

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL SOCIETATII
CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A.
AFERENT SEMESTRULUI I 2022
(PERIOADA 01.01.2022 – 30.06.2022)**

Raport semestrial in conformitate cu:	Legea 24/2017 si Regulamentul ASF nr. 5/2018
Data raportului	30 august 2022
Denumirea emitentului:	CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A.
Sediul social:	Pta Republicii, nr. 18, Gura Humorului, Jud Suceava
Nr. tel./fax:	+40 230 207 000/ +40 230 207 001
Cod Unic de Inregistrare:	10376500
Numar de ordine in Registrul Comertului:	J33/718/1998
Capital social subscris si varsat:	16.231.941,2 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare:	162.319.412 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori Bucuresti
Cod LEI	2549003JCE4UBBB88S53

1. Principalii indicatori financiari

Rezultate financiare

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Venituri din servicii turistice, din care:	2,844,226	1,979,190
Venituri din servicii hoteliere	1,136,478	819,344
Venituri de alimentatie publica	1,537,662	998,160
Venituri SPA, spatii de joaca, diverse	57,615	55,941
Venituri inchirieri	112,471	105,745
Alte venituri	12,668	750
Cheltuieli operationale	-3,497,697	-2,443,740
(Pierdere)/Profit operational	-640,803	-463,800
Venituri financiare	124,342	118,877
(Pierdere neta) / Castig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-304,352	620,760
(Pierdere)/Profit inainte de impozitare	-820,813	275,837
(Pierdere neta)/ Profit net a/al perioadei	-831,074	275,837

Pozitia financiara

	30.06.2022	31.12.2021
Numerar si conturi la banci	2,072,208	3,499,696
Depozite plasate la banci	4,256,836	3,829,297
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	4,973,773	5,278,126
Active financiare evaluate la cost amortizat	2,235,512	2,235,268
Stocuri	200,339	179,853
Alte active	1,070,048	840,247
Imobilizari corporale si necorporale	23,429,907	23,367,215
Total active	38,238,623	39,229,702
Datorii comerciale	427,986	529,764
Alte datorii	388,114	446,340
Total datorii	816,100	976,104
Capitaluri proprii	37,422,523	38,253,598
Total capitaluri proprii si datorii	38,238,623	39,229,702

2. Informatii despre companie

Casa de Bucovina – Club de Munte SA a fost infiintata in martie 1998 ca o societate pe actiuni cu capital integral privat, avand 6 actionari fondatori, persoane juridice romane. In urma initierii si derularii unei oferte publice de actiuni, societatea a fost listata la cota Bursei de Valori Bucuresti, incepand cu data de 12.05.2008 cu simbol BCM.

Casa de Bucovina –Club de Munte SA are ca obiect de activitate prestarea de servicii hoteliere, servicii de alimentatie publica si agrement, vanzarea de pachete turistice, organizare de conferinte sau evenimente pentru companii din tara si strainatate etc.

Activitatea de baza a societatii este stipulata la art.5 din Actul Constitutiv si potrivit codificarii CAEN -5510 este definita ca “Hoteluri si alte facilitati de cazare similare”.

Best Western Bucovina, principalul activ al societatii, este un hotel ce ofera experienta unica a ospitalitatii bucovinene.

3. Analiza activitatii societatii

Serviciile prestate se situeaza intr-o gama completa: de la serviciile hoteliere de baza (cazare si alimentatie), pachete integrate de tip “inclusive” pentru seminarii, conferinte sau congrese pana la servicii particularizate la nivelul clientului sau grupului.

Societatea a folosit toate canalele de distributie a produsului turistic: agentii de turism romane si straine, site-uri de rezervari online, distributie directa catre clientul corporat sau individual.

Strategiile de marketing utilizate au avut la baza promovarea conceptului de zona inca nealterata de efectele secundare ale turismului de masa, pozitionand Bucovina ca o destinatie unde traditiile si obiceiurile sunt la ele acasa. Strategiile de promovare si politicile tarifare ale societatii s-au caracterizat printr-o maxima elasticitate adaptate la o piata sensibila la pret, dominata de consumator.

Au fost create si promovate urmatoarele pachete de servicii:

- oferte de vacante active;
- pachete de sarbatori cu discount-uri pentru “early booking”;
- oferte de team building;
- pachete pentru conferinte;
- oferte pentru cetateni ucrainieni aflati in tranzit
- proiectul „Tabara de familie”.

Pentru piata interna, societatea foloseste atat canalele clasice de distributie – agentii de turism, organizatorii de congrese, receptie – cat si canale moderne si neconventionale (Online Travel Agencies, Facebook, Bloguri, Influenceri, Instagram).

In primele 6 luni ale anului 2022 societatea a inregistrat o crestere a veniturilor din activitatea de baza fata de perioada similara a anului trecut, dar rezultatele au fost afectate de declansarea razboiului din Ucraina si prelungirea efectelor pandemiei de COVID – 19, in special printre turistii seniori.

In conditiile asocierii zonei bucovinei cu o zona aflata in proximitatea imediata a conflictului din Ucraina, rezervarile turistilor internationali pentru prima jumatate a anului 2022 au inregistrat anulari de peste 90%. Acelasi fenomen a fost inregistrat si pentru turismul intern – atat individuali cat si evenimente – pentru lunile Martie si Aprilie. Perioada sarbatorilor pascale a fost puternic afectata de aceasta situatie, Bucovina inregistrand, per ansamblu, un nivel mult mai scazut de ocupare fata de anul precedent.

Fata de perioada similara a anului precedent, in primele sase luni ale anului 2022 societatea a inregistrat o crestere de 43.71% a veniturilor operationale. Cresterile au fost inregistrate in fiecare segment principal de operare. Serviciile hoteliere au inregistrat o crestere de 38.7%, in timp ce serviciile de alimentatie publica au crescut cu 54%.

In semestrul I 2022, veniturile din servicii hoteliere au crescut fata de perioada similara a anului trecut, atat pe fondul cresterii numarului de nopti cazare cu aprox. 34%, cat si in baza tarifului mediu/camera/zi, care a crescut cu 3%. Veniturile din alimentatie publica au crescut atat datorita cresterii numarului de clienti cazati, cat si datorita cresterii valorii notei medii in restaurant, atat pentru serviciile a la carte, cat si pentru serviciile conexe activitatii de cazare.

Precizam ca pana la data de 15 Martie, cand au fost ridicate cea mai mare parte din restrictiile impuse de pandemia Covid-19, activitatea s-a desfasurat cu respectarea tuturor prevederilor legale in vigoare. Pentru siguranta clientilor si a personalului am restrictionat sau limitat temporar accesul la unele dintre facilitatile noastre si am implementat un set de masuri de preventie si protectie, in conformitate cu reglementarile in vigoare si recomandarile emise de catre Organizatia Mondiala a Sanatatii. Incepand cu 15 martie, o parte importanta a acestor limitari au fost eliminate.

In perioada de raportare cheltuielile operationale au inregistrat o valoare cu 43% mai mare decat in perioada similara a anului 2021. Aceasta crestere este cauzata atat de cresterea numarului de clienti cat si de majorarea cheltuielilor cu marfurile, a cresterii cheltuielilor cu utilitatile pe fondul cresterii tarifelor, cat si datorita cresterilor cheltuielilor cu salariile.

Desi veniturile din dobanzi au inregistrat o crestere fata de perioada similara a anului trecut, rezultatul financiar al semestrului a inregistrat o valoare negativa de aprox. 0.18 mil. lei, pe fondul marcarii la piata a unitatilor de fond detinute.

