

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

RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2011

Raport trimestrial conform	Regulamentului CNVM nr. 1/2006
Data raportata	31.03.2011
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. Nu au fost inregistrate evenimente importante cu impact asupra pozitiei financiare a societatii in perioada de timp raportata.

2. Situatiia economico- financiara.

Analiza principalelor elemente de bilant

Situatiia patrimoniala, pe elemente principale, la data de 31 martie 2011 comparativ cu perioada incheiata in aceeasi perioada a anului 2010, se prezinta astfel:
lei

Denumire indicator	31.03.2010	31.03.2011	%
Total active imobilizate	28.099.203	27.557.246	98,07
Numerar si alte disponibilitati lichide	831.139	1.579.143	189,99
Creante	73.255	356.426	486,55
Datorii curente	421.354	336.288	79,81

Din analiza elementelor de bilant, se constata ca valoarea activelor imobilizate inregistreaza o scadere de 1,93 % fata de perioada analizata a anului trecut .

Cresterea numerarului si altor disponibilitati lichide cu 89,99% se datoreaza incasarii c/v serviciilor prestate si a unui depozit scadent la sfarsitul perioadei de raportare.

Valoarea de activ a societatii a scazut cu 0,46% fata de aceeasi perioada a anului precedent.

Analiza elementelor contului de profit si pierderi

lei

Denumirea indicatorului	31.03.2010	31.03.2011
Venituri din exploatare	351.662	547.287
Cheltuieli din exploatare	984.564	1.013.765
Profitul / Pierdere din exploatare	-632.902	-466.478
Venituri financiare -total	260.888	224.282
Cheltuieli financiare -total	18.697	13.643
Profit sau pierdere financiara	242.191	210.639
Venituri totale	612.550	771.569
Cheltuieli totale	1.003.261	1.027.408
Profit brut	-393.461	-255.839
Rezultatul net al perioadei raportate	-390.711	-255.839
-Profit/pierdere	-390.711	-255.839

VENITURI

Veniturile totale realizate sunt de 771.569 lei, cu 25,96 % mai mari comparativ cu veniturile inregistrate in aceiasi perioada a anului 2010.

Veniturile din activitatea hoteliera, activitatea de baza a societatii, au inregistrat o crestere cu 79,78 % fata de cele realizate in trim I a anului precedent, in ciuda climatului economic inca nefavorabil.

Veniturile din exploatare realizate in trimestrul I sunt cu 55,62% mai mari fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Indicatorii specifici activitatii hoteliere au inregistrat evolutii pozitive: gradul de ocupare a fost de 14,47% fata de 8,77% anul trecut, marcand o crestere de 67,61 % iar tariful mediu la cazare a fost de 133,12 lei fata de 114,92 lei in 2010, de asemenea in crestere cu 15,83 %

Veniturile financiare au inregistrat o scadere de 14,03 % fata de de aceeaasi 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.

CHELTUIELI

Societatea a acordat o atentie deosebita controlului cheltuielilor, in strinsa corelatie cu veniturile realizate. Cresterea lor cu 2,96 % fata de nivelul inregistrat in trim I 2010 este realmente modica, avand in vedere cresterea veniturilor din exploatare cu 55,62% fata de perioada precedenta a anului precedent.

REZULTAT DIN ACTIVITATE

La 31.03.2011, societatea inregistreaza o pierdere de 255.839 lei. 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

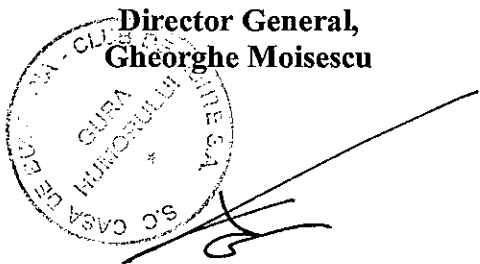
La sfarsitul lunii martie a fost semnat contractul pentru realizarea investitiei "HAN ARINIS". Investitia se va finaliza in luna mai iar valoarea estimata a acesteia este de 435.000 RON

INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

Principalii indicatori care dau o imagine de ansamblu asupra situatiei financiare si a echilibrului economic a societatii la 31.03.2011 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Denumirea indicatorului		31.03.2011
1.Lichiditate		
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	37,17
Lichiditate imediata-testul acid	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	36,78
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare	Capital împrumutat/Capital propriu*100 Capital împrumutat/Capital angajat *100	N/A
3. Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a debitelor-clienți(zile)	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 90 Cifra de afaceri/Active imobilizate	47,31
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		0,019

**Director General,
Gheorghe Moisesu**



**Director Economic,
Livia Misiuc**

