

# 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](mailto:general_manager@bestwesternbucovina.ro)  
Site : [www.bestwesternbucovina.ro](http://www.bestwesternbucovina.ro)

## RAPORT TRIMESTRIAL

### AFERENT TRIMESTRULUI I 2010

Raport trimestrial conform	Regulamentului CNVM nr. 1/2006
Data raportata	31.03.2010
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

1. Nu au fost inregistrate evenimente importante cu impact asupra pozitiei financiare a societatii in perioada de timp raportata.
2. Situatia economico- financiara.

#### *Analiza principalelor elemente de bilant:*

Situatia patrimoniala, pe elemente principale, la data de 31 martie 2010 comparativ cu perioada incheiata in aceeasi perioada a anului 2009, se prezinta astfel:

lei

Denumire indicator	31.03.2009	31.03.2010	%
Total active imobilizate	30.967.374	39.132.778	126,37
Numerar si alte disponibilitati lichide	440.979	831.139	188,47
Creante	172.052	73.255	42,57
Datorii curente	443.233	421.354	95,06

Din analiza elementelor de bilant, se constata ca valoarea activelor imobilizate inregistreaza o crestere de 26,37 % fata de perioada analizata a anului trecut, datorita plasamentelor de capital.

Cresterea numerarului si altor disponibilitati lichide cu 88,47% se datoreaza incasarii c/v serviciilor prestate.

---

*Cod unic de inregistrare : RO 10376500, Nr.inregistrare la ORC : J33/718/1998*  
*Cont bancar : RO79RZBR0000060002432216 Raiffeisen Bank Gura Humorului*  
*Capital social: 16.733.960 lei*

*Analiza elementelor contului de profit si pierderi*

lei

Denumirea indicatorului	31.03.2009	31.03.2010	Variatie 31.03.2010/ 31.03.2009 %
Venituri din exploatare	633.138	351.662	55,54
Cheltuieli din exploatare	1.006.955	984.564	97,78
Profitul din exploatare	-373.817	-632.902	
Venituri financiare -total	382.134	260.888	68,27
Cheltuieli financiare -total	41.650	18.697	44,89
Profit sau pierdere financiara	340.484	242.191	71,13
Venituri totale	1.015.272	612.550	60,33
Cheltuieli totale	1.048.605	1.003.261	95,68
Profit brut	-33.333	-393.461	-1.180,39
Rezultatul net al perioadei raportate	-33.333	-390.711	-1.172,14
<b>Profit/pierdere</b>	<b>-33.333</b>	<b>-390.711</b>	<b>-1.172,14</b>

*Venituri*

Activitatea in primele trei luni a fost puternic grevata de climatul economic nefavorabil reflectat intr-un trafic turistic extrem de scazut .

Gradul de ocupare a fost de 8,77% fata de 9,78% cat a fost anul trecut.

Indicatorii specifici activitatii hoteliere au inregistrat de asemenea scaderi semnificative.

Tariful mediu de cazare calculat fara mic dejun si TVA a fost de 114,92 lei fata de 216,94 lei. O influenta semnificativa a avut aici oferta speciala promovata in luna februarie, odata cu deschiderea partii de ski, la tarife promotionale.

Veniturile din activitatea hoteliera, activitatea de baza a societatii, au inregistrat o scadere cu 54,6 % fata de cele realizate in trim I al anului precedent.

In sectorul alimentatie,veniturile au fost mai reduse cu 30,55 % fata de aceeasi perioada a anului trecut.

Veniturile din exploatare realizate in trimestrul I sunt cu 43,38 % mai mici fata de aceeasi perioada a anului precedent.

Veniturile financiare au inregistrat o scadere de 68,27 % fata de de aceeasi perioada a anului trecut, datorita scaderii dobanzilor bancare. Aceste venituri au ca provenienta dobinzile bancare incasate in urma plasamentelor aportului in numerar a actionariatului ca rezultanta a ofertei publice.

Veniturile totale realizate sunt de 612.550 lei, cu 60,33 % mai mici comparativ cu veniturile inregistrate in aceeasi perioada a anului 2009.

**In prezent se desfasoara o activitate de promovare foarte sustinuta pentru atragerea de noi segmente de piata. Se lanseaza permanent oferte interesante atat pentru segmentul de business cat si pentru cel de leisure si speram intr-o relansare a activitatii pentru trimestrele doi si trei.**

*Cheltuieli*

Societatea a acordat o atentie deosebita controlului cheltuielilor.

Exista insa un prag al cheltuielilor fixe dincolo de care nu se mai poate interveni. Consumurile energetice impuse de temperaturile scazute inregistrate in aceasta perioada au influentat puternic acest prag .

S-a reusit totusi scaderea cheltuielilor cu 4,32 % fata de nivelul inregistrat in trim I 2009.

Scaderea costurilor de operare va fi in continuare una din principalele preocupari. A fost deja reconsiderat sistemul de telefonie fixa si mobila ceea ce va duce la o reducere de cost de peste 40 %. S-a semnat contractul cu un nou furnizor de energie electrica, obtinandu-se un tarif cu aproape 14 % mai mic si se cauta solutii pentru scaderea pretului la gaze naturale.

#### Profit

La 31.03.2010 ,societatea inregistreaza o pierdere de 393.461 lei fata de 33.333 lei cit s-a inregistrat la 31.03.2009. **Primul trimestru din an este de principiu o perioadă cu o circulație turistică extrem de scăzută**, cu rezultate negative la capitolul profit.

#### Indicatori economico-financiari

Principali indicatori care dau o imagine de ansamblu asupra situatiei financiare si a echilibrului economic a societatii la 31.03.2010 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Denumirea indicatorului		31.03.2010
<b>1.Lichiditate</b>		
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	2,43
Lichiditate imediata-testul acid	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	2,15
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Gradul de indatorare	Capital împrumutat/Capital propriu*100 Capital împrumutat/Capital angajat *100	N/A
<b>3. Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)</b>		
Viteza de rotație a debitelor-clienți(zile)	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 90 Cifra de afaceri/Active imobilizate	21,88
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		0,008

Director General,  
Gheorghe Moisescu

Director Economic,  
Livia Misiuc