In perioada de raportare societatea a inregistrat o crestere a numarului de salariati.

Indicator	Nr efectiv la 30.06.2022	Nr efectiv la 30.06.2021
Total nr angajati	62	52

Situatia in dinamica a salariilor brute comparativ cu veniturile realizate se prezinta astfel:

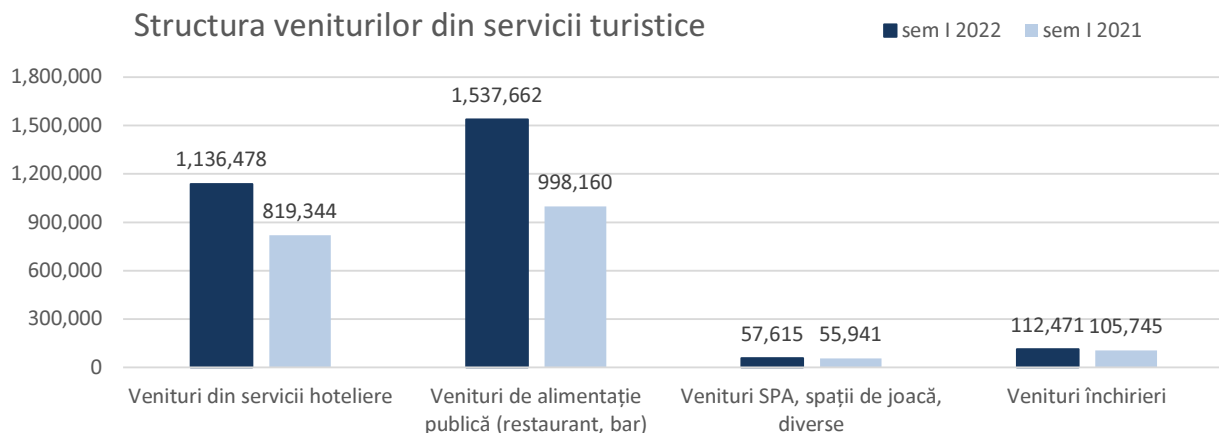
Indicator	30.06.2022	30.06.2021	Variatie (%)
Cheltuieli cu salarii brute - lei	1,140,822	833,484	+36.87%
% cheltuieli cu salarii in venituri	39.9	42.11	-5.14%

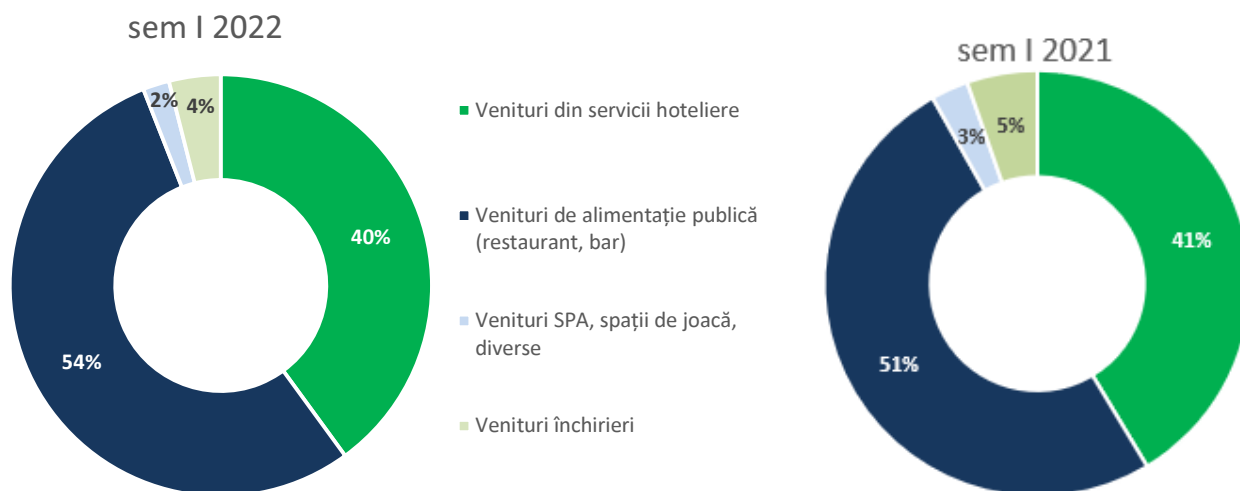
Cresterea inregistrata la fondul de salarii in prima jumatate a anului 2022 a fost generata atat de cresterea numarului de salariati, pe fondul activitatii inregistrate in finalul anului 2021 si inceputul anului 2022, cat si pe fondul cresterii salariilor angajatilor, pentru pastrarea atractivitatii societatii ca si angajator si pastrarea angajatilor cu experienta.

Cu exceptia celor mentionate mai sus, CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A. nu are de raportat evenimente si tranzactii care ar putea afecta semnificativ veniturile din activitatea de baza.

In primul semestru al anului 2022 nu au fost evenimente de natura fuziunii sau reorganizarii societatii. In cursul semestrului I 2022, societatea nu a efectuat achizitii/instrainari semnificative de active utilizate in activitatea de baza.

Pentru urmatoarele 6 luni se mentin o serie de factori de incertitudine, capabili sa afecteze activitatea si lichiditatea societatii. Continuarea anularilor facute de turistii straini pentru semestrul II, dezvoltarea unui nou val al epidemiei urmat de restrictii privind utilizarea restaurantelor si a salilor de conferinta, limitarea numarului de persoane care pot participa la evenimente corporate, pun sub semnul intrebării rezultatele prognozate in activitatea societatii in sezonul de toamna/iarna. In acest context societatea analizeaza diverse planuri de continuitate a afacerii, aplicabile pe cat mai multe scenarii posibile.





4. Situatia economico-financiara

4.1. Activele corporale ale societatii

Societatea detine terenuri in suprafata de 175.880 mp, din care in proprietate 172.392 mp si 3.488 mp in concesiune.

Alaturi de terenuri, societatea este proprietara urmatoarelor cladiri:

- hotel (dat in functiune in 2002) situat in orasul Gura Humorului, str. Republicii nr. 18, judetul Suceava, compus din subsol, mezanin, parter si opt etaje, 130 camere cu o capacitate de cazare de 220 locuri;
- capacitatea de alimentatie publica: 2 restaurante cu capacitati de 180, respectiv 60 locuri, bar de zi (60 locuri) si terasa (60 locuri);
- centru de conferinte: 6 sali in incinta hotelului (capacitate cuprinsa intre 25 si 100 locuri);
- sala de conferinte multifunctionala stand-alone cu o capacitate de 280 locuri;
- spatiu de birouri in orasul Gura Humorului, str. Republicii nr. 18, cu suprafata construita de 171 mp;
- Han Arinis situat in Parcul Arinis - terasa cu o capacitate de 140 locuri.

Amortizarea mijloacelor fixe este calculata utilizand metoda liniara de amortizare. Perioadele de amortizare ale mijloacelor fixe, care aproximeaza duratele de viata ale activelor, sunt conform legislatiei in vigoare.

4.2. Situatiile financiare

Raportarea contabila pentru data de 30 iunie 2022 a fost intocmita in conformitate cu OMF nr.2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Raportarea contabila este exprimata in lei si nu este auditata sau revizuita de catre auditorii societatii.

In tabelele urmatoare sunt prezentate situatia pozitiei financiare, situatia profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global si situatia fluxurilor de numerar aferente semestrului I 2022.

