

# S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.

Gura Humorului 725300, Piata Republicii nr. 18, Jud Suceava  
Tel: + 4 0230 207000, Fax + 4 230 207001 E-mail: [rezervari@bestwesternbucovina.ro](mailto:rezervari@bestwesternbucovina.ro)  
Site : [www.bestwesternbucovina.ro](http://www.bestwesternbucovina.ro)

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL SC CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA PENTRU SEMESTRUL I 2009

Raport semestrial conform	<b>Regulamentului CNVM nr. 1/2006</b>
Data raportului	<b>31.07.2009</b>
Denumirea societatii comerciale	<b>SC CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA</b>
Sediul social	<b>Pta Republicii nr. 18, Gura Humorului, jud. Suceava</b>
Numarul de telefon/fax	<b>0230-207000/0230-207001</b>
Codul unic de inregistrare la ORC	<b>RO10376500</b>
Numarul de ordine in Registrul Comertului	<b>J33/718/1998</b>
Capitalul subscris si varsat	<b>16.733.960 lei</b>
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	<b>Bursa de Valori Bucuresti</b>

### 1. Situatia economico-financiara la 30.06.2009 comparativ cu 30.06.2008

La 30 iunie 2009 SC CASA DE BUCOVINA- CLUB DE MUNTE SA, a intocmit situatiile financiare, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, cu modificarile ulterioare, respectand aceleasi principii ca si in cazul intocmirii rapoartelor financiare anuale. Mentionam ca aceste situatii financiare nu au fost auditate.

#### 1.1. Analiza bilantului

Situatia patrimoniala, pe elemente principale, a SC CASA DE BUCOVINA- CLUB DE MUNTE SA, la data de 30.06.2009 comparativ cu perioada incheiata la aceeasi data a anului precedent se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	LEI		
	30.06.08	30.06.09	Variatie 30.06.2009/ 30.06.2008 %
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE	195.236	144.341	73,93
II.IMOBILIZĂRI CORPORALE	21.170.563	20.724.270	97,89
III.IMOBILIZĂRI FINANCIARE	0	11.131.936	
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>21.365.799</b>	<b>32.000.547</b>	<b>149,77</b>
I.STOCURI	99.250	117.061	117,95
II.CREANȚE	10.036.493	355.170	3,33
III.INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	0	0	
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	202.188	100.684	49,79
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL</b>	<b>10.337.931</b>	<b>572.915</b>	<b>5,54</b>
<b>C.CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>560.167</b>	<b>539.485</b>	<b>96,3</b>
<b>D.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>804.692</b>	<b>480.878</b>	<b>59,75</b>
<b>E.ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE</b>	<b>10.093.406</b>	<b>631.522</b>	<b>6,25</b>
<b>F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>31.459.205</b>	<b>32.632.069</b>	<b>103,72</b>
<b>G.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>294073</b>	<b>0</b>	
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>258</b>	<b>258</b>	
<b>I.VENITURI IN AVANS din care:</b>	<b>102.131</b>	<b>45.152</b>	<b>44,2</b>
-subventii pentru investitii	102.131	45.152	44,2
<b>J.CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I.CAPITAL</b>	<b>16733960</b>	<b>16.733.960</b>	<b>100</b>
<b>II.PRIME DE CAPITAL</b>	<b>4.885.965</b>	<b>4.885.965</b>	<b>100</b>
<b>III.REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>8.562.719</b>	<b>8.562.719</b>	<b>100</b>
<b>IV.REZERVE</b>	<b>874.922</b>	<b>1.525.108</b>	<b>174,31</b>
<b>V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA</b>			
<b>VI.PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
<b>VI.PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
Sold C (ct. 121)	5.177	716.924	13.848,25
Sold D (ct. 121)			
Repartizarea profitului (ct. 129)	0		
<b>CAPITALURI PROPRII TOTAL</b>	<b>31.062.743</b>	<b>32.424.676</b>	<b>104,38</b>
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>	<b>31.062.743</b>	<b>32.424.676</b>	<b>104,38</b>

In cadrul activelor societatii, 64,76% reprezinta imobiliarile corporale (terenuri si cladiri) iar 34,78% reprezinta imobiliarile financiare (plasamente bancare).

Din analiza elementelor de bilant, se constata ca valoarea activelor circulante inregistreaza o scadere fata de perioada precedenta. Motivul principal este inregistrarea plasamentelor bancare in categoria imobilizarilor financiare.

Datoriile societatii pe termen scurt au scazut cu 40,25% fata de semestru I 2008, iar datoriile pe termen lung s-au lichidat prin rambursarea integrala a creditului ajuns la scadenta. Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o crestere in aceasta perioada de 4,38%.

