

# 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  
Site :www.bestwesternbucovina.ro

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL SC CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE SA PENTRU SEMESTRUL I 2011

Raport semestrial conform	Regulamentului CNVM nr. 1/2006
Data raportului	01.08.2011
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

### 1. Situatiia economico-financiara la 30.06.2011 comparativ cu 30.06.2010

La 30 iunie 2011 SC CASA DE BUCOVINA- CLUB DE MUNTE SA, a intocmit situatiile financiare, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055 din 2009. Mentionam ca aceste situatii financiare nu au fost auditate.

#### 1.1. Bilanțul la 30.06.2011

Situatia patrimoniala, pe elemente principale, a SC CASA DE BUCOVINA- CLUB DE MUNTE SA, la data de 30.06.2011 comparativ cu perioada incheiata la aceeasi data a anului precedent se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	30.06.2010	30.06.2011	Variatie
			30.06.2011/30.06.2010 %
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	102.056	55.097	53,98
IMOBILIZĂRI CORPORALE	27.849.990	27.716.439	99,52
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	6.647.340	250	
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>34.600.041</b>	<b>27.771.786</b>	<b>80,26</b>
STOCURI	120.301	141.374	117,52
CREANȚE	308.855	695.273	225,11
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	4.924.425	7.739.780	157,17
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	828.879	4.152.221	500,94
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL</b>	<b>6.182.460</b>	<b>12.728.648</b>	<b>205,88</b>

Denumirea indicatorului	30.06.2010	30.06.2011	Variatie 30.06.2011/30.06.2010 %
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	492.349	383.420	77,87
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	1.508.712	355.813	23,58
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	5.165.997	12.756.255	246,92
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	39.766.038	40.528.041	101,92
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	0	0	
H. PROVIZIOANE	258	12.465	
I.VENITURI IN AVANS din care:	21.597	0	
- subventii pentru investitii	21.597	0	
J.CAPITAL SI REZERVE			
CAPITAL	16.733.960	16.733.960	100
PRIME DE CAPITAL	4.885.965	4.885.965	100
REZERVE DIN REEVALUARE	16.037.868	15.862.596	98,90
REZERVE	1.879.662	2.107.447	112,11
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA		806.681	
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C (ct. 121)	206.728	118.927	57,52
Sold D (ct. 121)			
Repartizarea profitului (ct. 129)			
<b>CAPITALURI PROPRII TOTAL</b>	<b>39.744.183</b>	<b>40.515.576</b>	<b>101,94</b>
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>	<b>39.744.183</b>	<b>40.515.576</b>	<b>101,94</b>

Diferențele semnificative înregistrate la capitolele “Active imobilizate”, respectiv “Active circulante” se datorează unor modificări în modul de înregistrare contabilă a plasamentelor efectuate de societate în depozite bancare. Astfel, conform prevederilor O.M.F.P.nr. 3055/2009, începând cu data de 01.01.2010, plasamentele în depozite bancare cu scadenta mai mica de un an nu mai sunt înregistrate în contul 267”Creante imobilizate” ci sunt înregistrate în contul 508” Alte investitii pe termen scurt si asimilate.”

Datoriile societatii pe termen scurt au scăzut cu 76,42% fata de aceeași perioadă a anului trecut deoarece, conform hotărârii actionarilor, societatea nu distribuie dividende pentru exercițiul financiar 2010.

În perioada de raportare capitalurile proprii ale societatii au înregistrat o crestere în aceasta perioada cu 1,94%.

## 1.2. Analiza contului de profit si pierdere

Denumirea indicatorului	30.06.2010	30.06.2011	Variatie 30.06.2011-30.06.2010 %
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	1.907.238	2.043.218	107,13
CHELTUIELI DE EXPLOATARE– TOTAL	2.156.992	2.309.536	107,07
<b>PROFITUL DIN EXPLOATARE:</b>	<b>-249.754</b>	<b>-266.318</b>	<b>-</b>
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	523.234	439.189	83,94
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	23.532	18.331	77,89
<b>PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARA</b>	<b>499.702</b>	<b>420.858</b>	<b>84,22</b>
VENITURI TOTALE	2.430.472	2.482.407	102,14
CHELTUIELI TOTALE	2.180.524	2.327.867	106,76
<b>PROFITUL BRUT</b>	<b>249.948</b>	<b>154.540</b>	<b>61,83</b>
<b>IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>43.220</b>	<b>35.613</b>	<b>82,39</b>
<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
Profit	206.728	118.927	57,52

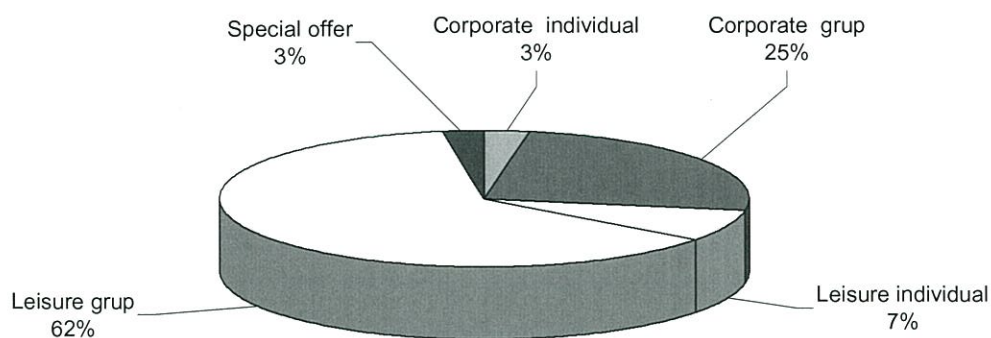
LEI

Atât veniturile cât și cheltuielile din exploatare au crescut în aceeași proporție dar, luând în considerare majorarea prețurilor din perioada de raportare, putem considera că, în perioada de raportare, societatea a avut rezultate din exploatare mai bune comparativ cu perioada similară a anului trecut. Creșterea gradului de ocupare de la 26,58 % în 2010, la 30,23 % în 2011 a avut o influență determinantă asupra rezultatului mai sus menționat.