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Active		
Numerar si conturi la banci	2,072,208	3,499,696
Depozite plasate la banci	4,256,836	3,829,297
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	4,973,773	5,278,126
Active financiare evaluate la cost amortizat	2,235,512	2,235,268
Stocuri	200,339	179,853

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Alte active	1,070,048	840,247
Imobilizari corporale si necorporale	23,429,907	23,367,215
Total Active	38,238,623	39,229,702
Datorii		
Datorii comerciale	427,986	529,764
Alte datorii	388,114	446,340
Total Datorii	816,100	976,104
Capitaluri proprii		
Capital social	31,078,307	31,078,307
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	14,356,642	14,439,568
Rezultatul reportat	(8,012,426)	(7,264,277)
Total Capitaluri proprii	37,422,523	38,253,598
Total Datorii si Capitaluri proprii	38,238,623	39,229,702

Odata cu intrarea in vigoare a standardului IFRS 9 Instrumente Financiare, societatea a incadrat detinerile in unitati de fond drept active financiare la valoare justa prin profit si pierdere, fapt care presupune includerea in situatia rezultatului global a pierderilor sau castigurilor realizate sau nerealizate din detinerea unitatilor de fond.

Mai multe informatii cu privire la elementele care constituie situatia pozitiei financiare sunt prezentate in Notele la situatiile financiare pentru perioada financiara incheiata la 30 iunie 2022.

	30iunie2022	30iunie2021
Venituri din servicii turistice	2,844,226	1,979,190
Alte venituri	12,668	750
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(719,052)	(436,084)
Cheltuieli privind marfurile	(632,115)	(392,475)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(426,362)	(160,333)
Cheltuieli cu personalul	(1,140,822)	(833,484)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	(300,540)	(311,513)
Alte cheltuieli	(278,806)	(309,851)
Pierdere operationala	(640,803)	(463,800)
Venituri financiare	124,342	118,877
(Pierdere neta) / Castig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	(304,352)	620,760
(Pierdere)/Profit inainte de impozitare	(820,813)	275,837
Cheltuiala cu impozitul	(10,261)	-
(Pierdere neta)/Profit net a/al perioadei	(831,074)	275,837
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care nu pot fi reclassificate in profit sau pierdere		
Modificari ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	(831,074)	275,837

In semestrul I 2022, pe fondul unei diminuarii semnificative a activitatii de turism, pe fondul razboiului din Ucraina, societatea a inregistrat totusi o crestere a veniturilor operationale cu 43.7% an/an, pe fondul cresterii veniturilor din servicii hoteliere cu 38.7%, in timp ce veniturile din alimentatie au crescut cu 54%.

Cheltuielile operationale au crescut cu 43.13% comparativ cu semestrul I 2021, pe fondul cresterii activitatii. Cele mai semnificative cresteri au fost inregistrate de cheltuielile cu materiile prime si materiale consumabile (+65%), de cheltuielile privind marfurile (+61%, peste ritmul de crestere a veniturilor din serviciile de alimentatie publica, din cauza majorarii semnificative a preturilor), cheltuielile cu serviciile prestate de terti (+166%). Cheltuielile cu personalul s-au majorat cu 37%, pe fondul cresterii numarului de salariatii, in timp ce cheltuielile cu amortizarea au inregistrat o usoara scadere, de 4%. O crestere semnificativa au avut-o si cheltuielile cu utilitatile, care s-au majorat cu 86% fata de perioada similara a anului trecut.

Astfel, societatea a inregistrat o pierdere operationala de 0.64 mil lei, comparativ cu pierderea inregistrata in semestrul I 2021, de 0.46 mil lei si cu pierderea bugetata, de 0.97 mil lei.

Societatea a inregistrat o pierdere financiara de 0.18 mil lei, fata de castigul de 0.74 mil lei in semestrul I 2021, pe fondul marcarii la piata a unitatilor de fond detinute. Astfel, in prima jumatate a anului 2022 societatea a inregistrat o pierdere de 831.074 lei, comparativ cu profitul de 275.837 lei in semestrul I 2021.

Mai multe informatii cu privire la elementele care constituie situatia profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global sunt prezentate in Notele la situatiile financiare pentru perioada financiara incheiata la 30 iunie 2022.

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
1 - Rezultat brut	(820,813)	275,837
2 - Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse la activitatile de investitii sau de finantare, din care:	171,307	(629,252)
2.1. Amortizarea imobilizarilor	300,540	311,513
2.2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(78,223)	(25,815)
2.3. Ajustari pentru deprecierea activelor	-	(14,990)
2.4. Costuri de intretinere si venituri din cedare active	(11,868)	-
2.5. Pierdere neta / (Castig net) din reevaluarea activelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	304,352	(620,760)
2.6. Venituri din dobanzi	(123,962)	(119,047)
2.7. Ajustari pentru alte elemente nemonetare	(219,532)	(160,153)
3 - Modificarile pe parcursul perioadei ale capitalului circulant, din care:	(119,765)	198,525
3.1. (Crestere)/Descrestere in soldurile de creante comerciale si alte creante	(19,429)	113,361
3.2. (Crestere)/Descrestere in soldurile de stocuri	(20,486)	(32,584)
3.3. Crestere/(Descrestere) in soldurile de datorii comerciale si alte datorii	(79,850)	117,748
4. Impozit pe profit / venit platit	(10,261)	-
Numerar net utilizat in activitatea de exploatare (A)	(779,532)	(154,890)
II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
5 - Platile in numerar aferente activelor corporale si necorporale, inclusiv amenajari recunoscute in profit sau pierdere	(363,232)	-
6 - Incasarile in numerar din active financiare evaluate la cost amortizat ajunse la scadenta	-	2,225,000
7 - Incasarile in numerar din dobanzi si asimilate	166,109	104,250
8 - incasari in numerar din vanzarea activelor corporale	11,868	-
9 - Plasamente nete (in) / din depozite cu scadenta mai mare de 3 luni si mai mica de un an	(469,930)	(2,168,500)
Numerar net rezultat din activitati de investitii (B)	(655,185)	160,750
III. Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
10 - Platile dividendelor actionarilor	(1,281)	(2,721)
Numerar net utilizat in activitati de finantare (C)	(1,281)	(2,721)
Fluxuri de numerar – Total (A+B+C)	(1,435,998)	3,139
Numerar la inceputul perioadei	3,495,697	436,897
Numerar la sfarsitul perioadei	2,059,699	440,036

4.3. Executia Bugetului de Venituri si Cheltuieli

Principalii indicatori economico-financiari realizati in primele sase luni ale anului 2022 comparativ cu Bugetul de Venituri si Cheltuieli aferent primelor sase luni din anul 2022 sunt prezentati in tabelul urmatoare:

Denumire	BVC sem I 2022	Realizat sem I 2022
Venituri totale	2,527,469	2,856,894
Cheltuieli totale	1,833,871	1,857,594
Profit activ. operationala*	693,599	999,300
GOP**	-232,732	24,845
Rezultatul din exploatare	-970,832	-640,803
Rezultat Financiar	123,000	-180,010
Rezultatul Brut	-847,832	-820,813

* Profitul din activitatea operationala se determina ca diferenta intre veniturile obtinute pe toate segmentele de activitate si cheltuielile efectuate pentru toate segmentele de activitate, mai putin costuri generale, marketing, utilitati, intretinere, cheltuieli cu Consiliul de Administratie, taxe, redevente, asigurari, amortizare, provizioane si cheltuieli cu reparatii si modernizari

** GOP – Profit operational brut (Gross Operating Profit)

In primele sase luni ale anului 2022 veniturile din principalele segmente de activitate au inregistrat cresteri mici fata de valorile bugetate. Astfel, veniturile din activitatea de cazare (aprox. 1.1 mil lei) au fost cu 4% mai mari decat cele bugetate pentru acest segment, in timp ce veniturile din activitatea de alimentatie publica (aprox. 1.5 mil lei) au inregistrat o valoare mai mare cu 20% fata de cea bugetata.

