

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: general_manager@bestwesternbucovina.ro

RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2010

Raport trimestrial conform	Regulamentului CNVM nr. 1/2006
Data de raportare	30.09.2010
Denumirea societatii comerciale	SC CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA
Sediul social	Pta Republicii nr. 18, Gura Humorului, jud. Suceava
Numarul de telefon/fax	0230-207000 / 0230-207001
Codul unic de inregistrare la ORC	RO10376500
Numarul de ordine in Registrul Comertului	J33/718/1998
Capitalul subscris si varsat	16.733.960 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti

Nu au fost inregistrate evenimente importante cu impact asupra pozitiei financiare a societatii in perioada de timp raportata.

Situatia economico- financiara

Analiza principalelor elemente de bilant

Situatia patrimoniala, pe elemente principale, la data de 30 septembrie 2010 comparativ cu perioada incheiata in aceeasi perioada a anului 2009, se prezinta astfel:

Denumire indicator	30.09.2009	30.09.2010	Variatie
	Lei	Lei	%
Total active imobilizate	31.163.357	27.831.205	89,31
Total active circulante	2.031.295	12.442.701	612,55
Datorii curente	498.374	468.863	94,08
Datorii pe termen lung	0	0	-
Provizioane	142.537	258	0,18
Capital social	16.733.960	16.733.960	0
Capitaluri proprii	33.082.311	40.271.116	121,73

Diferența între activele imobilizate și activele circulante la data de 30.09.2010 față de data de 30.09.2009 apare ca urmare a înregistrării depozitelor bancare în categoria activelor circulante.

Din analiza elementelor de bilant, se constata ca valoarea activelor (imobilizate și circulante) a înregistrat o crestere de 21,33% fata de perioada analizata a anului trecut, datorată, în principal reevaluării activelor corporale la sfarsitul anului 2009.

De asemenea capitalurile proprii ale societății au crescut cu 21,73 % fata de aceeasi perioada a anului precedent.

Analiza elementelor contului de profit si pierderi

Denumirea indicatorului	30.09.2009	30.09.2010	Variatie %
Venituri din exploatare	3.789.293	3.505.491	92,51
Cheltuieli din exploatare	3.326.752	3.309.971	99,50
Profitul din exploatare	462.541	195.520	42,27
Venituri financiare-total	1.250.951	734.848	58,74
Cheltuieli financiare -total	79.300	54.871	69,19
Profit din activitatea financiara	1.171.651	679.977	58,03
Venituri totale	5.040.244	4.240.339	84,13
Cheltuieli totale	3.406.052	3.364.842	98,79
Profit brut	1.634.192	875.497	53,57
Profit net al perioadei raportate	1.374.559	733.661	53,37

Venituri

Veniturile totale realizate sunt de 3.505.491 lei, cu 15,87 % mai mici comparativ cu veniturile inregistrate in aceeași perioada a anului 2009.

a. Veniturile din exploatare au inregistrat o scadere cu 7,49 % comparativ cu cele realizate pe 9 luni in 2009, fiind cu 10,96 % mai mici decat veniturile prevazute in proiectia bugetara pentru perioada analizata. Aceasta nerealizare a avut ca principala cauza scaderea veniturilor pe departamentul cazare.

O influenta foarte puternica asupra rezultatului a avut-o descresterea in turismul de business, care si-a pus amprenta in primul rand in rezultatele din trimestrul 1 si in a doilea rand asupra activitatii lunii iunie. De asemenea, pe fondul crizei economice care s-a resimtit tot mai mult, tariful mediu la cazare a fost diminuat cu 18 %, pentru atragerea de noi segmente de piata.

In aceste conditii s-a obtinut un grad de ocupare de 33,19 %, cu 12,24 % mai mare decat in aceeași perioada a anului 2009, cand gradul de ocupare a fost de 29,57 %

b. Veniturile financiare au inregistrat o scadere de 41,97% fata de de aceeași perioada a anului trecut, scădere datorată dobanzilor mai mici practicate de banci.

Cheltuieli

Societatea a acordat o atentie deosebita controlului cheltuielilor, in strinsa corelatie cu veniturile realizate. În perioada analizată s-a inregistrat o scadere a acestora fata de aceeași perioada a anului 2009, cu 1,21%. Diferenta extrem de mica se explica in primul rand prin nivelul ridicat al cheltuielilor fixe care reprezintă aproximativ 76% din total cheltuieli.

Luind in considerare cresterea gradului de ocupare, care a fost de peste 33 % pe perioada analizata, costul real per camera ocupata a fost mai mic decat in anul 2009 cu 12,47 %.

Profit

La 30.09.2010, societatea inregistreaza un profit net de 733.661 lei, mai mic cu 53,37% fata de 30.09.2009.

Investitii

Luind in considerare contextul economic actual si strategia de investitii aprobata odata cu listarea societatii, Consiliul de Administratie a aprobat demararea constructiei unui "han turistic". Structura va oferi exclusiv servicii de alimentatie publica, in conditiile folosirii bazei materiale si a personalului aferent hotelului. Hanul va fi o constructie usoara de lemn cu o capacitate de aproximativ 150 locuri.

Construcția unui asemenea han se sprijina pe urmatoarele argumente:

- amplasament aflat in vecinatatea facilitatilor de agrement din cadrul proiectului POPAS; punerea acestora in functiune in vara acestui an poate duce la cresterea fluxului de turisti;
- valoare de investitie relativ redusa (estimata la 100.000 Euro);
- includerea produsului in oferta hotelului Best Western Bucovina, ca loc de organizare a meselor campenesti, extrem de apreciate de clientela hotelului;
- în perioada de sezon se intentioneaza deschiderea acestuia in zilele de weekend sub forma unei gradini de vara rustice, urmand ca ulterior, odata cu cresterea fluxului turistic

- in zona, sa fie deschis permanent;
- “hanul” poate deveni in scurt timp una din locatiile preferate pentru organizarea de nunti.

Pana in prezent a fost finalizat proiectul si a fost inaintata documentatia pentru obtinerea autorizatiei de constructie.

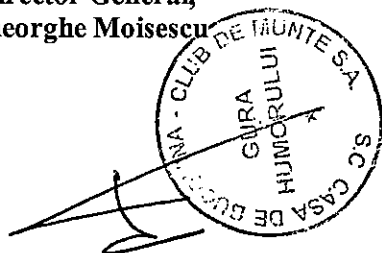
In acelasi timp, in luna septembrie a fost organizata licitatia pentru demolarea structurilor aflate in zona Arinis – vechiul motel si cele doua vile- pentru care societatea avea autorizatie de demolare din decembrie 2008

Indicatori economico-financiari

Principalii indicatori care dau o imagine de ansamblu asupra situatiei financiare si a echilibrului economic a societatii la 30.09.2010 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Denumirea indicatorului		30.09.2010
1.Lichiditate		
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	26,54
Lichiditate imediata-testul acid	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	26,27
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100	-
	Capital imprumutat/Capital angajat *100	-
3. Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)		
Viteza de rotatie a debitelor-clienti(zile)	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 270	17,36
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,1245

Director General,
Gheorghe Moisescu



Director Economic,
Livia Misific

A handwritten signature in black ink.