Tabelul următor prezintă sintetic evoluția numărului de nopți cazare comparativ cu anul 2010, pe structuri de clienți.

	ANUL		Variație
	2010	2011	
Corporate individual	122	201	165%
Corporate grup	1162	1741	150%
Leisure individual	489	512	105%
Leisure grup	4219	4328	103%
Special offer	122	175	143%
TOTAL	6115	6957	114%

Figura de mai jos prezintă elocvent structura clienței în primul semestru al acestui an



Fata de anul trecut, când ponderea turismului de afaceri era de doar 19 %, anul acesta segmentul Business reprezintă 25 % din total

Diminuarea rezultatului net de la sfârșitul perioadei de raportare a fost determinată de scăderea semnificativă a veniturilor financiare.

Rezultatele financiare pentru primul semestru al anului 2011, raportate la BVC aprobat de actionari, sunt redade in tabelul centralizator de mai jos:

	BUGETAT SEM 1 2011	REALIZAT SEM 1 2011	DIFERENTE (LEI)	VARIAȚIE (%)
<b>Cazare</b>				
Venituri	880.580	1.049.574	168.994	+19,19%
<b>Alim.Publica</b>				
Venituri	993.500	902.186	91.314	-9,19%
<b>Alte venituri</b>				
Venituri	70.200	91.458	21.258	+30,28 %
<b>Venituri din activitate operationala</b>	<b>1.944.280</b>	<b>2.043.218</b>	<b>98.938</b>	<b>+5 %</b>
<b>Cheltuieli din activitatea operationala</b>	<b>1.618.312</b>	<b>1.669.355</b>	<b>51,043</b>	<b>+3,15 %</b>
<b>Profit din activ operationala (GOP)</b>	<b>325.968</b>	<b>373.863</b>	<b>47,895</b>	<b>+14,7 %</b>
Cheltuieli de management, asigurari, redevente, impozite, taxe, audit, evaluari	245.575	256.189	10,614	+4,32%
Amortizari(inclusiv capex)	397.500	383.992	-13508	- 3,39 %
<b>Rezultatul total din exploatare</b>	<b>-317.107</b>	<b>-266,318</b>	<b>50,789</b>	<b>- 16 %</b>
Venituri financiare	300.000	439,189	139,189	+46,3 %
Cheltuieli financiare	30.000	18.331	-11.669	-38 %
<b>Rezultatul brut</b>	<b>-47.107</b>	<b>154.540</b>	<b>201.647</b>	

### 1.3 Fluxurile de trezorerie la 30.06.2011

DENUMIRE	LEI 30.06.2011
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>	
Încasări din clienți	2.112.463
Plăți către furnizori și angajați	-2.485.389
TVA platit	-38.772
Impozit pe profit platit	
Trezorerie netă din activități de exploatare	<b>-411.698</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>	
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-449.177
Incassari din vanzari de imobilizari corporale	
Dobanzi platite pentru credite pe termen mediu si lung	
Dobanzi incasate	420.337
Trezorerie netă din activități de investiție	
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>	<b>-28.840</b>
Incassari din majorare capital social in numerar AA 13/2005	
Încasări din împrumuturi pe termen mediu	
Încasări din împrumuturi pe termen scurt	
Incassari din emisiune de obligatiuni	
Rambursari credite pe termen lung si mediu	
Rambursare credite pe termen scurt	
Incassare finantare nerambursabila	
<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	
<b>Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie</b>	<b>-440.538</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</b>	<b>12.332.539</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>11.892.001</b>

## 2. Analiza activitatii societatii comerciale la 30.06.2011

Principalii indicatori care dau o imagine de ansamblu asupra situatiei financiare si a echilibrului economic societatii la 30.06.2011 sunt prezentati in tabelul urmatoar:

Denumire indicator		30.06.2011
<b>1. Lichiditate</b>		
Lichiditate curenta	Active curente / Datorii curente	35,77
Lichiditatea imediata – testul acid	(Active curente-Stocuri) / Datorii curente	35,37
<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	8,74
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,07

La 30.06.2011, nu exista riscuri potientiale care sa afecteze lichiditatea societatii.

In primul semestru al anului 2011 societatea a construit o locatie denumita “ Han Turistic” din lemn (pentru a oferi clientilor hotelului o alternativa a servirii cinelor) situata in Parcul Arinis cu o valoare de 372.048 lei

Mentionam ca societatea nu are datorii restante fata de Bugetul de stat sau Bugetul local.

## 3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii

Nu s-au inregistrat modificari sau schimbari care afecteaza capitalul societatii. In aceasta perioada nu au fost inregistrate modificari ale Actului Constitutiv al societatii.

Presedinte al Consiliului de  
Administratie  
Florica TRANDAFIR

Director general,  
Gheorghe MOISESCU

Director Economic,  
Livia MISIUC