4.4 Indicatori de lichiditate, de risc si de gestiune

Indicatori de lichiditate		Sem I 2022	Sem I 2021
Lichiditate curenta	Active curente / Datorii curente	19,68	22,04
Lichiditatea imediata – testul acid	(Active curente-Stocuri) / Datorii curente	19,41	21,74
Indicatori de risc			
Gradul de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu*100	n/a	n/a
Rata de acoperire a dobanzilor	Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit / Cheltuieli cu dobanda	n/a	n/a
Indicatori privind activitatea (indicatori de gestiune)			
Viteza de rotatie a stocurilor	Costul vanzarilor / Stocul mediu	3,16	2,13
Numar de zile de stocare (zile)	Stocul mediu / Costul vanzarilor *180	54,13	84,57
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri *180	13,76	10,87
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,12	0,08
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri / Total active	0,07	0,05

4.5. Evaluarea aspectelor legate de angajati/personalul societatii

In ceea ce priveste resursele umane, la data de 30.06.2022, comparativ cu 30.06.2021, evolutia personalului a fost urmatoarea:

Indicator	Nr efectiv la 30.06.2022	Nr efectiv la 30.06.2021
Total nr angajati	62	52

Situatia in dinamica a salariilor brute comparativ cu veniturile realizate se prezinta astfel:

Indicator	30.06.2022	30.06.2021	Variatie (%)
Cheltuieli cu salarii brute - lei	1,140,822	833,484	+36.87%
% cheltuieli cu salarii in venituri	39.9	42.11	-5.14%

Cresterea inregistrata la fondul de salarii in prima jumatate a anului 2022 a fost generata atat de cresterea numarului de salariatii, pe fondul activitatii inregistrate in finalul anului 2021 si inceputul anului 2022, cat si pe fondul cresterii salariilor angajatilor, pentru pastrarea atractivitatii societatii ca si angajator si pastrarea angajatilor cu experienta

Raporturile societatii cu salariatii sunt reglementate prin Contractul colectiv de Munca. In societate nu functioneaza nici un sindicat.

Nu exista si nu sunt semnalate elemente conflictuale ce pot afecta negativ raporturile de munca la nivel de societate.

5. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii

5.1. Descrierea cazurilor in care societatea a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective.

In primele sase luni ale anului 2022 CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A. nu s-a aflat in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei analizate.

5.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea.

In primele sase luni ale anului 2022 nu a existat nici o modificare a drepturilor detinatorilor de actiuni emise de CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A.

6. Conducerea societatii

6.1 Administratorii societatii

Conform actului constitutiv si hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor, societatea a adoptat sistemul unitar de administrare, ceea ce presupune numirea unui Consiliu de Administrare format dintr-un numar impar de administratori si cu delegarea conducerii societatii catre un director general.

Consiliul de Administratie este format din 5 membri. Mandatele membrilor Consiliului de Administratie sunt de 4 ani, cu respectarea normelor legale in vigoare.

In cadrul AGOA din 28.04.2020 actionarii societatii au ales urmatoarele persoane ca membri ai Consiliului de Administratie al societatii, cu un mandat de 4 ani: Mircea Constantin, Cristina Gabriela Gagea, Ion Romica Tamas, Dana Ababei si Dumitru Florin Chiribuca. Ulterior, membrii Consiliului de Administratie l-au ales ca presedinte pe dl. Mircea Constantin si ca vicepresedinte pe dl. Ion Romica Tamas.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii, intrunita in data de 29 aprilie 2021 s-a hotarat alegerea domnului Marinescu Dan Florin ca membru al Consiliului de Administratie, cu un mandat egal cu perioada ramasa pana la expirarea mandatului predecesorului sau, respectiv de la data de 01 mai 2021 pana la data de 28 aprilie 2024, ca urmare a demisiei domnului Constantin Mircea incepand cu data de 30 aprilie 2021.

Ulterior, in sedinta Consiliului de Administratie din data de 06.05.2021 Dan Florin Marinescu a fost ales Presedinte al Consiliului de Administratie.

6.2. Conducerea executiva

In primele sase luni ale anului 2022, conducerea executiva a societatii era asigurata de catre:

- Director General - Contract de mandat - Ion Romica Tamas;
- Sef serviciu financiar-contabilitate - Contract de munca perioada nedeterminata – Dorina Tiron;
- Director Vanzari - Contract de munca perioada nedeterminata – Doina Prosciuc;
- Director Alimentatie - Contract de munca perioada nedeterminata – Stefan Ghisovan;

- Director Cazare - Contract de munca perioada nedeterminata –Analaura – Iuliana Simota;
- Director Tehnic- Contract de munca perioada nedeterminata –Mihai Sava.

6.3. Guvernanta corporativa

Societatea disemineaza pe website-ul sau, www.bestwesternbucovina.ro, informatii cu privire la structurile sale de guvernanta corporative precum si lista membrilor CA, cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, actul constitutiv actualizat si declaratia de conformitate.

La nivelul societatii a fost constituit Comitetul de audit. Societatea va analiza oportunitatea crearii altor comitete/comisii consultative pentru examinarea tematicilor importante propuse de guvernanta corporative si sprijinirea activitatii Consiliului de Administratie.

Comunicatele si raportarile financiare sunt oferite in mod curent si sistematic actionarilor societatii. Intr-o sectiune special dedicata a website-ului propriu sunt postate detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor, convocatorul, materialele aferente ordinii de zi, formularele de procura speciala, formularul pentru votul prin corespondenta, proiectele de hotarari. Societatea asigura informarea tuturor actionarilor imediat dupa desfasurarea AGA, asupra deciziilor luate in cadrul sedintei si rezultatul votului. Participarea actionarilor la lucrarile AGA este pe deplin incurajata, actionarii care nu pot participa avand la dispozitie posibilitatea exercitarii votului prin corespondenta sau prin reprezentare.

Relatia cu investitorii este realizata prin intermediul unei structuri interne care informeaza actionarii in functie de intrebarile adresate in scris sau telefonic.

7. Tranzactii semnificative

Informatii privind tranzactiile majore incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane in perioada de timp relevanta: Nu exista tranzactii semnificative inregistrate in primul semestru al anului 2022.

8. Riscuri si incertitudini privind urmatoarele 6 luni ale anului

Principalele riscuri la care societatea este expusa sunt riscul de rata a dobanzii, riscul valutar, riscul de pret, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul aferent impozitarii, riscul aferent mediului economic si riscul operational.

Strategia generala de administrare a riscurilor urmareste maximizarea profitului societatii raportat la nivelul de risc la care acesta este expus si minimizarea potentialelor variatii adverse asupra performantei financiare a societatii. Societatea utilizeaza o varietate de politici si proceduri de administrare si evaluare a tipurilor de risc la care este expusa.

Riscul de rata a dobanzii

La data de 30 iunie 2022 o pondere semnificativa din activele Societatii de 20,56 % (31 decembrie 2021: 22,04%) sunt purtatoare de dobanda, numerarul si echivalentele de numerar sunt in general investite la o rata de dobanda pe termen scurt. Scaderea randamentelor de pe piata afecteaza valoarea de evaluare a activelor.

