

# 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 I 2009

Raport trimestrial conform	Regulamentului CNVM nr. 1/2006
Data raportata	31.03.2009
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. Situatiya economico- financiara.

### Analiza principalelor elemente de bilant

Situatiya patrimoniala, pe elemente principale, la data de 31 martie 2009 comparativ cu perioada incheiata in aceeași perioada a anului 2008, se prezinta astfel:

Denumire indicator	lei		
	31.03.2008	31.03.2009	%
Total active imobilizate	21.382.788	30.967.374	144,82
Numerar si alte disponibilitati lichide	214.135	440.979	205,93
Creante	9.601.139	172.052	1,79
Datorii curente	792.172	443.233	55,95

Din analiza elementelor de bilant, se constata ca valoarea activelor imobilizate inregistreaza o crestere de 44,82 % fata de perioada analizata a anului trecut, datorita plasamentelor de capital.

Scaderea creantelor cu un procent de 98,21 % se datoreaza transferarii plasamentelor de capital la imobilizari financiare.

Valoarea de activ a societatii a crescut cu 144,82% fata de aceeași perioada a anului precedent.

## Analiza elementelor contului de profit si pierderi

Denumirea indicatorului	31.03.2008	31.03.2009	lei
			Variatie 31.03.2009/ 31.03.2008 %
Venituri din exploatare	354.398	633.138	178,65
Cheltuieli din exploatare	941.796	1.006.955	106,92
Profitul din exploatare	-587.398	-373.817	-63,63
Venituri financiare -total	70.816	382.134	539,62
Cheltuieli financiare -total	31.254	41.650	133,26
Profit sau pierdere financiara	39.562	340.484	860,63
Venituri totale	425.214	1.015.272	238,76
Cheltuieli totale	973.050	1.048.605	107,76
Profit brut	-547.836	-33.333	-94%
Rezultatul net al perioadei raportate	-547.836	-33.333	-94%
<b>-Profit/pierdere</b>	<b>-547.836</b>	<b>-33.333</b>	<b>-94%</b>

### Venituri

Veniturile totale realizate sunt de 1.015.272 lei, cu 138,76 % mai mari comparativ cu veniturile inregistrate in aceiasi perioada a anului 2008.

Veniturile din activitatea hoteliera, activitatea de baza a societatii, au inregistrat o crestere cu 78,65 % fata de cele realizate in trim I a anului precedent, chiar in conditiile unui climat economic nefavorabil.

Avind in vedere ca lunile din trimestrul I sunt luni de extrasezon turistic, veniturile au fost generate de segmentul clientilor corporativi (57% din numarul de innoptari si 66% din veniturile din cazare), de clientela individuala si de tip spot.

Indicatorii specifici activitatii hoteliere au inregistrat evolutii pozitive: tariful mediu de cazare calculat fara mic dejun si TVA si incasarea medie/camera ocupata au avut cresteri de cca. 24% fata de trimestrul I 2008.

Veniturile financiare au inregistrat o crestere de 539,62 % 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. Cresterea lor cu 7,76 % fata de nivelul inregistrat in trim I 2008 se explica prin cresterea veniturilor din exploatare si prin realizarea unui program de reparatii si intretinere a hotelului.

### Profit

La 31.03.2009, societatea inregistreaza o pierdere de 33.333 lei fata de 547.836 lei cit s-a inregistrat la 31.03.2008. Menționăm că primul trimestru din an este o perioadă cu o circulație turistică extrem de scăzută, ce nu asigură nici măcar acoperirea cheltuielilor fixe de exploatare a hotelului.

## Investitii

Societatea a continuat derularea proiectului de investiții privind construcția unui hotel de 3 stele cu o capacitate de 32 de camere și a unui restaurant de 250 locuri în zona Arinis .

În contextul finalizării certe a proiectului P.O.P.A.S., (realizat în cadrul programului PHARE 2004-2006 Coeziune Economică și Socială: Proiecte Mari de Infrastructură Turistică) în 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 acoperită, terenuri de sport, patinoar, infrastructura de utilități) care vor completa posibilitatea practicării unui agrement modern. Lucrările la pârtia de schi sunt finalizate în proporție de 70 %.

La data întocmirii prezentului raport, au fost deja realizate lucrări pentru apararea de mal a torentului Arinis ce margineste amplasamentul viitorului hotel, studiile topografice și geotehnice

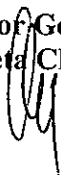
Documentația de proiectare a ansamblului hotel/restaurant urmează a fi finalizată în cursul lunii mai 2009 după care vor fi demarate lucrările efective de construcție .

## Indicatori economico-financiari

Principalii indicatori care dau o imagine de ansamblu asupra situației financiare și a echilibrului economic a societății la 31.03.2009 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

Denumirea indicatorului		31.03.2009
<b>I. Lichiditate</b>		
Lichiditate curentă	Active curente/Datorii curente	1,62
Lichiditate imediată-testul acid (Active curente-Stocuri)/Datorii curente		1,38
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Gradul de îndatorare	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 * 270	10,03
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,02

Director General,  
Nicoleta Chialda



Director Economic,  
Livia Misiuc

