

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

Gura Humorului 725300, Piata Republicii nr. 18, Jud Suceava
Tel: + 4 0230 207000 ,Fax + 4 230 207001 E-mail: general_manager@bestwesternbucovina.ro

RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2011

Raport trimestrial conform	Regulamentului CNVM nr. 1/2006
Data de raportare	30.09.2011
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

Nu au fost inregistrate evenimente importante cu impact asupra pozitiei financiare a societatii in perioada de timp raportata.

Situatia economico- financiara

Analiza principalelor elemente de bilant

Situatia patrimoniala, pe elemente principale, la data de 30 septembrie 2011 comparativ cu perioada incheiata in aceeasi perioada a anului 2010, se prezinta astfel:

Denumire indicator	30.09.2010	30.09.2011	Variatie
	Lei	Lei	%
Total active imobilizate	27.831.205	27.630.710	99,28
Total active circulante	12.442.701	13.575.379	109,10
Datorii curente	468.863	501.191	106,89
Datorii pe termen lung	0	0	0
Provizioane	258	12.465	4831,39
Capital social	16.733.960	16.733.960	100
Capitaluri proprii	40.271.116	41.099.986	102,06

Din analiza elementelor de bilant, se constata ca valoarea activelor circulante a înregistrat o crestere de 9,10% fata de perioada analizata a anului trecut, datorată în principal cresterii disponibilitatilor banesti.

De asemenea capitalurile proprii ale societății au crescut cu 2,06% fata de aceeași perioada a anului precedent.

Analiza elementelor contului de profit si pierderi

Denumirea indicatorului	30.09.2010	30.09.2011	Variatie %
Venituri din exploatare	3.505.491	3.915.605	111,70
Cheltuieli din exploatare	3.309.971	3.686.133	111,36
Profitul din exploatare	195.520	229.472	117,36
Venituri financiare-total	734.848	656.095	89,28
Cheltuieli financiare -total	54.871	23.488	42,80
Profit din activitatea financiara	679.977	632.607	93,03
Venituri totale	4.240.339	4.571.700	107,81
Cheltuieli totale	3.364.842	3.709.621	110,24
Profit brut	875.497	862.079	98,47
Profit net al perioadei raportate	733.661	703.337	95,87

Venituri

Veniturile totale realizate sunt de 4.571.700 lei, cu 7,81 % mai mari comparativ cu veniturile inregistrate in aceeași perioadă a anului 2010.

a. Veniturile din exploatare au inregistrat o crestere cu 11,70 % comparativ cu cele realizate pe 9 luni in 2010, fiind cu 8,15 % mai mari decat veniturile prevazute in proiectia bugetara pentru perioada analizata.

In aceste conditii s-a obtinut un grad de ocupare de 41,43 %, cu 24,83% mai mare decat in aceeași perioadă a anului 2010, cand gradul de ocupare a fost de 33,19 %

b. Veniturile financiare au inregistrat o scadere cu 10,71% fata de de aceeași perioadă a anului trecut, scădere datorată dobanzilor mai mici practicate de banci.

Cheltuieli

Societatea a acordat o atentie deosebita controlului cheltuielilor, in strinsa corelatie cu veniturile realizate. În perioada analizată s-a inregistrat o crestere a cheltuielilor din exploatare fata de aceeași perioadă a anului 2010 cu 11,36%, mai mica de cat cresterea corespunzatoare a veniturilor din exploatare, care a fost de 11,7 %

Profit

La 30.09.2011, societatea inregistreaza un profit din exploatare de cu 17,36 % mai mare decat cel obtinut in 2010.

Datorita scaderii dobanzilor pe piata bancara, profitul financiar obtinut in 2011 a fost cu 7 % mai mic decat cel de anul trecut.

In aceste conditii, Profitul net obtinut este de 703.337 lei, mai mic cu 4,13% fata de 30.09.2010.

Investitii

Compania a finalizat in luna august investitia HAN ARINIS.

Amplasat in vecinatatea facilitatilor de agrement din cadrul proiectului POPAS, produsului a fost rapid inclus in oferta hotelului Best Western Bucovina, ca loc de organizare a meselor campestri, extrem de apreciate de clientela hotelului;

In perioada de sezon acesta a fost deschis in zilele de weekend sub forma unei gradini de vara rustice,

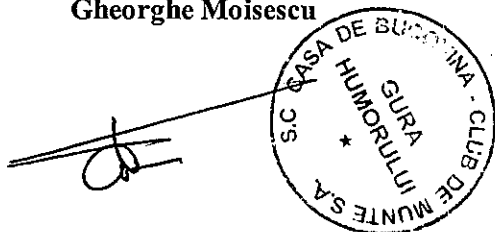
Valoarea investitiei s-a ridicat la suma de 390.323 lei, fata de valoarea preconizata de 435.000 lei

Indicatori economico-financiari

Principalii indicatori care dau o imagine de ansamblu asupra situatiei financiare si a echilibrului economic a societatii la 30.09.2011 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Denumirea indicatorului		30.09.2011
1.Lichiditate		
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	27,09
Lichiditate imediata-testul acid	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	26,77
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare	Capital împrumutat/Capital propriu *100	-
	Capital împrumutat/Capital angajat *100	-
3. Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a debitelor-clienți(zile)	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 270	37,14
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,1413

Director General,
Gheorghe Moisescu



Director Economic,
Livia Misire

A handwritten signature of Livia Misire.