Riscul valutar

Societatea este expusa riscului valutar datorita fluctuatiilor cursului de schimb, o mare parte din veniturile operationale realizandu-se in baza unor contracte cu preturile exprimate in moneda EUR fara a exista clauze specifice acoperii eventualului risc de aceasta natura. Aceste contracte au ca beneficiari agentii de turism romane care sunt doar intermediari si care nu pot sa-si asume riscuri de fluctuatii de curs. Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale societatii sunt exprimate in moneda nationala.

Riscul de pret

Societatea este expusa riscului asociat variatiei preturilor produselor alimentare si nealimentare, necesare desfasurarii activitatii. Societatea administreaza acest risc printr-un program adecvat de aprovizionare.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor financiare. Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a lichiditatii din conturile curente si depozite bancare si a altor creante.

Expunerea societatii la riscul de credit este influentata in principal de caracteristicile individuale ale fiecarui client. Conducerea a stabilit o politica de credit conform careia fiecare nou client este analizat individual din punct de vedere al bonitatii inainte de a i se oferi conditiile standard ale Societatii de plata si de livrare. Clientii care nu indeplinesc conditiile stabilite de Societatie pot efectua tranzactii cu aceasta numai cu plata in avans.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul societatii de a intampina dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriiilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea societatii in administrarea lichiditatii consta in asigurarea, pe cat de mult posibil, ca va dispune mereu de lichiditati suficiente pentru a-si achita obligatiile scadente, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile sau a pune in pericol reputatia societatii. In general, societatea se asigura ca dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operationale.

Riscul aferent impozitarii

Legislatia fiscala romaneasca prevede reguli detaliate si complexe suportand mai multe modificari in ultimii ani. Interpretarea textului si procedurile practice de punere in aplicare a legislatiei fiscale ar putea varia, existand riscul ca anumite tranzactii sa fie interpretate altfel de catre autoritatile fiscale comparativ cu tratamentul societatii. Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari si pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca societatea sa continue sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii de noi reglementari fiscale.

Riscul aferent mediului economic

Conducerea Societatii nu poate previziona toate efectele potentialelor crize financiare sau economice care vor avea impact asupra sectorului turistic si financiar din Romania si nici potentialul impact al acestora asupra situatiilor financiare. Conducerea societatii considera ca a adoptat masurile necesare pentru sustenabilitatea si dezvoltarea societatii in conditiile curente de piata.

Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inerent tuturor activitatilor societatii.

Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat in considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative si modalitatile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natura operationala.

Riscul reputational

Riscul reputational este riscul inregistrarii de pierdere sau al nerealizarii profiturilor estimate ca urmare a lipsei de incredere a turistilor, agentilor de turism, terti, salariati, in integritatea Societatii, in capacitatea Societatii de a gestiona noile conditii de desfasurare a activitatii.

Gestiunea riscului reputational are in vedere asigurarea permanenta a unei imagini pozitive, conform cu realitatea din piata, cu mediul economic, cu restrictiile determinate de pandemia Covid-19, in fata clientilor.

Adecvarea capitalurilor

Politica societatii este de a mentine o baza solida a capitalului necesara mentinerii increderii investitorilor, creditorilor si pietei si sustinerii dezvoltarii viitoare a entitatii. Capitalurile proprii ale societatii includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve si rezultatul reportat. Societatea nu face obiectul unor cerinte de capital impuse din exterior.

9. Evenimente ulterioare

In data de 18.08.2022, Societatea a incheiat un contract cu ECOTERM S.R.L. Obiectul contractului este livrarea/furnizarea, montarea, asistenta tehnica si punere in functiune instalatii termice si de climatizare. Valoarea contractului este de 857.644 lei + TVA.

In contextul crizei energetice existente la nivel european si a majorarilor de pret semnificative, prin incheierea acestui contract societatea vizeaza cresterea eficientei energetice a hotelului, precum si reducerea cheltuielilor cu utilitatile..

10. Anexe

Situatiile financiare interimare la 30.06.2022

Declaratia de conformitate

11. Semnaturi

Ion Romica Tamas
Vicepresedinte al Consiliului de Administratie
Director General

Dorina Tiron
Sef serviciu financiar-contabilitate

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

**Situații Financiare Interimare
la 30 iunie 2022**

**Întocmite în conformitate cu
OMF nr. 2844/12.12.2016,
pentru aprobarea
Reglementărilor contabile conforme cu
Standardele Internaționale
de Raportare Financiară**

Neauditare

Cuprins

Situații financiare interimare

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale
rezultatului global 1

Situația poziției financiare 2

Situația modificărilor capitalurilor proprii 3 – 4

Situația fluxurilor de trezorerie 5

Note la situațiile financiare interimare 6 – 38

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

În LEI	Notă	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Venituri din servicii turistice	5	2,844,226	1,979,190
Alte venituri		12,668	750
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile		(719,052)	(436,084)
Cheltuieli privind mărfurile		(632,115)	(392,475)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	6	(426,362)	(160,333)
Cheltuieli cu personalul	7	(1,140,822)	(833,484)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	8	(300,540)	(311,513)
Alte cheltuieli	9	(278,806)	(309,851)
Pierdere operațională		(640,803)	(463,800)
Venituri financiare	10	124,342	118,877
(Pierdere netă) / Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	11	(304,352)	620,760
(Pierdere)/Profit înainte de impozitare		(820,813)	275,837
Cheltuiala cu impozitul	12	(10,261)	-
(Pierdere netă)/ Profit net a/(al) perioadei		(831,074)	275,837
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu pot fi reclasificate în profit sau pierdere			
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale		-	-
Total rezultat global aferent perioadei		(831,074)	275,837
Rezultatul pe acțiune			
De bază	13	(0.0051)	0.0017
Diluat		(0.0051)	0.0017

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteră de către Consiliul de Administrație în data de 30 august 2022.

Tamaș Ion Romică
Director General

Tiron Dorina
Șef-Serviciu Financiar-Contabilitate

Notele de la pagina 6 la pagina 38 fac parte integrantă din situațiile financiare interimare.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Situația poziției financiare

la 30 iunie 2022

În LEI	Notă	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Active			
Numerar și conturi la bănci	14	2,072,208	3,499,696
Depozite plasate la bănci	15	4,256,836	3,829,297
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	16 a)	4,973,773	5,278,126
Active financiare evaluate la cost amortizat	16 b)	2,235,512	2,235,268
Stocuri		200,339	179,853
Alte active	17	1,070,048	840,247
Imobilizări corporale și necorporale	18	23,429,907	23,367,215
Total Active		38,238,623	39,229,702
Datorii			
Datorii comerciale	19	427,986	529,764
Alte datorii	20	388,114	446,340
Total Datorii		816,100	976,104
Capitaluri proprii			
Capital social	21 a)	31,078,307	31,078,307
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	21 b)	14,356,642	14,439,568
Rezultatul reportat	21 c)	(8,012,426)	(7,264,277)
Total Capitaluri proprii		37,422,523	38,253,598
Total Datorii și Capitaluri proprii		38,238,623	39,229,702

Tamaș Ion Romică
Director General

Tiron Dorina
Șef-Serviciu Financiar-Contabilitate

Notele de la pagina 6 la pagina 38 fac parte integrantă din situațiile financiare interimare.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.
Situația modificărilor capitalurilor proprii
Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

<i>În LEI</i>	Capital social	Acțiuni proprii	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2022	31,078,307	-	14,439,568	(7,264,277)	38,253,598
Total rezultat global aferent perioadei					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	(831,074)	(831,074)
Alte elemente ale rezultatului global					
Repartizare la rezerva legală					
Repartizare la alte rezerve					
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale					
Rezultat reportat provenit din corecții erori contabile					
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat pe măsura amortizării	-	-	(82,926)	82,926	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(82,926)	(748,148)	(831,074)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii					
Dividende repartizate					
Dividende prescrise	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-
Soldul la 30 iunie 2022	31,078,307	-	14,356,642	(8,012,426)	37,422,523

