

# 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)

## RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2008

Raport trimestrial conform	Regulamentului CNVM nr. 1/2006
Data raportata	30.09.2008
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. Situatie economico- financiara.

### Analiza principalelor elemente de bilant

Situatia patrimoniala, pe elemente principale , la data de 30 septembrie 2008 comparativ cu perioada incheiata in aceeasi perioada a anului 2007, se prezinta astfel:

Denumire indicator	lei		
	30.09.2007	30.09.2008	%
Total active imobilizate	22.370.355	21.226.500	94,88
Numerar si alte disponibilitati lichide	101.354	284.317	280,51
Creante	493.585	10.751.715	2.178,29
Datorii curente	738.803	804.025	108,82

Din analiza elementelor de bilant, se constata ca valoarea activelor imobilizate inregistreaza o scadere de 5,12 % fata de perioada analizata a anului trecut, explicabila prin amortizarea curenta.

Cresterea creantelor cu un procent de 2178 % se datoreaza plasamentelor facute cu aporturile in numerar ale actionarilor in urma finalizarii ofertei publice.

Valoare de activ a societatii a crescut cu 138,18% fata de aceeasi perioada a anului precedent.

## Analiza elementelor contului de profit si pierderi

lei

Denumirea indicatorului	30.09.2007	30.09.2008	Variatie 30.09.2008/ 30.09.2007 %
Venituri din exploatare	4.023.149	3.575.785	88,88
Cheltuieli din exploatare	3.361.597	3.347.767	99,58
Profitul din exploatare	661.552	228.018	34,47
Venituri financiare -total	29.400	710.130	2.415,40
Cheltuieli financiare -total	179.313	166.678	92,95
Profit sau pierdere financiara	-149.913	543.452	
Venituri totale	4.052.549	4.285.915	105,75
Cheltuieli totale	3.540.910	3.514.445	99,25
Profit brut	511.639	771.470	150,82
Rezultatul net al perioadei raportate	511.639	754.704	147,50
<b>-Profit/pierdere</b>	511.639	754.704	147,50

### Venituri

Veniturile totale realizate sunt de 4.285.915 lei, cu 5,75 % mai mari comparativ cu veniturile inregistrate in aceiasi perioada a anului 2007.

- a) Veniturile din exploatare au inregistrat o scadere cu 11,12 % fata de cele realizate pe 9 luni in 2007 si cu 6,3 % fata de veniturile prevazute in proiectia bugetara pentru perioada analizata.

Cifra de afaceri din activitatea hoteliera a fost influentata de o serie de factori care tin de climatul economic actual intern si extern:

- Criza economica care s-a manifestat in unele tari europene chiar de la inceputul acestui an, a avut un efect negativ asupra fluxului de turisti pe segmentul de incoming. Acest segment are o pondere de 40 % in cifra de afaceri operationala.
- Infrastructura rutiera care leaga Transilvania de Bucovina este actualmente in plin proces de modernizare, accesul dinspre aceasta zona fiind unul nedezirabil pentru clientela potentiala.
- Mediatizarea excesiva a inundatiilor care au avut loc la inceputul lunii august in Bucovina au dus la diminuarea traficului de clientela individuala.

- b) Veniturile financiare au inregistrat o crestere de 2.415 % fata de de aceiasi perioada a anului trecut. Aceste venituri au ca provenienta dobinzile bancare incasate in urma plasamentelor aportului in numerar a actionariatului ca rezultanta a ofertei publice.

### Cheltuieli

Societatea a acordat o atentie deosebita controlului cheltuielilor, in strinsa corelatie cu veniturile realizate. Mentinerea lor, aproximativ la nivelul celor inregistrate in 2007 in conditiile scaderii veniturilor din exploatare cu 11,12 % se explica prin :

- realizarea programului de reparatii si intretinere a hotelului ;
- sustinerea financiara in proportie de 20 % a programului de perfectionare a anagajatorilor realizat prin intermediul fondului Phare- Best Resources; In cadrul

acestui program societatea a achizitionat echipamente IT in valoare de , software de gestiune hoteliera in valoare de 93.244 lei si a beneficiat de cursuri de pregatire a personalului in valoare de 133.950 lei.

- cresterea costului utilitatilor : energie electrice , gaze naturale, etc.

### Profit

La 30.09.2008 ,societatea inregistreaza un profit net de 771.470 lei,cu o crestere de 47,5 % fata de 30.09.2007.

### Investitii

Programul de investitii demarat de societate ca urmare a incheierii cu succes a ofertei publice de actiuni nominative ordinare,in valoare totala de 9.100.000 lei, are ca obiectiv principal, constructia unui hotel de trei stele in zona Parcului Dendrologic Arinis. Etapa in care s-au analizat ilustrarile de tema propuse de catre trei case de ahitectura fiind depasita, esalonarea caledaristica a investitiei are ca termen final de punere in functiune, primul trimestru al anului 2010. Hotelul va avea o personalitate distinctă, îmbinand căldura și intimitatea unei structuri de cazare de mărime medie cu confortul și siguranța calității, conferită de o structură hotelieră

În contextul finalizării certe a proiectului P.O.P.A.S., (realizat in cadrul programului PHARE 2004-2006 Coeziune Economica și Socială: Proiecte Mari de Infrastructură Turistică)in **noiembrie 2009**, un astfel de obiectiv are avantajul amplasamentului datorat vecinătății cu pârtia de schi (aproximativ 200 m) și cu celelalte obiective ale proiectului (piscina acoperita, terenuri de sport, patinoar, infrastructura de utilitati) care vor completa posibilitatea practicării unui agrement modern. La data prezentului raport partia de schi este realizata in proportie de 60 %.

### Indicatori economico-financiari

Principali indicatori care dau o imagine de ansamblu asupra situatiei financiare si a echilibrului economic a societatii la 30.09.2008 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Denumirea indicatorului		30.09.2008
<b>1.Lichiditate</b>		
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	13,84
Lichiditate imediata-testul acid	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	13,72
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Gradul de indatorare	Capital împrumutat/Capital propriu*100	0,83
	Capital împrumutat/Capital angajat *100	0,84
<b>3. Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)</b>		
Viteza de rotație a debitelor-clienți(zile)	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 270	26,99
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,1677

Director General,  
Nicoleta Chialda



Director Economic,  
Livia Misinc