

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:actionari@bestwesternbucovina.ro
Site :www.bestwesternbucovina.ro

Nr.593/10.08.2011

COMUNICAT

In conformitate cu prevederile legale in vigoare, informam investitorii ca raportul semestrial si situatiile financiare incheiate la data de 30.06.2011 ale S.C CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE S.A. vor fi puse la dispozitia publicului incepand cu data de 11.08.2011, ora 18:00, dupa cum urmeaza:

1. in format electronic la adresa www.bestwesternbucovina.ro
2. in forma scrisa, la sediul societatii din Gura Humorului, P-ta Republicii, nr. 18, Jud. Suceava

Raportul semestrial contine:

- Situațiile financiare întocmite la data de 30.06.2011, cu mențiunea că acestea nu sunt auditate de un auditor financiar,
- Raport întocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006 - anexa 30.

Presedintele Consiliului de Administratie,

Florica Trandafir



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 0230 207001 email: george.moisescu@bestwesternbucovina.ro
Capital social: 16.733.960 lei

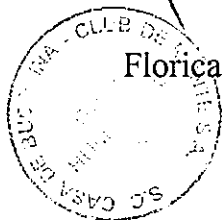
Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea raportarilor contabile semestriale

In conformitate cu articolul 10, aliniatul (1) din Legea Contabilitatii nr. 82/2001 republicata, raspunderea pentru organizarea si conducerea contabilitatii revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligatia gestionarii unitatii respective.

In calitate de reprezentanti ai SC CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE SA , in conformitate cu prevederile articolului 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/2001 republicata , ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare semestriale si confirmam ca:

- politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare semestriale la data de 30 iunie 2011 sunt conforme cu Reglementarile Contabile aprobate prin Ordinul nr. 3055 din 2009.
- Situatiile financiare semestriale la 30 iunie 2011 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, a obligatiilor si pozitiei financiare, a contului de profit si pierdere ale SC CASA DE BUCOVINA- CLUB DE MUNTE SA
- SC CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.
- Raportul semestrial de activitate al Consiliului de Administratie pentru semestrul I 2011 cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor SC CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA.

Presedinte al Consiliului de Administratie,



Florica TRANDAFIR

Director general,

Gheorghe MOISESCU

Director economic,

Livia MISIUC

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. Situatia 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	LEI
			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	
A. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	34.600.041	27.771.786	80,26
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. ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL	6.182.460	12.728.648	205,88

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 ÎN 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)			
CAPITALURI PROPRII TOTAL	39.744.183	40.515.576	101,94
CAPITALURI - TOTAL	39.744.183	40.515.576	101,94

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 scadența mai mică de un an nu mai sunt înregistrate în contul 267 "Creanțe imobilizate" ci sunt înregistrate în contul 508 "Alte investiții pe termen scurt și asimilate."

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

În perioada de raportare capitalurile proprii ale societății au înregistrat o creștere în această perioadă cu 1,94%.

1.2. Analiza contului de profit și 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
PROFITUL DIN EXPLOATARE:	-249.754	-266.318	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	523.234	439.189	83,94
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	23.532	18.331	77,89
PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARA	499.702	420.858	84,22
VENITURI TOTALE	2.430.472	2.482.407	102,14
CHELTUIELI TOTALE	2.180.524	2.327.867	106,76
PROFITUL BRUT	249.948	154.540	61,83
IMPOZITUL PE PROFIT	43.220	35.613	82,39
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR			
Profit	206.728	118.927	57,52

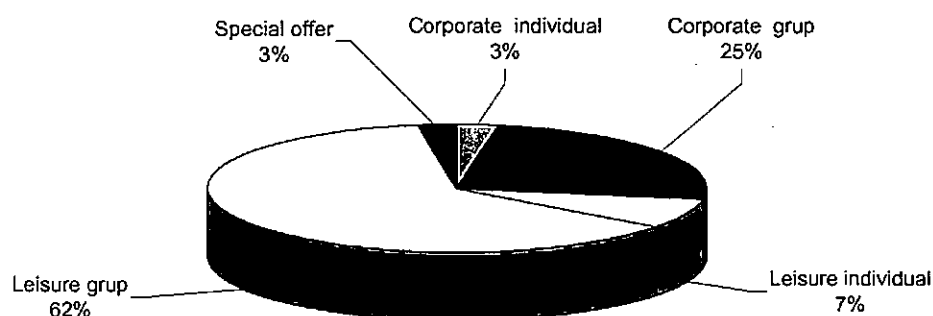
LEI

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 clientelei 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:

	BUCETAT SEM 1 2011	REALIZAT SEM 1 2011	DIFERENTA (LEI)	VARIATIE (%)
Cazare:				
Venituri	880.580	1.049.574	168.994	+19,19%
Alim. Publica				
Venituri	993.500	902.186	91.314	-9,19%
Alte venituri				
Venituri	70.200	91.458	21.258	+30,28 %
Venituri din activitate operationala	1.944.280	2.043.218	98.938	+5 %
Cheltuieli din activitatea operationala	1.618.312	1.669.355	51.043	+3,15 %
Profit din activ operationala (GOP)	325.968	373.863	47.895	+14,7 %
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 %
Rezultatul total din exploatare	-317.107	-266.318	50.789	-16 %
Venituri financiare	300.000	439.189	139.189	+46,3 %
Cheltuieli financiare	30.000	18.331	-11.669	-38 %
Rezultatul brut	-47.107	154.540	201.647	

1.3 Fluxurile de trezorerie la 30.06.2011

	LEI 30.06.2011
DENUMIRE	30.06.2011
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:	
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	-411.698
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:	
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	
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:	-28.840
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	
Trezorerie netă din activități de finanțare	
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	-440.538
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	12.332.539
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	11.892.001

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
1. Lichiditate		
Lichiditate curenta	Active curente / Datorii curente	35,77
Lichiditatea imediata – testul acid	(Active curente-Stocuri) / Datorii curente	35,37
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu*100	N/A
	Capital imprumutat /Capital angajat	N/A
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
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 potentiale 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 MISTUS