Tamaș Ion Romică
Director General

Tiron Dorina
Șef-Serviciu Financiar-Contabilitate

Notele de la pagina 6 la pagina 38 fac parte integrantă din situațiile financiare interimare.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.
Situația modificărilor capitalurilor proprii
Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

<i>În LEI</i>	Capital social	Acțiuni proprii	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2021	31,078,307	-	14,605,420	(8,053,005)	37,630,722
Total rezultat global aferent perioadei					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	275,837	275,837
Alte elemente ale rezultatului global					
Repartizare la rezerva legală					
Repartizare la alte rezerve					
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale					
Rezultat reportat provenit din corecții erori contabile					
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat pe măsura amortizării	-	-	(82,926)	82,926	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(82,926)	358,763	275,837
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii					
Dividende repartizate					
Dividende prescrise	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-
Soldul la 30 iunie 2021	31,078,307	-	14,522,494	(7,694,242)	37,906,559

Tamaș Ion Romică
Director General

Tiron Dorina
Șef-Serviciu Financiar-Contabilitate

Notele de la pagina 6 la pagina 38 fac parte integrantă din situațiile financiare interimare.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Situația fluxurilor de trezorerie

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

În LEI	Notă	30 iunie 2022	30 iunie 2021
I. Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
1 - Rezultat brut		(820,813)	275,837
2 - Ajustări pentru elementele nemonetare și alte elemente incluse la activitățile de investiții sau de finanțare, din care:		171,307	(629,252)
2.1. Amortizarea imobilizărilor	18	300,540	311,513
2.2. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	9	(78,223)	(25,815)
2.3. Ajustări pentru deprecierea activelor	9	-	(14,990)
2.4. Costuri de întreținere și venituri din cedare active		(11,868)	-
2.5. Pierdere netă / (Câștig net) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	11	304,352	(620,760)
2.6. Venituri din dobânzi	10	(123,962)	(119,047)
2.7. Ajustări pentru alte elemente nemonetare		(219,532)	(160,153)
3 - Modificările pe parcursul perioadei ale capitalului circulant, din care:		(119,765)	198,525
3.1. (Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe		(19,429)	113,361
3.2. (Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri		(20,486)	(32,584)
3.3. Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii		(79,850)	117,748
4. Impozit pe profit / venit plătit		(10,261)	-
Numerar net utilizat în activitatea de exploatare (A)		(779,532)	(154,890)
II. Fluxuri de numerar din activități de investiții			
5 - Plățile în numerar aferente activelor corporale și necorporale, inclusiv amenajări recunoscute în profit sau pierdere		(363,232)	-
6 - Încasările în numerar din active financiare evaluate la cost amortizat ajunse la scadență	16 b)	-	2,225,000
7 - Încasările în numerar din dobânzi și asimilate		166,109	104,250
8 - încasări în numerar din vânzarea activelor corporale		11,868	-
9 - Plasamente nete (în) / din depozite cu scadența mai mare de 3 luni și mai mică de un an	15	(469,930)	(2,168,500)
Numerar net rezultat din activități de investiții (B)		(655,185)	160,750
III. Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
10 - Plățile dividendelor acționarilor		(1,281)	(2,721)
Numerar net utilizat în activități de finanțare (C)		(1,281)	(2,721)
Fluxuri de numerar – Total (A+B+C)		(1,435,998)	3,139
Numerar la începutul perioadei		3,495,697	436,897
Numerar la sfârșitul perioadei		2,059,699	440,036

Numerarul și echivalentele de numerar la 30 iunie cuprind:

În LEI	Notă	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Numerar în casierie		13,278	14,461
Conturi curente la bănci		645,229	425,575
Depozite bancare cu scadența mai mică de 3 luni		1,401,192	
Total numerar și echivalente de numerar		2,059,699	440,036

Tamaș Ion Romică
Director General

Tiron Dorina
Șef-Serviciu Financiar-Contabilitate

Notele de la pagina 6 la pagina 38 fac parte integrantă din situațiile financiare interimare.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

1. Entitatea care raportează

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A. („Societatea”) este o societate pe acțiuni care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare. Societatea are sediul social în Gura Humorului, Piața Republicii nr. 18, județul Suceava.

Societatea are ca obiect de activitate prestarea de servicii hoteliere, servicii de alimentație publică și agrement, vânzarea de pachete turistice, organizare de conferințe sau evenimente pentru companii din țară și străinătate.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria Standard, cu indicativul BCM, începând cu data de 12 mai 2008.

La 30 iunie 2022, Societatea este deținută în proporție de 69,25% de SIF Muntenia S.A. și în proporție de 30,75% de alți acționari. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare interimare au fost întocmite în conformitate cu Ordinului Ministerului de Finanțe 2844/12.12.2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare. Standardele Internaționale de Raportare Financiară reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

Societatea face parte din Grupul SIF Muntenia, având calitatea de filială. SIF Muntenia S.A. întocmește situațiile financiare anuale în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare (Norma ASF nr.39/2015).

Începând cu 1 ianuarie 2018 SIF Muntenia S.A. a îndeplinit criteriile de clasificare ca entitate de investiții în conformitate cu prevederile IFRS 10 „Situații financiare consolidate”. În consecință, SIF Muntenia S.A. nu va mai întocmi situații financiare consolidate, situațiile financiare individuale fiind singurele situații financiare ale SIF Muntenia S.A..

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare interimare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 34 “Raportarea financiară interimară”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

2. Bazele întocmirii (continuare)

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei). Situațiile financiare interimare sunt întocmite și prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

(d) Bazele evaluării

Situațiile financiare interimare au fost întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere. Alte active și datoriile financiare, precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare interimare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirile afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimările sunt revizuite și perioadele viitoare dacă revizuirile afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

(f) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil (a se vedea Nota 4).

Conducerea Societății, aplicând o politică prudentțială, consideră că în anul 2022 Societatea poate să obțină din desfășurarea activității de bază lichiditatea necesară acoperirii costurilor operaționale aferente.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative

Politicele contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare interimare întocmite de Societate.

(a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației poziției financiare sunt transformate în monedă funcțională la cursul din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul perioadei financiare a activelor și datoriilor monetare denumite în monedă străină sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	30 iunie 2022	31 decembrie 2021	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,9454	1: LEU 4,9481	- 0,05%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,7424	1: LEU 4,3707	+ 8,50%

(b) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii perioadei de raportare (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Așadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare până la 31 decembrie 2003.

(c) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente și depozite constituite la bănci (inclusiv depozitele blocate și dobânzile aferente depozitelor bancare).

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci și depozitele cu o scadență inițială mai mică de 90 de zile (exclusiv depozitele blocate).

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(d) Active și datorii financiare

(i) Clasificare (continuare)

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar se evaluează la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global numai dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat la valoare justă prin profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

La recunoașterea inițială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Societatea poate alege în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. Aceste opțiuni se aplică pentru fiecare instrument, după caz.

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, așa cum este descris mai sus, vor fi evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere. În plus, la recunoașterea inițială, Societatea poate desemna în mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel întrunește cerințele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, să fie evaluat la valoare justă prin profit sau pierdere, dacă acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ o neconcordanță contabilă care ar apărea dacă s-ar proceda în alt mod.

(ii) Recunoaștere

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument. Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă.

