

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

RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE SA PENTRU TRIMESTRUL I 2015

Raport trimestrial conform	Regulamentului CNVM nr. 1/2006
Data raportului	31.03.2015
Denumirea societatii comerciale	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.

1. Situatia economico-financiara la 31.03.2015 comparativ cu 31.03.2014

La data de 31 martie 2015, Casa de Bucovina-Club de Munte SA, a intocmit Situatiile financiare, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 65 din 22.01.2015. Mentionam ca aceste situatii financiare nu au fost auditate.

1.1. Analiza bilantului la 31.03.2015

Situatia pozitiei financiare, pe elemente principale, a CASA DE BUCOVINA- CLUB DE MUNTE SA, la data de 31.03.2015 comparativ cu perioada incheiata a anului precedent se prezinta astfel:

	31-mar-15	31-mar-14	RON Variatie procentuala 31 03 2015 vs 31 03 2014
ACTIVE			
Imobilizări corporale	24.708.162	25.150.924	98,23
Imobilizari necorporale	3.128	846	369,73
Imobilizari financiare	250	47.100	0,5
Total imobilizări	24.711.540	25.198.870	98,06
Stocuri	138.246	139.404	99,16
Creanțe comerciale	337.730	160.286	270,71
Cheltuieli in avans	256.674	273.932	93,69
Numerar și depozite la bănci	13.291.085	13.815.438	96,20
Alte active curente	104.484	8.440	1237,96
Total active curente	14.128.219	14.397.500	98,12
TOTAL ACTIVE	38.839.759	39.596.370	98,08

Capital social: 16.733.960 lei, Cod unic de inregistrare : RO 10376500, Nr.inregistrare la ORC : J33/718/1998
Cont bancar : RO79RZBR0000660002432216 Raiffeisen Bank Gura Humorului

	31-mar-15	31-mar-14	Variatie procentuala 31 03 2015 vs 31 03 2014
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	16.733.960	16,733,960	100,00
Ajustari ale capitalului social	10.267.175	10,267,175	100,00
Prime de capital	4.885.965	4,885,965	100,00
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	11.755.130	11,835,419	99,32
Alte rezerve	2.070.376	2,032,549	101,86
Actiuni proprii	(71.127)	(62,060)	114,61
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(213)	(186)	114,51
Rezultatul reportat	(9.578.902)	(8,775,513)	109,15
Total capitaluri proprii	36.062.364	36,917,309	97,68
DATORII			
Datorii privind impozitul amanat	2.251.042	2,270,115	99,15
Total datorii pe termen lung	2.251.042	2,270,115	99,15
Datorii comerciale	292.360	220,884	132,35
Alte datorii	231.485	185,296	124,92
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.508	2,766	90,67
Total datorii curente	526.353	408,946	128,70
TOTAL DATORII	2.777.395	2,679,061	103,67
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	38.839.759	39,596,370	98,08

1.2. Analiza rezultatului global la 31.03.2015

	31.03.2015	31.03.2014	RON Variatie procentuala 31 03 2015 vs 31 03 2014
Venituri din servicii prestate	356.581	246,633	144,58
Venituri din vânzarea mărfurilor	540.491	307,956	175,51
Alte venituri	1.885	946	199,26
Materii prime și consumabile utilizate	(64.545)	(43,040)	149,97
Cheltuieli privind mărfurile	(212.538)	(132,851)	159,98
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(220.764)	(148,181)	282,00
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(360.630)	(370,778)	97,26
Deprecierea imobilizărilor corporale	(113.735)	(123,824)	91,85
Alte cheltuieli	(262.662)	(192,741)	136,28
Profit operational înainte de inregistrare cheltuieli renovare hotel	(335.917)	(455,880)	
Cheltuieli renovare hotel	(197.121)		
Profit operațional	(533.038)	(455,880)	116,93
Venituri financiare	62.661	136,086	46,05
Cheltuieli financiare	(12.087)	(17,107)	70,66
Profit înainte de impozitare			
Cheltuiala cu impozitul pe profit	35.789	32,226	111,06
Pierdere aferenta trimestrului	(518.253)	(369,127)	140,40

	31.03.2015	31.03.2014	Variatie procentuala 31.03.2015 vs 31.03.2014
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri/ (Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	3.823	3.823	100,00
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale	(23.895)	(23.895)	100,00
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	(538.325)	(389,199)	138,32

Rezultat trimestrul I 2015

La data de 31.03.2015, societatea înregistrează o pierdere din exploatare de 533.038 lei.

Menționăm că rezultatul aferent primului trimestru este influențat de cheltuieli în sumă de 197.121 lei aferente unor lucrări de renovare a 40 camere (schimbare mocheta, redecare cu schimbare placaje ceramice și armături sanitare la salile de baie etc.). Lucrările au fost executate în perioada martie-aprilie 2015, dar achizițiile de materii prime și materiale au fost înregistrate în luna martie.

Totodată menționăm că poziția privind Datoriile comerciale este influențată semnificativ de avansurile încasate în contul pachetelor de Paște vândute anterior lunii aprilie. Suma de 180.277 (avansuri pachete Paște 2015) se va regăsi în veniturile lunii aprilie.

Rezultatul financiar (profit) a fost cu 42.50% mai mic decât cel înregistrat în perioada precedentă a anului trecut, datorită scaderii constante a nivelului dobânzilor la depozitele bancare.

2. Analiza activității societății comerciale

Principalii indicatori care dau o imagine de ansamblu asupra situației financiare și a echilibrului economic al societății la 31.03.2015 sunt prezentați în tabelul următor:

Denumire indicator		31.03.2015
1. Lichiditate		
Lichiditate curentă	Active curente / Datorii curente	26,84
Lichiditatea imediată – testul acid	(Active curente-Stocuri) / Datorii curente	26,58
2. Indicatori de risc		
Gradul de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu*100	N/A
Rata de acoperire a dobânzilor	Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit / Cheltuieli cu dobânda	N/A
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a debitelor-clienți (zile)	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri *90	15,73
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,04

La 31.03.2015, nu au fost identificate riscuri potențiale care să afecteze lichiditatea societății.

Mircea Constantin
Președintele Consiliului de administrație



Livia Misiuc
Director Economic