nu a rascumparat actiuni.

Număr total de acțiuni emise (30.06.2014)	20.584.931
Valoare nominală	0,2500 lei/acțiune
Tipul acțiunilor	comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile
Piața de tranzacționare	Piața reglementată la vedere a Bursei de Valori București (BVB), categoria II - din 11 mai 2012
Simbol BVB	CAOR



### 3.2 Activitatea de achiziționare a propriilor acțiuni

Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii în primele șase luni din anul 2014.

### 3.3 Filiale ale societății

Societatea nu are filiale deschise.

### 3.4. Obligațiuni și alte tipuri de creanță

S.C. CALIPSO SA. nu are emise obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

## 4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

### *Conformarea la Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București (CGC)*

Consiliul de Administrație a decis conformarea voluntară la Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București (CGC), decizie luată de Consiliul de Administrație, ocazie cu care a fost aprobat și Regulamentul de Guvernare Corporativă a S.C. „CALIPSO” S.A. Oradea.

„CALIPSO” în calitate de emitent cotate la categoria II a BVB, are în vedere respectarea principiilor de guvernare corporativă din Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București. Acțiunile „CALIPSO” sunt înscrise și se tranzacționează, din 11 mai 2012, la cota Bursei de Valori București, categoria a II-a, având simbolul CAOR.

Activitatea de ținere a registrului acționarilor a fost și este realizată de S.C. „Depozitarul Central” S.A.

La nivelul societății există documente și reguli specifice guvernării corporative care se regăsesc în „Actul constitutiv” al societății, în Regulamentul de Organizare și Funcționare (R.O.F.), în regulamente și decizii interne, unde sunt enumerate funcțiile și descrise competențele și responsabilitățile Consiliului de Administrație și ale conducerii executive. Pe website-ul societății, respectiv [www.calipso-oradea.ro](http://www.calipso-oradea.ro), sunt diseminate informații cu privire la politica de guvernare corporativă a „CALIPSO”:

- Lista membrilor Consiliului de Administrație și ai membrilor conducerii executive;
- Actul constitutiv actualizat;
- Declarația „Aplici sau Explici”.

Conform Declarației „Aplici sau Explici”, „CALIPSO” atestă că s-a conformat cu principiile instituite. Situațiile de neconformare se referă la:

(1) Sistemul de administrare, care în cazul „CALIPSO” este un sistem unitar și nu dualist așa cum este recomandat de CGC și care este în conformitate cu statutul societății, specific societăților din România.

(2) În ceea ce privește comitetele și comisiile consultative prevăzute la principiul 8 din CGC, Consiliul de Administrație a considerat că nu este necesară înființarea acestor comitete și comisii având în vedere structura actuală a CA.

(3) Referitor la Comitetul de nominalizare, Consiliul de Administrație a considerat că nu este necesară înființarea acestuia având în vedere structura actuală a CA.

(4) În privința Comitetului de remunerare, Consiliul de Administrație a considerat că nu este necesară înființarea acestuia având în vedere structura actuală a CA, politica de remunerare fiind aprobată de către Adunarea Generală a Acționarilor.

### **Conducerea societății**

#### *Consiliul de Administrație*

„CALIPSO” este administrată de un consiliu de administrație (CA) format din 3 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

Consiliul de Administrație are competențe decizionale privind administrarea societății în intervalul cuprins între adunările generale, cu excepția deciziilor pe care legea sau Actul Constitutiv al societății le prevăd exclusiv pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un președinte. Președintele îndeplinește și funcția de Director General și conducător efectiv al societății.

În actualul mandat al Consiliului de Administrație, ales de Adunarea Generală a Acționarilor din 28.03.2012, structura Consiliului de Administrație asigură un echilibru între membrii executivi și ne-executivi, raportul fiind 1/3.

Alegerea membrilor Consiliului de Administrație prin votul acționarilor în Adunarea Generală a Acționarilor din 28.03.2012, a avut la bază o procedură transparentă, prin aducerea la cunoștința publică a conținutului dosarului de candidatură și a criteriilor pentru îndeplinirea calității de administrator la o societate comercială. Mandatul membrilor Consiliului de Administrație este de 4 ani, conform prevederilor statutare.