Bifați numai dacă este cazul :

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- ☐ Sucursala

Tip raportare contabilă : BS

Entitatea	SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE SA						
Adresa	Judet	Sector	Localitate				
	Suceava		GURA HUMORULUI				
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon	
	PIATA REPUBLICII	18				0230207000	
Numar din registrul comertului	J33/718/1998		Cod unic de inregistrare	10376500			
Forma de proprietate	34--Societati comerciale pe actiuni						

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

Formular 10

la data de 30.06.2011

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2011	Sold la 30.06.2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+207+208+233+234-280-290-2933)	01	78.059	55.097
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	27.617.039	27.716.439
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+263+265+267* - 296*)	03	250	250
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	27.695.348	27.771.786
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+328+331+332+341+345+346 +/-348+351+354+356+357+358+361+326+/-368+371+327+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	134.147	141.374
II. CREANȚE (ct. 267* - 296* +4092+411+413+418+425+4282+431**+437**+4382 +441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582 +461+473**+491-495-496+5187)	06	404.608	695.273
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT(ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	12.018.648	7.739.780
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	313.891	4.152.221
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	12.871.294	12.728.648
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	369.715	383.420
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	11	517.423	355.813
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 + 10 - 11 - 19)	12	12.723.586	12.756.255
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 + 12)	13	40.418.934	40.528.041
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+4581+462+473***+509+5186+519)	14		
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15	12.465	12.465

			F10 - pag. 2
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18+21), din care :	16	9.820	
Subvenții pentru investiții (ct. 475)	17	9.820	
Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.19+20), din care:	18		
-sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	19		
-sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	20		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	21		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.23 + 24 + 25), din care:	22	16.733.960	16.733.960
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	23	16.733.960	16.733.960
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	24		
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	25		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	26	4.885.965	4.885.965
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	27	15.916.501	15.862.596
IV. REZERVE (ct.106)	28	2.053.542	2.107.447
Acțiuni proprii (ct. 109)	29		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	30		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	31		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (ct. 117)	32	806.681
	SOLD D (ct. 117)	33	
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	SOLD C (ct. 121)	34	859.195
	SOLD D (ct. 121)	35	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	36	52.514	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 22+26+27+28-29+30-31+32-33+34-35-36)	37	40.396.649	40.515.576
Patrimoniul public (ct. 1016)	38		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 37+38)	39	40.396.649	40.515.576

Suma de control F10 : 546541532 / 712382453

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Soldurile debitoare ale conturilor respective

***) Soldurile creditoare ale conturilor respective

Rd.06 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 267 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

MOISESCU GHEORGHE

Numele și prenumele

MISIUC LIVIA

Semnatura

Stampila unitatii

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

25535

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.06.2011

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente 01.01.2010 - 30.06.2010	Realizari aferente per.de raportare curente 01.01.2011 - 30.06.2011
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05 +06)	01	1.873.310	2.033.019
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	902.390	1.137.543
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03	970.920	895.476
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09		
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758+7815)	10	33.928	10.199
- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	12	1.907.238	2.043.218
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	118.554	127.572
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	70.835	84.975
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	198.707	177.276
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	330.534	385.717
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	654.360	663.576
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	519.339	508.288
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	135.021	155.288
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	292.563	289.837
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	292.563	289.837
a.2) Venituri (ct.7813)	23		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	491.439	580.583
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	345.970	433.369
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	144.455	144.194

			F20 - pag. 2
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	1.014	3.020
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32		
- Cheltuieli (ct.6812)	33		
- Venituri (ct.7812)	34		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	2.156.992	2.309.536
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	0	0
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	249.754	266.318
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	477.983	420.337
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	45.251	18.852
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	523.234	439.189
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666* -7418)	49		
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	23.532	18.331
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	23.532	18.331
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45-52)	53	499.702	420.858
- Pierdere (rd. 52-45)	54	0	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	249.948	154.540
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	2.430.472	2.482.407
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	2.180.524	2.327.867

			F20 - pag. 3
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	249.948	154.540
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	43.220	35.613
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	206.728	118.927
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 37792593 / 712382453

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 'Cheltuieli cu colaborarii', analitic 'Colaboratori persoane fizice'.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

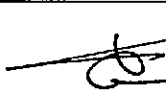
Numele si prenumele

MOISESCU GHEORGHE

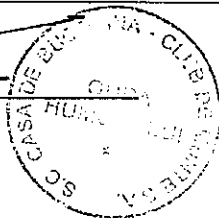
Numele si prenumele

MISIUC LIVIA

Semnatura



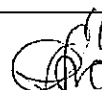
Stampila unitatii



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura



Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

25535

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 30.06.2011

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit	01	1	118.927	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0	0	
II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:	03			
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04			
- peste 30 de zile	05			
- peste 90 de zile	06			
- peste 1 an	07			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12			
- Alte datorii sociale	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14			
Obligatii restante fata de alti creditorii	15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18			
- restante dupa 30 de zile	19			
- restante dupa 90 de zile	20			
- restante dupa 1 an	21			
Dobanzi restante	22			
III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011	
A	B	1	2	
Numar mediu de salariatii	23	71	65	

F30 - pag. 2			
IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	24		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	38	62.761	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr. rd.	30.06.2010	30.06. 2011
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	39		
- din fonduri publice	40		
- din fonduri private	41		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 43 la 45), din care:	42		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	43		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	44		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	45		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	30.06.2010	30.06. 2011
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 47+55), din care:	46	6.647.340	250
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 48 la 54), din care:	47		