(iii) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul și pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Societății.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(iv) Evaluare

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată după recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării, care are loc pe o piață principală (piața cu cel mai mare volum și nivel de activitate) sau, în absența unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață la care Societatea are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă efectul riscului nerespectării obligațiilor (riscul de non-performanță).

Atunci când sunt disponibile, Societatea măsoară valoarea justă a unui instrument utilizând prețul cotelat pe o piață activă pentru acest instrument. O piață este considerată activă în cazul în care tranzacțiile cu activul sau datoria au loc cu o frecvență și un volum suficiente pentru a furniza constant informații pentru stabilirea prețului.

În cazul în care nu există un preț cotelat pe o piață activă, Societatea utilizează tehnici de evaluare care maximizează utilizarea de date de intrare observabile relevante și minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasă încorporează toți factorii pe care participanții de pe piață i-ar lua în considerare în stabilirea prețului unei tranzacții.

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este prețul tranzacției - adică valoarea justă a contraprestației primită sau dată. Dacă Societatea determină că valoarea justă la recunoașterea inițială diferă de prețul tranzacției iar valoarea justă este evidentă fie prin existența unei cotații pe o piață activă pentru un activ sau o datorie similare, fie printr-o tehnică de evaluare bazată pe intrări observabile în piață, atunci instrumentul respectiv este inițial măsurat la valoare justă. Ulterior, diferența dintre valoarea justă și prețul de tranzacționare este amortizată în profit sau pierdere pe durata de viață a instrumentului financiar.

Societatea recunoaște transferurile între nivelurile de ierarhie a valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care a avut loc transferul.

(v) Identificarea deprecierii și evaluarea pierderilor de credit așteptate

Pierderea de credit așteptată reprezintă diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Societății și toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea preconizează să le primească, actualizate la rata dobânzii efective inițiale.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat ca urmare a riscului de credit în cazul în care s-au produs unul sau mai multe evenimente ce au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activelor.

Societatea evaluează dacă riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială pe baza informațiilor, disponibile fără cost sau efort nejustificat, ce sunt un indicator al creșterilor semnificative în riscul de credit de la recunoașterea inițială.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(d) Active și datorii financiare (continuare)

(v) Identificarea deprecierei și evaluarea pierderilor de credit așteptate (continuare)

Societatea recunoaște în profit sau pierdere valoarea modificărilor pierderilor din creditare preconizate pe toată durata de viață a activelor financiare drept câștig sau pierdere din depreciere.

Câștigul sau pierderea din depreciere se determină ca diferență între valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

Societatea recunoaște modificările favorabile în pierderile din credite așteptate pe toată durata de viață drept câștig din depreciere, chiar dacă pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață sunt mai mici decât valoarea pierderilor de credit așteptate care au fost incluse în fluxurile de trezorerie estimate la recunoașterea inițială.

(vi) Derecunoaștere

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. De asemenea, Societatea derecunoaște integral activele financiare atunci când nu are estimări rezonabile de recuperare a fluxurilor de trezorerie contractuale.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

(vi) Câștiguri și pierderi din cedare

Câștigul sau pierderea aferentă cedării unui activ financiar sau unei datorii financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere este recunoscut în profitul sau pierderea curentă.

La derecunoașterea instrumentelor de capitaluri proprii desemnate în categoria activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, câștigurile sau pierderile reprezentând diferențe favorabile sau nefavorabile din evaluare, evidențiate în rezerve din reevaluare, se recunosc în alte elemente ale rezultatului global (rezultat reportat reprezentând surplus realizat - IFRS 9).

La derecunoașterea activelor financiare, rezultatul reportat de la data tranziției la IFRS 9 se transferă într-un rezultat reportat reprezentând surplus realizat.

Un câștig sau o pierdere aferentă unui activ financiar care este evaluat la cost amortizat se recunoaște în profitul sau pierderea curentă atunci când activul este derecunoscut.

(e) Alte active și datorii financiare

Alte active și datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(f) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- Terenuri;
- Construcții;
- Echipamente, instalații tehnice și mașini;
- Mijloace de transport;
- Alte imobilizări corporale.

Terenurile și construcțiile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Celelalte imobilizări corporale sunt evidențiate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere dacă acestea sunt intrate după data de 31 decembrie 2003 respectiv la valoarea inflată a costului respectiv amortizării până la data de 31 decembrie 2003 (dacă imobilizările au fost achiziționate până la acea dată) minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere după data de 31 decembrie 2003.

Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile și clădirile deținute de Societate.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în profit sau pierdere atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(ii) Amortizare

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Construcții	40-50 ani
Echipamente	2-12 ani
Mijloace de transport	4-8 ani
Mobilier și alte imobilizări corporale	4-12 ani

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(f) Imobilizări corporale (continuare)

(iii) Vânzarea / casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din situația poziției financiare împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

(g) Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările necorporale achiziționate de către Societate și care au durate de viață utilă determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern, sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală.

Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare. Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

- software 3 ani.

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și sunt ajustate dacă este cazul.

(h) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor se bazează pe metoda CMP și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locația prezentă.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității minus costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare efectuării vânzării.

(i) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valorile contabile ale activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc în situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(i) Deprecierea activelor altele decât cele financiare (continuare)

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluia activ sau unități. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

(j) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Dividendele declarate înaintea datei de raportare sunt înregistrate ca obligații la data raportării.

(k) Rezerve din reevaluare

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data situației poziției financiare. În acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale terenuri și construcții cu evaluatori independenți la 31 decembrie 2018.

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct în cadrul capitalurilor proprii.

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă aceluia activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior pentru acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsura amortizării activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare respectiv la scoaterea din evidență a acestuia dacă nu a fost integral amortizat. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

(l) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(m) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când pentru Societate se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

(n) Părți afiliate

Părțile se consideră afiliate în cazul în care una din părți are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte prin deținere sau în baza unor drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 "Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate".

(o) Beneficiile angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în profit sau pierdere pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

(ii) Planuri de contribuții determinate

Toți angajații Societății sunt asigurați și au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului).

Începând cu anul 2018 Societatea reține, declară și plătește în numele angajaților proprii contribuția la asigurările sociale și contribuția la asigurările sociale de sănătate conform prevederilor Codului fiscal modificat prin OUG nr.79/2017.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

(iii) Beneficiile angajaților pe termen lung

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioadele anterioare.

Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(p) Venituri

(i) Vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat, minus returnuri, reduceri comerciale și rabaturi pentru volum. Veniturile sunt recunoscute atunci când există dovezi convingătoare, de regulă sub forma unui contract de vânzare executat, iar riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate în mod semnificativ cumpărătorului, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și returnurile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil. Dacă este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi să fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluată în mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca o reducere a veniturilor pe măsură ce sunt recunoscute vânzările.

(ii) Prestarea serviciilor

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri. Stadiul de execuție al lucrării se determină pe bază de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării serviciilor prestate.

(q) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective. Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă fie ca venit financiar fie ca și cheltuielă financiară în funcție de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

(r) Impozitul curent și amânat

Începând cu anul 2017, Societatea aplică prevederile Legii nr.170/2016 privind impozitul specific unor activități, cu derogare de la Titlul II Cod Fiscal. În perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022, Societatea a aplicat facilitățile fiscale aferente impozitului specific conform OG nr. 11 / 2022, publicată în Monitorul Oficial nr. 97/31.01.2022. Conform art.III din prezenta O.G., contribuabilii obligați la plata impozitului specific unor activități, pentru anul 2022, nu datorează impozit specific pentru o perioadă de 180 de zile calculată de la data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe.