## 1.2. Analiza contului de profit si pierdere

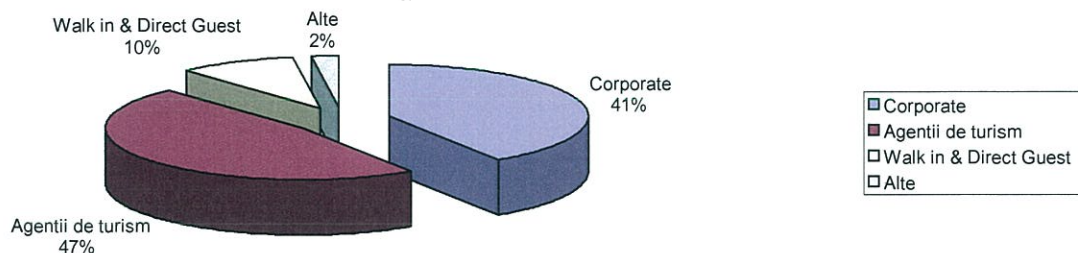
Denumirea indicatorului	LEI		
	30.06.08	30.06.09	Variatie 30.06.2009 30.06.2008/ %
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	1.772.895	2.163.669	122,04
CHELTUIELI DE EXPLOATARE– TOTAL	2.106.370	2.170.199	103,03
PROFITUL DIN EXPLOATARE:	-333.475	6.858	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	407.113	913.202	224,31
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	68.461	69.719	101,83
PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARA	338.652	843.483	249,07
VENITURI TOTALE	2.180.008	3.090.259	141,75
CHELTUIELI TOTALE	2.174.831	2.239.918	102,99
<b>PROFITUL BRUT</b>	5.177	850.341	16.425,36
<b>IMPOZITUL PE PROFIT</b>		133.417	
<b>REZULTATUL NET</b>			
- Profit	5.177	716.924	13.848,25

Comparativ cu semestrul I 2008, veniturile totale au crescut cu 41,75 % iar cheltuielile totale au crescut cu 2,99%. Profitul net al acestui exercitiu financiar este de 716.924 lei, datorat in mare parte veniturilor financiare obtinute din plasamentele de capital

Cu toate ca in semestrul I 2009, auspiciile economice nu au fost din cele mai favorabile, veniturile operationale au inregistrat o crestere cu 22,04 % fata de acelasi interval din 2008, ca rezultanta a politicilor extrem de flexibile promovate de societate.

Aportul celor 2 sectoare operative ale hotelului Best Western Bucovina (structura de cazare si cea de alimentatie) a fost sensibil egal, veniturile lor urmand acelasi procent de crestere.

### Structura clientelei dupa provenienta(% din venituri cazare)



Din analiza structurii clientelei noastre, putem remarca o evolutie atipica trend-ului actual de pe piata serviciilor turistice si anume, o pondere in crestere cu peste 20 % a evenimentelor corporatiste. Alaturi de veniturile generate de grupurile de turisti straini sositi prin intermediul agentiile de turism, evenimentele corporate au avut o pondere de 41 % din cifra de afaceri a hotelului.

Indicatorii specifici industriei hoteliere(grad ocupare si tarif/mediu/camera) au inregistrat cresteri intre 4 si 6 %.

In privinta cheltuielilor, societatea a aplicat o politica de restrangere a acestora dar fara a neglija calitatea produsului cu care ne prezentam pe piata

### 1.3 Fluxurile de trezorerie la 30.06.2009

DENUMIRE	LEI
	30.06.09
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>	
Încasări din clienți	2.426.457
Plăți către furnizori și angajați	-1.979.895
TVA platit	-78.994
Trezorerie netă din activități de exploatare	<b>367.568</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>	
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-381.060
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	
Dobanzi platite pentru credite pe termen mediu si lung	-18.180
Dobanzi incasate	805.472
Trezorerie netă din activități de investiție	<b>406.232</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>	
Incasari din majorare capital social in numerar AA 13/2005	
Încasări din împrumuturi pe termen mediu	
Încasări din împrumuturi pe termen scurt	
Incasari din emisiune de obligatiuni	
Rambursari credite pe termen lung si mediu	-327.309
Rambursare credite pe termen scurt	
Trezorerie netă din activități de finanțare	<b>(327.309)</b>
<b>Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie</b>	<b>446.491</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</b>	<b>10.785.879</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>11.232.370</b>

### 2. Analiza activitatii societatii comerciale la 30.06.2009

Principalii indicatori care dau o imagine de ansamblu asupra situatiei financiare si a echilibrului economic societatii la 30.06.2008 sunt prezentati in tabelul urmatoar:

Denumire indicator		30.06.09
<b>1. Lichiditate</b>		
Lichiditate curenta	Active curente / Datorii curente	1,19
Lichiditatea imediata – testul acid	(Active curente-Stocuri) / Datorii curente	0,94
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Gradul de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu*100	N/A
	Capital imprumutat /Capital angajat	N/A
<b>3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)</b>		
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri *180	22,51
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,06

La 30.06.2009, nu exista riscuri potentiale care sa afecteze lichiditatea societatii.

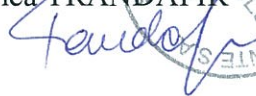
In primul semestru al anului 2009 societatea a achizitionat utilaje specifice domeniului alimentatiei publice in valoare de 11.482 lei.

Mentionam ca societatea nu are datorii restante fata de Bugetul de stat sau Bugetul local.  
Capitalul propriu al societatii reprezinta peste 98,5 % din pasivul total.

### **3.Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii**

Prin hotararea nr. 1 AGEA si AGOA din 29.04.2009, numarul membrilor consiliului de administratie al SC Casa de Bucovina – Club de Munte SA a fost majorat de la 3 la 5 membri. Aceste hotarari au facut obiectul raportului curent transmis in 29.04.2009. Inregistrarea modificarii actului constitutiv s-a facut la ORC Suceava cu nr. 28665/7.05.2009.

Presedinte al Consiliului de  
Administratie  
Florica TRANDAFIR



Director general,  
Nicoleta CHIALDA



Director Economic,  
Livia MISIUC