- acțiuni cotate emise de rezidenți	48		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	49		
- părți sociale emise de rezidenți	50		
- obligațiuni emise de rezidenți	51		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	52		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	53		
- obligațiuni emise de nerezidenți	54		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 56 + 57), din care:	55	6.647.340	250
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	56	6.142.841	250
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	57	504.499	
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	58		
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 62 la 66) din care:	61		
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	62		
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	63		
- subvenții de încasat (ct. 445)	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct. 447)	65		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	66		
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	67		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd. 69 la 70) din care:	68		
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționari/asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct. 453 + 456 + 4582)	69		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	70		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	71	497.308	
- de la nerezidenți	72		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508) (rd. 74 la 80), din care:	73	4.924.425	7.739.780
- acțiuni cotate emise de rezidenți	74		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	75		
- părți sociale emise de rezidenți	76		
- obligațiuni emise de rezidenți	77		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	78	4.924.425	7.739.780
- acțiuni emise de nerezidenți	79		
- obligațiuni emise de nerezidenți	80		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	81	858	12.299
Casa în lei și în valută (rd. 83 + 84), din care:	82	9.403	
- în lei (ct. 5311)	83	9.403	
- în valută (ct. 5314)	84		

Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.86+87) , din care:	85	818.459	4.129.316
- în lei (ct. 5121)	86	815.452	4.123.201
- în valută (ct. 5124)	87	3.007	6.115
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.89+90), din care:	88		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	89		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	90		
Datorii (rd.92 +95+98+101+104+107+110+113+116+119+122+123+126 +128+129 +134+135+136+141) ,din care :	91	1.508.712	337.802
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 93+94), din care:	92		
- în lei	93		
- în valută	94		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct.1681) (rd.96 +97) , din care:	95		
- în lei	96		
- în valuta	97		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 99+100), din care:	98		
- în lei	99		
- în valută	100		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) rd. (102+103) , din care:	101		
- în lei	102		
- în valuta	103		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) rd .(105+106) din care :	104		
- în lei	105		
- în valută	106		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 108+109) din care:	107		
- în lei	108		
- în valuta	109		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.111+112) din care:	110		
- în lei	111		
- în valută	112		
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.114+115) din care:	113		
- în lei	114		
- în valuta	115		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.117+118) din care:	116		
- în lei	117		
- în valută	118		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 120+121) din care:	119		
- în lei	120		
- în valuta	121		

Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	122		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 124+125), din care:	123		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	124		
- în valută	125		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	126	162.344	191.275
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	127		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	128	43.374	48.656
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.130 la 133) din care:	129	1.302.994	59.425
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	130	122.386	32.734
- datorii fiscale în legătura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	131	1.180.608	26.691
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	132		
- alte datorii în legătura cu bugetul statului (ct.4481)	133		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	134		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455)	135		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(137 la 140) din care :	136		38.446
-decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581)	137		38.446
-alte datorii în legătura cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât datoriile în legătura cu instituțiile publice (instituțiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	138		
- subvenții nereluete la venituri (din ct. 472)	139		
- varsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	140		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	141		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.143 la 146), din care:	142	16.733.960	16.733.960
- acțiuni cotate 2)	143	16.733.960	16.733.960
- acțiuni necotate 3)	144		
- părți sociale	145		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	146		
Brevete și licențe (din ct.205)	147		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	30.06.2010	30.06. 2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	148	75.925	64.844

Suma de control F30 : 128048328 / 712382453

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, cu modificările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

1) În categoria “Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

MOISESCU GHEORGHE

Semnatura

Stampila unitatii

Vers.1.01

Formular
VALIDAT**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

MISIUC LIVIA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

25535

S.C. CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA DATA DE 30.06.2011

Denumirea elementului	Exercițiul financiar 2010	Semestrul I 2011
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări din clienți	5.257.768	2.112.463
Plăți către furnizori și angajați	(4.330.834)	(2.485.389)
TVA platit	(283.615)	(38.772)
Impozit pe profit platit	(143.629)	
Trezorerie netă din activități de exploatare	499.389	(411.698)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(91.545)	(449.177)
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		
Dobanzi plătite pentru credite pe termen mediu si lung		
Dobanzi incasate	908.374	420.337
Trezorerie netă din activități de investiție	816.830	(28.840)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Incasari din majorare capital social in numerar AA 13/2005		
Rambursari credite pe termen lung si mediu		
Rambursare credite pe termen scurt		
Acordare dividende(inclusiv impozit)	(1.122.716)	
Trezorerie netă din activități de finanțare	(1.122.716)	
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	193.502	(440.538)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	12.139.037	12.332.539
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	12.332.539	11.892.001

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
 Semnatura
 Stampila unitatii



INTOCMIT,
 Dir. ec. **MISUNCIVIA**
 Semnatura

S.C. CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
LA DATA DE 30.06.2011

Nr. crt.	Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1.01.2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.06.2011
				Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
1	Capital subscris	7	16.733.960					16.733.960
2	Patrimoniul regiei							
3	Prime de capital		4.885.965					4.885.965
4	Rezerve din reevaluare	13	15.916.501			53905	53905	15.862.596
5	Rezerve legale		243.285					243.285
6	Rezerve statutare sau contractuale							
7	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		199.962	53905	53905			253867
8	Alte rezerve		1.610.295					1.610.295
9	Actiuni proprii							
10	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita		859.195			52514	52514	806.681
10.1	Sold creditor							
10.2	Sold debitor							
11	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29							
11.1	Sold creditor							
11.2	Sold debitor							
12	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile							
12.1	Sold creditor							
12.2	Sold debitor							
13	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE							
13.1	Sold creditor							
13.2	Sold debitor							
14	Profitul sau pierderea exercitiului financiar							
14.1	Sold creditor			118.927				118.927
14.2	Sold debitor							
15	Repartizarea profitului	3	52.514			52514	52514	0
16	TOTAL CAPITALURI PROPRII		40.396.649	172.832		53905	53.905	40.515.576

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Dir. ec. MISIUC LIVIA
Semnatura

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

A. Situatia imobilizarilor necorporale

LEI

Imobilizari necorporale	Valoare bruta				Deprecieri (amortizari si provizioane)				Valoare ramasa
	Sold la 01.01.2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 30.06.2011	sold la 01.01.2011	Depreciere in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 30.06.2011	Rd. 01 bilant
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=4-8
• Cheltuieli de constituire (ct. 201)	142.736			142.736	73.747	14.273		88.020	54.716
• Alte Imobilizari necorporale (ct. 208)	63.243	200		63.443	54.173	8889		63.062	381
TOTAL	205.979	200		206.179	127.920	25.346		151.082	55.097