Conform prevederilor Legii 31/1990, anual, Adunarea Generală a Acționarilor aprobă politica de remunerare pentru administratori și membrii conducerii executive.

Conform prevederilor statutare, Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni pentru monitorizarea desfășurării activității societății.

„CALIPSO” respectă regulile referitoare la comportamentul și obligațiile de raportare a tranzacțiilor cu acțiunile emise de societate efectuate în cont propriu de către administratori și alte persoane fizice implicate, aceste reguli fiind respectate de către cei în cauză, în conformitate cu regulamentele C.N.V.M. Regulile specifice propriu-zise se regăsesc în Regulamentul de Guvernanță Corporativă al „CALIPSO” care a intrat în vigoare în cursul anului 2013.

Este actualizată permanent lista persoanelor cu acces la informații privilegiate, situație transmisă către C.N.V.M. Obligația de notificare a tranzacțiilor efectuate de către persoanele inițiate este atât personală cât și a intermediarilor, iar informația este diseminată prin intermediul website-ului Bursei de Valori București.

#### ADMINISTRATORI ÎN FUNCȚIE la data de 30.06.2014

Nume și prenume	Funcția	Anul expirării mandatului actual
Jecu Ioan	Președinte, Director general	2016
Clodnitchi Maria Rodica	Membru consiliu	2016
Ion Alexandru-Sorin	Membru consiliu	2016

#### Activitatea Consiliului de Administrație în 2014

În perioada 01.01.2014-30.06.2014 Consiliul de Administrație al S.C. „CALIPSO” S.A. Oradea s-a întrunit de mai multe ori conform prevederilor statutare, prezenta administratorilor la ședințe fiind în conformitate cu prevederile legale.

Președintele Consiliului de Administrație a prezidat toate ședințele din anul 2014.

Toate hotărârile s-au luat cu votul „pentru” al tuturor celor prezenți.

Toate hotărârile au fost hotărâri cu obiectiv bine determinat necesitând îndeplinire.

#### Participarea administratorilor la capitalul social al „CALIPSO”

Nume și prenume	Număr acțiuni	Procent din capitalul social
Jecu Ioan	28.064	0,1363%
Clodnitchi Maria-Rodica	13.325	0,0647%
Ion Alexandru-Sorin	0	0,0000%

#### *Conducerea societatii:*

JECU IOAN	– Director General	– durata nedeterminata
BIRLEA VASILE RADU	– Director Economic	– durata nedeterminata

#### *Respectarea drepturilor acționarilor*

„CALIPSO” respectă drepturile acționarilor asigurându-le acestora un tratament echitabil. Pentru Adunările Generale ale Acționarilor desfășurate în anul 2014, respectiv 29.04.2014 și 19.05.2014, s-au publicat, într-o secțiune dedicată a website-ului societății [www.Calipso-Oradea.ro](http://www.Calipso-Oradea.ro), detalii privind desfășurarea adunării: convocatorul AGA; materialele aferente ordinii de zi precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi; formularele de exercitare a votului prin procură specială și buletin de vot prin corespondență; procedurile de participare și de vot care asigură desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor Adunării Generale a Acționarilor și care conferă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbatere; deciziile luate în cadrul Adunării Generale a Acționarilor și informații privind rezultatul votului.

Pentru exercițiul financiar 2014 au fost postate pe site, în termen, informațiile privind calendarul financiar, rapoarte curente, rapoarte anuale, semestriale și trimestriale.

În cadrul „CALIPSO” există trei persoane instruite în domeniul relației cu investitorii, această activitate neimpunând deocamdată existența unui compartiment specializat în acest sens în cadrul societății.

#### *Transparența în comunicare*

„CALIPSO” acordă o importanță deosebită transparenței în comunicare, având în vedere asigurarea unei raportări continue și periodice, care să cuprindă toate aspectele importante ale activității societății, performanțele înregistrate etc.

De asemenea, prin site-ul societății, este prezentată firma atât în ceea ce privește activitățile desfășurate, cât și în ceea ce privește relația cu acționarii și investitorii. În secțiunea „Comunicate” sunt diseminate informații de interes pentru acționari și investitori și sunt prezentate rapoartele curente și periodice referitoare la activitatea societății, în limbile română.