B. Situatia imobilizarilor corporale

LEI

Imobilizari corporale	Valoare bruta				Deprecieri (amortizari si provizioane)				Valoare ramasa rd.02 bilant
	sold la 01.01.11	Cresteri	Reduceri	Sold la 30.06.11	sold la 01.01.11	Depreciere in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 30.06.11	
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=4-8
Terenuri ct. 211	12.157.042			12.157.042					12.157.042
Constructii ct. 212	14.475.627			14.475.627	340.902	170.451		511.353	13.964.274
Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale, plantatii ct. 213	2.027.779	3.125		2.030.904	1.079.450	89.798		1.169.248	861.656
Mobilier, aparatura birotica ct. 214	179.154			179.154	103.958	6.424		110.382	68.772
Imobilizari corporale in curs ct. 231	301.747	354.448		656.195				0	656.195
Avansuri pt. Imobilizari corporale		8.500		8.500					8.500
TOTAL	29.141.349	366.073		29.507.422	1.524.310	266.673		1.790.983	27.716.439

C. Situatia imobilizarilor financiare

LEI

Plasamente financiare	Valoare bruta				Deprecieri (amortizari si provizioane)				Valoare ramasa rd.03 bilant
	Sold la 01.01.11	Cresteri	Reduceri	Sold la 30.06.11	sold la 01.01.11	Depreciere in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31.06.11	
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=4-8
Titluri de participare Alte creante - depozit (Ct. 2678)	250			250					250
Total	250			250					250

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

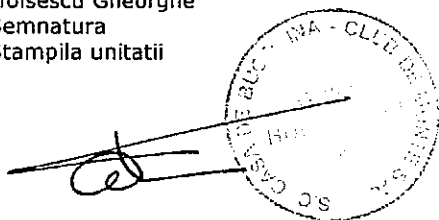
NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Evolutia imobilizarilor corporale in curs la 30.06.2011 fata de 01.01.2011, se prezinta:

LEI

Imobilizari corporale in curs	Sold la 01.01.2011	Intrari	Receptii	Sold la 30.06.2011
Aparari de maluri Arinis (ct.231.04)				
Investitii Han Arinis (ct.231.22)	17.600	354.448		372.048
Drumuri, alei, trepte, aport in natura la capitalul social; AA 2/1998, in Arinis (ct.231.2)	72.525			72.525
Evaluare, proiectare obiective Arinis (ct.231.33)	211.622			211.622
TOTAL	301.747	354.448		656.195

ADMINISTRATOR,
 Moisescu Gheorghe
 Semnatura
 Stampila unitatii



INTOCMIT,
 Dir. ec. MISUC LIVIA
 Semnatura

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 2 si NOTA 3 nu este cazul

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A. a realizat, in perioada 01.01.2011 - 30.06.2011, o pierdere din exploatare in suma de **266.318 LEI**.

Analiza rezultatului din exploatare aferent semestrului I 2011, comparativ cu semestrul I 2010, se prezinta dupa cum urmeaza:

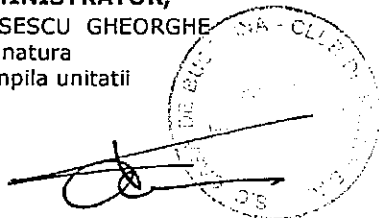
Nr. crt.	Indicatorul	30.06.2010 LEI	30.06.2011 LEI
1	Cifra de afaceri neta	1.873.310	2.033.019
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	2.146.726	2.292.526
3	Cheltuielile activitatii de baza	1.920.871	2.060.615
4	Cheltuielile activitatii auxiliare		
5	Cheltuieli indirecte de productie	225.855	231.911
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	-273.416	-259.507
7	Cheltuieli de desfacere		
8	Cheltuieli generale de administratie	10.460	17.010
9	Alte venituri din exploatare	33.928	10.199
	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-249.948	-266.318

Cheltuielile directe sunt compuse din cheltuieli materiale, energie, gaze, apa, manopera si alte cheltuieli atribuite direct.

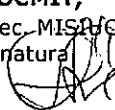
Cheltuielile indirecte sunt cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe, uzura obiectelor de inventar, servicii, etc.

Cheltuielile generale de administrare sunt aferente intregii activitati desfasurate in cadrul unitatii, colectandu-se pe total intreprindere cum ar fi reclama, protocol, administrare, mentenante, etc.

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
 Semnatura
 Stampila unitatii



INTOCMIT,
 Dir. ec. **MISULEC LIVIA**
 Semnatura



S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Situatia creantelor la 30.06.2011 pe vechime, se prezinta astfel:

LEI			
Creante	Sold 30.06.2011	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	2=3+4	3	4
Creante comerciale, din care:			
Furnizori debitori (ct. 4092)	1.444	1.444	
Cienti (ct. 4111)	592.520	592.520	
Cienti incerti (ct. 4118)	9.287	9.287	
Cienti - facturi de intocmit (ct. 418)	29.819	29.819	
Provizion cu clienti incerti(ct.491)	(9.287)	(9.287)	
Alte creante imobilizate	3.389	3.389	
Subtotal	627.172	627.172	
Alte creante, din care:			
Avansuri acordate personalului (ct. 425)	3.000		
Avansuri si alte creante in legatura cu personalul (ct. 4282)			
Impozit pe profit (ct. 441)	13.763		
TVA neexigibil (ct. 4424)	34.229		
Alte creante privind bugetul statului (ct. 4482)	12.624		
Debitori diversi (ct. 461)	4.485	4.485	
Subtotal	68.101	4.485	
TOTAL	695.273	695.273	

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

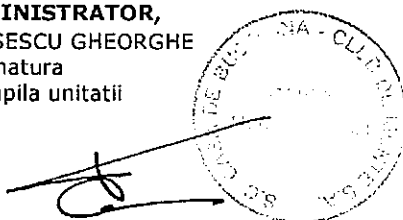
NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Situatia **datoriilor**, la 30.06.2011, in functie de termenul de exigibilitate, se prezinta astfel:

LEI

Datorii	Sold 30.06.2011	Termen de exigibilitate			
		Sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	
0	2=3+4+5	3	4	5	
Clienti creditori (ct. 419)	37.562	37.562			
Furnizori (ct. 401)	141.921	141.921			
Furnizori de imobilizari (ct. 404)	5.721	5.721			
Furnizori facturi nesosite (ct.408)	6.071	6.071			
Garantii personal si administratori (ct. 428.01+428.02)	17.500	17.500			
Impozit pe profit (ct. 441)					
Salarii+datorii salariale	76.337	76.337			
Tva de plata (ct. 4423)					
Dividende de plata(457)	38.446	38.446			
Tva neexigibila(4428)					
Alte impozite si taxe (ct. 446)	13.069	13.069			
Creditori diversi (ct. 462)	19.186	19.186			
TOTAL GENERAL	355.813	355.813			

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
 Semnatura
 Stampila unitatii



INTOCMIT,
 Dir. ec. MISTUC LIVIA
 Semnatura

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Bazele prezentarii

Situatiile financiare aferente semestrului I 2011 sunt intocmite potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE si societatea se incadreaza in criteriile de marime prevazute la art. 3 (1) din **O.M.F.P. nr. 3055/2009** cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare cuprind, conform art. 3 (1) din O.M.F.P. nr. 3055/2009:

- bilantul contabil,
- contul de profit si pierdere,
- situatia modificarilor capitalului propriu,
- situatia fluxurilor de trezorerie,
- notele explicative.

Aceste situatii au fost intocmite pe baza inregistrarilor contabile efectuate in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu directivele europene si prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991.

Moneda functionala pentru inregistrarile contabile este leul romanesc.

Intocmirea situatiilor financiare necesita ca managementul sa elaboreze estimari si ipoteze ce afecteaza sumele raportate ca active si datorii, angajamentele in favoarea societatii si cele facute de catre societate la data intocmirii situatiilor financiare, precum si sumele raportate ca venituri si cheltuieli pentru perioada de raportare. Estimările sunt revizuite periodic si, pe masura ce devin necesare unele ajustari, acestea au impact asupra rezultatului din perioada in care devin cunoscute.

Bazele contabilitatii si a raportarilor contabile

Situatiile financiare sunt bazate pe inregistrarile contabile ale societatii, intocmite pe baza urmatoarelor principii si reguli contabile:

- Principiul continuitatii activitatii;
- Principiul permanentei metodelor;
- Principiul prudentei;
- Principiul independente exercitiului;
- Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv;
- Principiul intangibilitatii;
- Principiul necompensarii;
- Principiul prevalentei economicului asupra juridicului;
- Principiul pragului de semnificatie.

Inregistrarile contabile care stau la baza intocmirii situatiilor financiare sunt exprimate in moneda nationala (LEI) si au la baza principiul costului istoric.

Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuității activității care presupune faptul ca Societatea își va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții administratorul analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Pe baza acestor analize, administratorul crede ca Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Imobilizarile necorporale

Un activ necorporal este un activ nemonetar, identificabil, fara suport material și detinut în scopul utilizării în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriat terților sau pentru scopuri administrative.

Un activ este recunoscut în bilanț, dacă:

- a) costul activului poate fi evaluat în mod credibil;
- b) se estimează ca va genera beneficii economice pentru entitate.

Un activ necorporal este recunoscut de societate dacă și numai dacă :

- este probabil ca societatea să obțină beneficii economice viitoare care pot fi atribuite activului respectiv;
- costul activului poate fi măsurat în mod corect.

În cadrul imobilizărilor necorporale se cuprind:

- cheltuielile de constituire;
- cheltuielile de dezvoltare;
- concesiunile, brevetele, licențele, marcele comerciale, drepturile și activele similare, cu excepția celor create intern de entitate;
- alte imobilizări necorporale;
- avansurile și imobilizările necorporale în curs de execuție.

Cheltuielile de constituire sunt cheltuieli ocazionate de înființarea sau dezvoltarea entității, constituite din: taxe și alte cheltuieli de înscriere și înmatriculare, cheltuieli privind emisiunea și vânzarea de acțiuni și obligațiuni, precum și alte cheltuieli de această natură, legate de înființarea și extinderea activității entității.

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți, pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale.

Imobilizările necorporale în curs de execuție reprezintă imobilizările necorporale neterminate până la sfârșitul perioadei, evaluate la costul de producție sau costul de achiziție, după caz.

Un activ necorporal se înregistrează inițial la costul de achiziție sau de producție, așa cum sunt definite în Reglementările contabile armonizate cu directivele europene, aprobate prin O.M.F.P. nr. 3055/2009.

Un element necorporal raportat drept cheltuială într-o perioadă nu poate fi recunoscut ulterior ca parte din costul unui activ necorporal.

Cheltuielile ulterioare efectuate cu un activ necorporal după cumpărarea sau finalizarea acestuia se înregistrează în conturile de cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Cheltuielile ulterioare vor majora costul activului necorporal atunci când este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial și pot fi evaluate credibil.

Un activ necorporal este prezentă în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Un activ necorporal este scos din evidenta la cedare sau atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

Imobilizarile necorporale se amortizeaza, de regula, intr-o perioada de maximum 5 ani.

Imobilizarile corporale

Imobilizarile corporale reprezinta active care:

- a) sunt detinute de o entitate pentru a fi utilizate in productia de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative; si
- b) sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Imobilizarile corporale cuprind: terenuri si constructii; instalatii tehnice si masini ; alte instalatii, utilaje si mobilier ; avansuri si imobilizari corporale in curs de executie.

In cadrul imobilizarilor corporale sunt evidentiata in mod distinct imobilizarile corporale in curs de executie.

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate la costul de achizitie.