#### *Raportarea financiară*

Situațiile financiare la 30.06.2014 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (Ordinul nr. 881/2012 cu completările și modificările

ulterioare) și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind situația activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere al „CALIPSO”.

În conformitate cu prevederile legale, situațiile financiar contabile din 31.12.2013 au fost auditate de SC KPMG Romania SA – auditor financiar independent, numit de Adunarea Generală a Acționarilor. Situațiile financiare la 30.06.2014 nu au fost auditate.

#### *Controlul intern și administrarea riscului*

Controlul intern monitorizează și verifică cu regularitate aplicarea noilor prevederi legale incidente activității societății, verifică respectarea reglementărilor interne ale societății care au fost stabilite prin decizii și regulamente interne, completarea reglementărilor existente sau includerea de noi reglementări specifice activității societății, stabilirea sau îmbunătățirea procedurilor interne ale societății.

„CALIPSO” are încheiat un contract de Audit Intern cu Cabinet Dumitrescu Mariana, care auditează periodic activitățile societății în scopul furnizării de informații relevante privind desfășurarea acestor activități, face recomandări pentru îmbunătățirea activităților, procedurilor și controalelor efectuate. Activitatea de audit intern se desfășoară în baza planului de audit anual al societății.

În cadrul societății există persoane împuternicite pentru realizarea controlului intern. Astfel toate documentele care intră în societate sunt înregistrate la secretariat și date spre viza directorului general, care le repartizează pe compartimente. Facturile de prestări servicii și investiții sunt vizate de biroul administrativ și mai apoi de directorul economic, care le verifică din punct de vedere contractual (cantitate, valoare...). La sfârșitul lunii, șeful biroului contabilitate compară facturile înregistrate cu registrele de vânzări și cumpărări.

Lunar, directorul economic prezintă directorului general rezultatele lunii încheiate, care la rândul lui le analizează cu membrii consiliului de administrație. Rezultatele prezentate de directorul economic pentru luna încheiată sunt: indicatori de management, bilanț, cont de profit și pierdere, indicatori pe unități, cash-flow, stadiul investițiilor aprobate de AGA, situația creanțelor și datoriei pe vechimi.

Hotelul Doubletree by Hilton Oradea are aprobat un buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2014, urmărindu-se lunar încadrarea în bugetul stabilit inițial.

### *Conflictul de interese și tranzacțiile cu persoane implicate*

În scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese, care prevăd că toate investițiile sau vânzările de valori mobiliare vor fi făcute numai în interesul acționarilor și nu pentru alte motive, Consiliul de Administrație a adoptat în cadrul Regulamentului de Governanță Corporativă o procedură standard de soluționare a unor eventuale astfel de situații. În cazul unui conflict de interese între interesul companiei și interesul personal al unui decident (membru CA) sau angajat decident (conducerea executivă) soluția este retragerea celui în cauză din acel proces de decizie. Reglementările interne impun interdicția salariaților de a se angaja în tranzacții afiliate care să încalce regulamentele C.N.V.M .

Când apare un conflict de interese în rândul administratorilor, aceștia informează Consiliul de Administrație asupra acestuia și se abțin de la dezbaterile și votul asupra chestiunii respective, în conformitate cu prevederile legale incidente; aceste situații sunt consemnate în procesul-verbal de sedință al Consiliului de Administrație.

### *Regimul informației corporative*

Procedura standard privind circuitul intern și dezvăluirea către terți a documentelor și informației referitoare la emitent, care poate influența evoluția prețului de piață a valorilor mobiliare emise de acesta a fost reglementată prin intermediul Regulamentului de Governanță Corporativă.

Persoanele desemnate cu atribuții în acest domeniu întocmesc periodic informări cu privire la implicațiile prevederilor normative privind gestionarea informațiilor privilegiate (definite în art. 244 din Legea 297/2004) în cadrul „CALIPSO”, precum și în ceea ce privește obligațiile persoanelor inițiate. Informarea este supusă analizei și aprobării Consiliului de Administrație.

### *Responsabilitatea socială a emitentului*

„CALIPSO” desfășoară permanent activități privind responsabilitatea socială a companiei, în fiecare an sprijinind în mod direct sau prin intermediul fundațiilor/asociațiilor specializate, categoriile defavorizate din comunitatea locală unde își desfășoară activitatea.

## **5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ**

În conformitate cu O.M.F. 881/2012 și a Normelor Metodologice emise de Ministerul de Finanțe nr. 1286/2012, toate societățile cotate la bursă începând cu 1 ianuarie 2013 trebuie să întocmească raportările financiare în concordanță cu IFRS.

Situațiile financiare ale „CALIPSO” la 30.06.2014 sunt întocmite în conformitate noile reglementări. Situația pozitiei financiare la 30.06.2014 se prezinta astfel:

Explicatii	Sold an curent la:	
	01.01.2014	30.06.2014
<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>102.758.690</b>	<b>99.285.671</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	100.468.770	97.945.151
Imobilizari necorporale	620.123	465.262
Imobilizari corporale, din care:	99.543.423	97.176.765
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	<i>86.467.211</i>	<i>82.424.195</i>
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>13.076.212</i>	<i>14.752.570</i>
Alte active imobilizate	305.224	303.124
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	2.289.920	1.340.520
<i>Stocuri</i>	<i>352.118</i>	<i>220.861</i>
<i>Creante</i>	<i>690.838</i>	<i>421.242</i>
<i>Investitii pe termen scurt</i>	<i>53.187</i>	<i>51.847</i>
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	<i>1.111.975</i>	<i>494.849</i>
<i>Cheltuieli in avans</i>	<i>81.802</i>	<i>151.721</i>
<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>37.617.062</b>	<b>37.378.034</b>
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	7.441.476	9.096.150
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	3.354.474	3.977.654
Datorii comerciale pe termen scurt	967.536	1.031.555
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	1.945.559	2.606.576
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	927.840	1.240.792
Provizioane	0	0
Venituri înregistrate în avans	246.067	239.573
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	30.175.586	28.281.884
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	22.979.690	20.851.868
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	2.940.000	2.520.000
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	4.255.896	4.910.016
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>65.141.628</b>	<b>61.907.637</b>
Capital social subscris vărsat	51.462.328	51.462.328
Ajustări ale capitalului social	19.286.785	0
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	6.741.836	-152.838
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-19.476.035	-189.251
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-6.195.088	-2.534.404
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>102.758.690</b>	<b>99.285.671</b>

Activele imobilizate înregistrează o scădere cu 3,38%, ca urmare a înregistrării amortizării. În cadrul activelor imobilizate ponderea de 75% o au imobilizările corporale.

Activele circulante au scăzut cu 41% ca urmare a diminuării valorii stocurilor după închiderea celor două puncte de lucru, dar în principal datorită diminuării soldurilor bancare.

#### Analiza stocurilor

Elemente de stocuri	30.06.2014	31.12.2013
<b>Materii prime</b>	0	22.281
<b>Combustibili</b>	0	310
<b>Materiale pentru ambalat</b>	0	2137
<b>Alte materiale consumabile</b>	156.229	196.341
Total materiale auxiliare (rd.2 la 5)	<b>156.229</b>	<b>198.788</b>
<b>Materiale de natura obiectelor de inventar</b>	6.481	20.356
<b>Mărfuri și ambalaje</b>	58.151	110.693
<b>Total stocuri</b>	<b>220.861</b>	<b>352.118</b>

#### Analiza creanțelor

Creanțele comerciale au înregistrat în 2014 creșteri cu 37% față de sfârșitul anului 2013. Creșterea acestora s-a datorat exclusiv apariției de noi clienți aferenți Hotelului Doubletree by Hilton Oradea.

CREANTE COMERCIALE	30.06.2014	31.12.2013
Clienți	341.471	232.855
Clienți incerți sau în litigiu	24.462	20.562
Clienți - facturi de întocmit	20.300	31.842
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	-24.462	-20.562
<b>Total creante comerciale</b>	<b>361.771</b>	<b>264.697</b>

ALTE CREANTE	30.06.2014	31.12.2013
TVA la încasare	24.666	18.838
Debitori diversi	42.123	59.776
Decontări cu asociații	0	354.845
Dobanzi de încasat	0	0
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori	-7.318	-7.318
<b>Total alte creante</b>	<b>59.471</b>	<b>426.141</b>

Valoarea altor creante a scăzut la 30.06.2014 la suma de 59.471 lei ca urmare a varsării integrale a acțiunilor subscrise de acționari.