Toate imobilizarile corporale, cu exceptia terenurilor sunt amortizate conform duratelor de utilizare economica care se situeaza in intervalul stabilit prin H.G. nr. 2.139/2004 si corespund duratei fiscale.

Entitatea amortizeaza imobilizarile corporale utilizand regimul de **amortizare liniara**.

Investitia in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale sunt recunoscute, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate.

Costul reparatiilor efectuate la imobilizarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care este efectuata.

Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Acestea au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se realizeaza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz. Imobilizarile corporale in curs de executie se trec in categoria imobilizarilor finalizate dupa receptia, darea in folosinta sau punerea in functiune a acestora, dupa caz.

Costul unei imobilizari corporale construite in **regie proprie** este determinat folosind aceleasi principii ca si pentru un activ achizitionat. Orice profituri interne sunt eliminate din calculul costului acelui activ. In mod similar, cheltuiala reprezentand rebuturi, manopera sau alte resurse peste limitele acceptate ca fiind normale, precum si pierderile care au aparut in cursul constructiei in regie proprie a activului nu sunt incluse in costul activului.

Entitatea procedeaza la reevaluarea imobilizarilor corporale, grupa terenuri si cladiri, existente la sfarsitul exercitiului financiar, cu reflectarea in contabilitate a rezultatului acesteia, periodic (la un interval de 3 ani).

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Cresterea de valoare rezultata este inregistrata ca surplus de reevaluare (ct. 105), componenta a capitalurilor proprii. Conform O.M.F.P. nr. 3055/2009, CAP.8.2.5.1, pct. 124 alin. (5) «Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierii, atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scadere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului «Capital si rezerve», cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.»

Societatea transfera surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii direct in rezerve (ct. 1065), atunci cand surplusul este realizat. Intregul surplus poate fi realizat prin casarea sau vanzarea activului. O parte din castigul din surplusul din reevaluare a fost realizat pe masura ce activul este folosit de entitate.

Transferul din surplusul de reevaluare in rezultatul reportat nu se face prin contul de rezultate.

Ultima reevaluare a fost efectuata la 31.12.2009, pentru clasa de terenuri si cladiri . Reevaluarea a fost efectuata de un evaluator independent, in scopul inregistrarii in contabilitate si pentru necesitate de impunere pe cladiri.

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare, alte investitii detinute ca imobilizari, alte imprumuturi.

In conturile de creante reprezentand imprumuturi acordate se inregistreaza sumele acordate tertilor in baza unor contracte pentru care entitatea percepe dobanzi, potrivit legii.

La pozitia din Bilant "Alte imprumuturi acordate" se cuprind garantiile, depozitele si cautiunile depuse de entitate la terti.

Pentru creantele imobilizate, cu scadenta mai mare de un an, in Bilant, la pozitia Imobilizari financiare, este prezentata numai partea cu scadenta mai mare de 12 luni, diferenta urmand a fi reflectata la pozitia «Creante» din Bilant.

Imobilizarile financiare recunoscute ca activ se evalueaza la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

Imobilizarile financiare se prezinta in Bilant la valoarea de intrare, mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

Costurile indatorarii

Costurile indatorarii sunt cheltuieli ale perioadei si se inregistreaza atunci cand apar.

Societatea clasifica imprumuturile sale ca fiind pe termen mediu, lung sau scurt, in functie de termenul de rambursare mentionat in contractele de credit.

Stocuri

Stocurile sunt active circulante:

- a) detinute pentru a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii ;
- b) in curs de productie in vederea vanzarii in procesul desfasurarii normale a activitatii; sau

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- c) sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile care urmeaza sa fie folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Stocurile sunt evaluate la intrarea in gestiune la cost de achizitie, inclusiv toate taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport, aprovizionare si alte cheltuieli necesare pentru punerea in stare de utilitate sau intrarea in gestiune a bunurilor respective.

Activele de natura stocurilor nu sunt reflectate in bilant la o valoare mai mare decat valoarea care se poate obtine prin utilizarea sau vanzarea lor. In acest scop, valoarea stocurilor se diminueaza pana la valoarea realizabila neta, prin reflectarea unei ajustari pentru depreciere.

Conform Reglementarilor contabile conforme cu Directivele europene, aprobate prin O.M.F.P. nr. 3055/2009, prin valoare realizabila neta se intelege pretul de vanzare estimat care ar putea fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

La iesirea din gestiune a stocurilor, acestea se evalueaza si inregistreaza in contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat-primul iesit.

Numerar si asimilate

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si disponibilul in conturi la banci. Conturile la banci in devize sunt prezentate in lei, conversia fiind realizata la cursul de schimb valabil la data raportarii.

Operatiunile de vanzare-cumparare de valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul utilizat de banca comerciala la care se efectueaza licitatia cu valuta, fara ca acestea sa genereze in contabilitate diferente de curs valutar.

Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la o rata de schimb valabila la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt transformate in lei utilizand ratele de schimb valabile la sfarsitul perioadei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse in contul de profit si pierdere.

Cursurile de schimb, comunicate de B.N.R. la sfarsitul exercitiului financiar, au fost:

Valuta	Simbol	31.12.2010 Lei	30.06.2011 Lei
1 Euro	EUR	4,2848	4,2341
1 dolar SUA	USD	3,2045	2,9259

Creantele comerciale

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica. Pentru creantele incerte si debitorii diversi cu o vechime mai mare de 1 an sunt constituite provizioane integral.

Pierderea finala poate varia fata de ce se estimeaza ca provizion. In lipsa unor informatii credibile privitoare la situatia financiara a clientilor si datorita lipsei de mecanisme legale de colectare a creantelor de la clienti, estimarea pierderilor posibile devine incerta.

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile si cheltuielile sunt recunoscute potrivit contabilitatii de angajamente.

Active si datorii contingente (angajamente)

Datoriile angajate nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia situatiilor in care posibilitatea unei iesiri de resurse care cuprinde beneficii economice este indepartata.