#### Analiza pasivului societății

- capitaluri și fonduri;
- datorii.

Capitalul propriu a scăzut cu 5% în 2014 față de 2013. În cadrul capitalului propriu o pondere importantă (peste 83%) o are capitalul social.

Ca urmare a diferitelor reevaluări din istoria Calipso, s-au înregistrat rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale, care la data de 30.06.2014 sunt în suma de 2.902.801 lei.

Fondul de rezervă legală s-a constituit în conformitate cu reglementările legale în vigoare (5% din profitul contabil până la concurența a 20% din capitalul social). Fiind pe pierdere în anul 2014, societatea nu a calculat și constituit rezervă legală. Valoarea rezervei legale la data de 30.06.2014 este de 987.122 lei.

Societatea mai are înregistrate alte rezerve în suma de 9.431.879 lei.

În anul 2014 nu au fost constituite provizioane.

#### Analiza datoriilor

DATORII COMERCIALE	30.06.2014	31.12.2013
Furnizori	734.785	714.213
Furnizori de imobilizari	48.764	43.746
Furnizori facturi nesosite	248.006	209.578
<b>Total datorii</b>	<b>1.031.555</b>	<b>967.537</b>

ALTE DATORII fara imprumuturi	30.06.2014	31.12.2013
Datorii catre salariatii	425.932	344.346
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	175.489	200.830
Impozit pe profit	0	0
Impozit pe profit amanat	2.003.705	2.003.705
TVA de plata	97.517	71.363
Creditori diversi	170.031	16.750
Garantii retinute de la constructori	2.535.915	2.540.106
Garantii retinute de la chiriasi	313.737	256.098
Datorii viitoare aferente contractului de concesiune teren al parcarilor de la hotel	426.303	450.125
Alte datorii	2179	0
<b>Total datorii</b>	<b>6.150.808</b>	<b>5.883.323</b>

Societatea	Nr / data contract	Valoare imprumut (ron)	Durata imprumut
SC Trans Euro Hotel SA Baia Mare	144/10.07.12	2.050.000	3 ani
SC Comcereal SA Cluj-Napoca	951/03.09.12	1.000.000	3 ani
SC Cora SA Hunedoara	229/14.08.12	450.000	3 ani
SC Beta Transport SA Cluj-Napoca	219/30.08.12	650.000	3 ani
SC Urban SA Lugoj	210/23.08.12	320.000	3 ani
SC Comalim SA Arad	825/17.08.12	400.000	2 ani
SC Agrorent SA Arad	310/21.02.13	210.000	2 ani
<b>Total imprumuturi (cont 167)</b>		<b>5.080.000</b>	

Instrumente cu rata variabila	30.06.2014	31.12.2013
Credite bancare total, din care:	24.648.679	26.306.575
> credite restante	542.402	0
<b>Total Instrumente cu rata variabila</b>	<b>24.648.679</b>	<b>26.306.575</b>

Societatea	Nr / data contract	Valoare credit (euro)	Sold la 30.06.2014 (euro)	Durata credit	Dobanda credit
Intesa San Paolo Oradea	13/015/16.09.2011	4.700.000	4.100.980	10 ani	Euribor 3 M + 3%
Intesa San Paolo Oradea	18/30.03.2012	500.000	439.815	10 ani	Euribor 3 M + 3,75%
Intesa San Paolo Oradea	27/23.05.2012	1.200.000	1.077.778	10 ani	Euribor 3 M + 3,75%
<b>Total Credite bancare</b>		<b>6.400.000</b>	<b>5.618.573</b>		

Societatea a contractat in luna septembrie 2011 un credit de 5.200.000 euro de la Banca Firenze Romania SA Suc Arad, banca care intre timp a fuzionat cu Banca Intesa Sanpaolo Romania SA. SC Calipso SA Oradea a mai contractat doua credite de investitii in anul 2012 de la Banca Intesa Sanpaolo Romania SA, credite in valoare totala de 1.700.000 euro, din care 500.000 euro pentru refinantarea unei parti a creditului de la Banca Firenze. La sfarsitul anului 2012 societatea avea contractate credite bancare pe termen lung in valoare totala de 6.400.000 euro. Toate creditele bancare sunt garantate cu hotelul, sunt luate pe o perioada de 10 ani. Creditul de la Firenze are o perioada de gratie de 18 luni, celelalte doua credite avand doar 12 luni perioada de gratie.