Activele angajate nu sunt de asemenea recunoscute in situatiile financiare atasate, dar sunt prezentate daca o intrare de beneficii economice este probabila.

Provizioane

Provizioanele nu depasesc, din punct de vedere valoric, sumele care sunt necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incerta.

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior ;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu se recunoaste un provizion.

Provizionul pentru impozite se constituie pentru sumele viitoare de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizionul pentru impozite se constituie cu respectarea criteriilor de recunoastere a provizioanelor.

Provizioanele pentru impozite se revizuesc la sfarsitul anului.

Rationamentul privind sumele ce urmeaza a fi transferate asupra veniturilor din reluarea provizioanelor, in fiecare perioada, se face aplicand criteriile de recunoastere si evaluare ale provizioanelor, prevazute de reglementarile contabile.

Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare anuale sunt autorizate pentru publicare.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care furnizeaza informatii suplimentare in legatura cu pozitia societatii la data bilantului (evenimente care necesita ajustari) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu necesita ajustari sunt evidentiuate in note, in cazul in care sunt semnificative.

Relatiile cu entitatile afiliate

Un partener de afaceri este considerat parte afiliata atunci cand prin participarea la capital, drepturi contractuale sau grad de rudenie poate controla, direct sau indirect sau poate influenta semnificativ activitatea Societatii.

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

De asemenea, in categoria partilor afiliate se includ si persoanele fizice care sunt actionari principali, fac parte din conducere sau sunt membri ai Consiliului de administratie sau ai familiilor angajatilor societatii.

Daca exista tranzactii intre entitati afiliate, acestea se prezinta intr-o Nota explicativa, care cuprinde: natura relatiei, tipul tranzactiei, valoarea tranzactiei.

Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii si contributii pentru asigurari si protectie sociala. Beneficiile pe termen scurt ale salariatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala pe masura prestarii serviciilor.

Beneficii post-angajare:

Atat societatea, cat si angajatii sai sunt obligati prin lege sa contribuie la constituirea diverselor fonduri pentru asigurari si protectie sociala (fonduri de pensii, asigurari de sanatate, protectie a somerilor). Angajatorul nu are obligatia sa plateasca beneficii ulterioare salariatilor, singura obligatie fiind plata contributiilor datorate la termen. Aceste contributii catre bugetele asigurarii sociale se inregistreaza in contul de profit si pierdere pentru perioada aferenta.

Rezultatul de actiune

Rezultatul pe actiune prezentat in contul de profit este determinat ca raport intre profitul net si media ponderata a numarului de actiuni echivalente in anul respectiv.

Managementul riscului financiar

(i) Riscul de credit

Societatea este expusa riscului de credit aferent creantelor si imobilizarilor financiare, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

(ii) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, însă nu are o politică formală de acoperire a riscului valutar. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Societății sunt exprimate în monedă națională.

(iii) Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal datorită disponibilităților plasate în depozite bancare (Nota 12) :

Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii. Societatea nu deține alte împrumuturi sau alte datorii semnificative purtătoare de dobândă.

(iv) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de depozite.

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

(v) Riscul aferent mediului economic

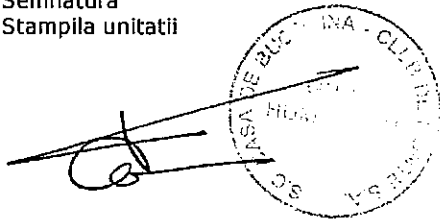
Societatea se confrunta atat cu problemele economice interne cat si cu competitia externa. Promovarea turismului romanesc la nivel guvernamental, imbunatatirea infrastructurii cat si ridicarea calitatii serviciilor si calificarii personalului societatii sunt masuri care pot ameliora riscul de mediu economic.

(vi) Riscul aferent impozitarii

Interpretarea textelor și implementarea practică a procedurilor noilor reglementări fiscale aplicabile, ar putea varia și există riscul ca în anumite situații autoritățile fiscale să adopte o poziție diferită față de cea a Societății.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Dir. ec. **MISULEC LIVIA**
Semnatura

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

La **30.06.2011**, capitalul social subscris si varsat al societatii este de **16.733.960 lei**, conform Certificatului Constatator nr. 1488/20.01.2011, compus din:

- aport in natura: 2.352.620 lei;
- aport in numerar: 14.381.340 lei.

Capitalul social este reprezentat de 167.339.600 actiuni, cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

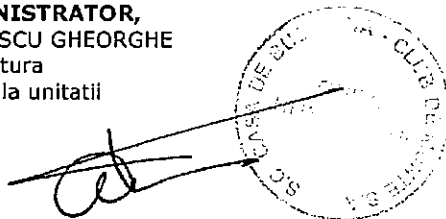
C.N.V.M. a eliberat, in data de 20.03.2008, certificatul de inregistrare a valorilor mobiliare nr. 3400, prin care certifica inregistrarea actiunilor comune nominative in numar de 167.339.600, la valoarea nominala de 0,10 lei, in Registrul C.N.V.M. la pozitia 3567, simbol **BCM**.

Registrul actionarilor se tine de catre DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Structura actionariatului conform certificatului Constatator nr.1488/20.01.2011 este :

Actionar	Nr. Actiuni conform H.A.G.E.A. din 31.12.2009	Val. capital social conform H.A.G.E.A. din 31.12.2009	Pondere %
SIF Muntenia s.a.	111.900.276	11.190.027,6	66,8701705992%
Consiliul Local Gura humorului	13.477.200	1.347.720,0	8,0538019692%
Actionari personae fizice si juridice	41.962.124	4.196.212,40	25,0760274316%
Total	167.339.600	16.733.960	100,0000000%

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Dir. Ec. MISTUC LIVIA
Semnatura

A handwritten signature in black ink, likely belonging to Livia Mistuc, is written over the text.