Pentru finalizarea investitiei Hotel Doubletree by Hilton Oradea, societatea are si alte imprumuturi in lei de la societatile din grup in suma totala de 5.080.000 lei.

**REZULTATUL GLOBAL**

Evoluția elementelor contului de profit și pierdere în intervalul 2013 - 2014 este prezentată mai jos:

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

Toate sumele sunt exprimate in RON

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.06.2013	30.06.2014
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>5.658.036</b>	<b>6.163.046</b>
Venituri din productia vanduta	3.588.176	4.248.448
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.069.860	1.914.598
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	0	0
Venituri din producția de imobilizări	0	0
Venituri din investiții imobiliare	0	0
Alte venituri din exploatare	84.239	127.503
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>5.742.275</b>	<b>6.290.549</b>
Materii prime si consumabile utilizate	1.194.762	1.122.369
Cheltuieli privind marfurile	583.864	566.497
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1.393.375	1.508.643
Cheltuieli cu personalul	2.850.094	2.807.591
Cheltuieli cu impozite si taxe	213.062	221.198
Cheltuieli privind amortizarea	2.565.699	2.551.757
Cheltuieli privind investițiile imobiliare	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	9.288	32.111
Ajustări privind provizioanele	-12.950	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>8.797.194</b>	<b>8.810.166</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>		
> Profit	0	0
> Pierdere	3.054.919	2.519.617
Venituri din dobânzi	21.329	2.040
Alte venituri financiare	101.907	535.586
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>123.236</b>	<b>537.626</b>
Cheltuieli privind dobânzile	623.684	552.413
Alte cheltuieli financiare	0	0
<b>CHELT FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>623.684</b>	<b>552.413</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>		
> Profit	0	0
> Pierdere	500.448	14.787
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A) (inainte de impozitare)</b>		
> Pierdere	3.555.367	2.534.404
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	0	0
Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	0	0
Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>		
> Pierdere	3.555.367	2.534.404

Structura cifrei de afaceri la 30.06.2014, pe tipurile de venituri este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr crt	Denumire venit	Valoare (lei)	
		30.06.2014	
		Valoare	%
1	Venituri din vanzarea produselor finite	206.696	3,35%
2	Venituri din chirii	1.289.629	20,93%
3	Venituri din vanzarea marfurilor	1.914.598	31,07%
4	Venituri din activitati hoteliere	2.720.469	44,14%
5	Alte venituri	31.654	0,51%
<b>Total cifra de afaceri</b>		<b>6.163.046</b>	<b>100,00%</b>

Veniturile societatii au fost realizate din activitatea de turism (44%), de inchiriere (21%) si din alimentatie (34%).

În structura cheltuielilor totale o pondere foarte mare (peste 94%) o au cheltuielile de exploatare. În cadrul acestora, materiile prime și materialele reprezintă 6%, energia și apa 6%, cheltuieli cu marfurile 6%, cheltuielile cu personalul 32%, cheltuielile cu serviciile efectuate de terți 17%, cheltuielile cu impozitele si taxele 3%, cheltuielile cu amortizarea 29%.

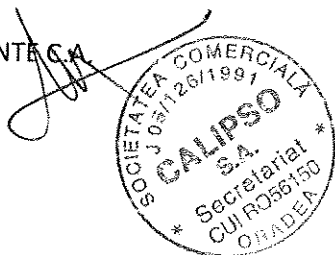
Cheltuielile financiare au scazut fata de aceasi perioada a anului trecut cu aproximativ 71.000 lei.

La data de 30.06.2014 societatea a inregistrat o pierdere în suma de 2.534.404 lei.

Precizam ca nu s-a intocmit raport al auditorilor pentru perioada raportata.

#### 6. Semnături:

PRESEDINTE S.A.



Jecu Ioan