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

a) Salariati

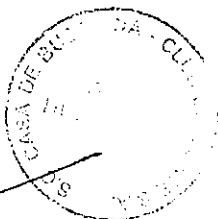
Structura personalului societatii Casa de Bucovina - Club de Munte S.A. la 30.06.2011, comparativ cu 30.06.2010, este prezentata in tabelul urmator:

Numar mediu personal	30.06.10	30.06.11
Conducere executiva	3	3
IT	1	externalizat
Resurse umane	1	1
•Aprovizionare	3	2
Contabilitate	4	3
Agenti paza	externalizat	externalizat
Restaurant	12	13
Receptioneri + curieri	8	6
Marketing	2	2
Cameriste + spalatoresc	13	12
Tehnic	7	7
Bucatari	16	16
TOTAL	79	65

b) Cheltuieli cu personalul, realizate in semestrul I 2011 comparativ cu semestrul I 2010:

Cheltuieli cu personalul	30.06.10	30.06.11
Fond de salarii	448.672	445.527
Cheltuieli cu tichetele de masa	70.667	62.761
Cheltuieli asigurari protectie sociala	135.021	155.288
TOTAL	654.360	663.576

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
 Semnatura
 Stampila unitatii



INTOCMIT,
 Dir. ec. MISIUC LIVIA
 Semnatura

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMIC - FINANCIARI

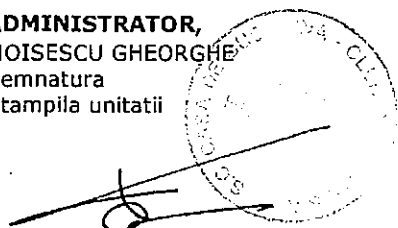
A. INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI

Denumire indicator		30.06.2011
1. Lichiditate		
Lichiditate curenta	Active curente / Datorii curente	35,77
Lichiditatea imediata - testul acid	(Active curente-Stocuri) / Datorii curente	35,37
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu*100	N/A
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
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

B. INDICATORI SPECIFICI

Indicator	30.06.10	30.06.11
1. Grad de ocupare	26,58	30,23
2. Nr. camere	130,00	130
3. Pret mediu/camera/zi	140	157,37

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
 Semnatura
 Stampila unitatii



INTOCMIT,
 Dir. ec. MISTUC LIVIA
 Semnatura

S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 10. ALTE INFORMATII

(a) Informatii cu privire la prezentarea societatii:

Societatea comerciala **CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.** este persoana juridica romana, cu sediul in ROMANIA, judetul Suceava, localitatea Gura Humorului, str. Piata Republicii, cod unic de inregistrare 10376500, atribut fiscal RO, numar de ordine la Registrul comertului J33/718/1998.

Obiectul principal de activitate al societatii il constituie «Hoteluri si alte facilitati de cazare similare» cod CAEN 5510.

Societatea a obtinut in baza H.G. nr. 1.328/2001, certificatul nr. 5845/1857/11.05.2010, de la M.T.C.T - A.N.T., pentru clasificarea la categoria de 4 stele, pentru hotel, restaurant si bar de zi.

Societatea Casa de Bucovina a obtinut, in baza prevederilor art. 268 (5) si (6) din Legea nr. 571/2003, modificata si completata prin Legea nr. 343/2006 si art. 68 (5) lit. g) din Legea nr. 215/2001, modificata si completata prin Legea nr. 286/2006, autorizatia de functionare nr. 005/08.03.2007, pentru bar, cod CAEN 5630, cu program de functionare 11.00-23.00 si autorizatia de functionare nr. 004/04.03.2007 pentru restaurant, cod CAEN 5610, cu program de functionare 7.00 - 23.00.

Societatea a beneficiat de autorizatie de functionare nr. 0423/03.05.2006, in baza art. 44 lit. c) din Legea nr. 3/1972, cu privire la activitatea de comert interior, text declarat constitutional prin Decizia 100/01.11.1994, a Curtii Constitutionale.

Societatea figureaza cu urmatoarele sedii secundare:

- HOTEL BEST WESTERN BUCOVINA - CLUB DE MUNTE situat in jud. Suceava, orasul Gura Humorului, Piata Republicii nr. 18, cod postal 5900;
- RESTAURANT situat in jud. Suceava, orasul Gura Humorului, Piata Republicii nr. 18, cod postal 5900;
- BAR situat in jud. Suceava, orasul Gura Humorului, Piata Republicii nr. 18, cod postal 5900.

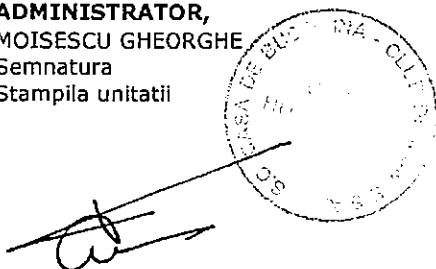
Societatea nu are deschise filiale sau sucursale.

Societatea nu figureaza cu titluri de participare strategice sau intreprinderi asociate.

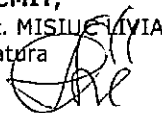
NOTA 11. SITUATIA CREDITELOR BANCARE

La 30.06.2011, societatea nu are credite.

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Dir. ec. MISULE LIVIA
Semnatura



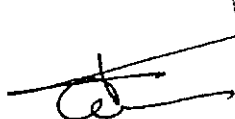
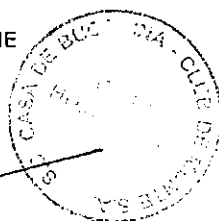
S.C. CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 30.06.2011

NOTA 12. TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE

i) In vederea prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar cuprind urmatoarele elemente:

	30.06.2010 LEI	30.06.2011 LEI
Disponibilitati la banci si numerar in casierie	828.879	4.152.221
Depozite la banci (ct. 2678)	6.581.549	0
Titluri de stat(ct.5081)	4.924.425	7.739.780
Creanta atasata (ct. 2679)	65.541	0
TOTAL	12.400.394	11.892.001

ADMINISTRATOR,
MOISESCU GHEORGHE
 Semnatura
 Stampila unitatii

INTOCMIT,
 Dir. ec. MISTUC LIVIA
 Semnatura