Pentru celelalte tipuri de activități, care nu intră sub incidența impozitului specific, Societatea datorează impozit pe profit conform art. 10 alin. (1) din Legea nr.170/2016 și art. 9 din Ordinul Ministrului Turismului și Ministrului Finanțelor Publice nr.264/14.03.2017 / 464/17.03.2017 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Legii nr.170/2017.

În perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022 și 30 iunie 2021 nu a fost calculat impozit pe profit curent. Impozit specific s-a calculat la 30 iunie 2022.

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022 și 30 iunie 2021, rata impozitului pe profit a fost de 16%.

La închiderea perioadei financiare încheiate la 30 iunie 2022, din analiza elementelor de diferențe temporare, s-a constatat că acestea nu sunt aferente altor activități economice posibile, altele decât cele care intră sub incidența Legii nr.170/2016. În consecință, la 30 iunie 2022, Societatea nu figurează cu datorii / creanțe cu impozitul amânat.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(s) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

(t) Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare încheierii perioadei de raportare sunt acele evenimente favorabile și nefavorabile, care au loc între finalul perioadei de raportare și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data încheierii perioadei de raportare (evenimente care necesită ajustări) sunt reflectate în situațiile financiare.

Evenimentele ulterioare încheierii perioadei de raportare care nu necesită ajustări sunt evidențiate în note, atunci când sunt considerate semnificative.

(u) Segmente de activitate

Un sistem de activitate este o componentă a unei entități:

- a) care este angajată în activități de afaceri din care ar putea obține venituri și ar putea suporta cheltuieli;
- b) ale cărei rezultate ale activităților sunt examinate în mod regulat de către principalul factor de decizie din entitate, pentru a lua decizii în ceea ce privește resursele alocate segmentului și evaluării performanțelor acestuia, și
- c) pentru care sunt disponibile informații financiare separate.

O entitate va raporta separat informațiile despre un segment de activitate care respectă oricare dintre următoarele praguri cantitative:

- a) veniturile sale raportate, inclusiv vânzările către clienții externi și vânzările sau transferurile între segmente reprezintă 10 la sută sau mai mult din veniturile combinate, interne și externe, ale tuturor segmentelor de activitate;
- b) valoarea absolută a profitului sau pierderii sale raportate este 10 la sută sau cea mai mare valoare, în valoare absolută, dintre (i) profitul combinat raportat pentru toate segmentele de activitate care nu au raportat o pierdere și (ii) pierderea raportată combinată din toate segmentele de activitate care au raportat o pierdere;
- c) activele sale reprezintă 10 la sută sau mai mult din activele combinate ale tuturor segmentelor de activitate.

Activitatea Societății se încadrează în activități hoteliere. Toate veniturile realizate din cazare, închiriere săli conferințe, servicii SPA, alimentație publică realizate în aceeași locație nu constituie segmente de activitate conform IFRS 8.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(v) Contracte de leasing

De la 1 ianuarie 2019, în conformitate cu IFRS 16 “Contracte de leasing”, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații.

În calitate de locatar, în baza contractelor de chirie, Societatea nu a recunoscut active aferente dreptului de utilizare a activului suport și datorii de leasing care decurg din acest contract, deoarece a aplicat excepțiile de la aplicarea IFRS 16 pentru contractele de leasing cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai puțin și care nu conțin opțiuni de achiziție și contractele de leasing unde activul suport are o valoare mică.

În calitate de locator, situațiile financiare rămân neafectate de introducerea noului standard.

Amendament la IFRS 16, „Leasinguri” - concesiile de la plata chiriei determinate de Covid-19

Ca urmare a pandemiei de COVID-19, contractele de leasing financiar pot suferi modificari, în sensul acordării de către locatori a unor concesiile. Astfel de concesiile ar putea lua o varietate de forme, inclusiv acordarea unor perioade de grație de la plata chiriei și amânarea plăților de leasing. La 28 mai 2020, IASB a publicat un amendament la IFRS 16, care oferă un instrument opțional practic pentru locatari de la evaluarea dacă o astfel de concesiune de chirie legată de COVID-19 este o modificare a contractului de leasing. Chiriașii pot alege să contabilizeze astfel de concesiuni de chirie în același mod ca și în cazul în care nu ar fi modificări ale chiriei. În multe cazuri, acest lucru va duce la contabilizarea concesiunii ca plăți de leasing variabile în perioada (perioadele) în care apare evenimentul sau condiția care declanșează plata redusă.

(w) Standarde și interpretări noi care nu sunt încă în vigoare

Un număr de standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare la data situațiilor financiare și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare:

i) Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 Vânzare sau aport de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație (data intrării în vigoare: Comisia Europeană a decis să amâne aprobarea pe o perioadă nedeterminată)

Amendamentele clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, gradul de recunoaștere a câștigului sau a pierderii depinde de măsura în care activele vândute sau aduse ca aport constituie o întreprindere, astfel încât un câștig sau o pierdere sunt recunoscute în întregime atunci când o tranzacție între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație implică transferul unui activ sau al activelor care constituie o întreprindere (indiferent dacă acesta este încorporat într-o filială sau nu), în timp ce un câștig sau o pierdere sunt recunoscute parțial atunci când o tranzacție între un investitor și o entitate asociată sau asociere în participație implică active care nu constituie o întreprindere, chiar dacă aceste active sunt încorporate într-o filială.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(w) Standarde și interpretări noi care nu sunt încă în vigoare (continuare)

ii) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor în datorii curente și datorii pe termen lung (data intrării în vigoare: perioadele anuale ce încep la 1 ianuarie 2023)

Amendamentele clarifică faptul că o clasificare a datoriilor în datorii curente sau pe termen lung se bazează exclusiv pe dreptul entității de a amâna decontarea la sfârșitul perioadei de raportare. Dreptul entității de a amâna decontarea pentru cel puțin douăsprezece luni după data raportării nu trebuie să fie necondiționat, dar trebuie să aibă un fond economic. Clasificarea nu este afectată de intențiile sau așteptările conducerii cu privire la măsura și momentul în care entitatea își va exercita dreptul. Amendamentele clarifică, de asemenea, situațiile care sunt considerate decontare a unei datorii.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

4. Estimări contabile și judecăți semnificative

Conducerea discută dezvoltarea, selecția, prezentarea și aplicarea politicilor contabile semnificative și a estimărilor. Toate acestea sunt aprobate în cadrul ședințelor Consiliului de Administrație.

Aceste prezentări completează informațiile asupra gestionării riscului financiar (vezi Nota 23). Judecățile contabile semnificative pentru aplicarea politicilor contabile ale Societății includ:

Surse cheie ale incertitudinii estimărilor

Ajustări pentru deprecierea activelor evaluate la cost amortizat

Activele înregistrate la cost amortizat sunt evaluate pentru depreciere conform politicii contabile descrise în Nota 3(d)(v).

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a contrapartidei. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratețea ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru contrapartidele specifice.

Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este determinată folosind tehnicile de evaluare descrise în politica contabilă din Nota 3(d)(v). Pentru instrumente financiare rar tranzacționate și pentru care nu există o transparență a prețurilor, valoarea justă este mai puțin obiectivă și este determinată folosind diverse nivele de estimări privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piață, ipoteze de preț și alte riscuri care afectează instrumentul financiar respectiv.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

4. Estimări contabile și judecăți semnificative (continuare)

Ierarhia valorilor juste

Societatea folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru active sau datorii identice

Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri) fie indirect (ex: derivate din prețuri)

Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piață (intrări neobservabile).

Această categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazează pe date observabile și pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza prețurilor cotate pentru instrumente asemănătoare dar pentru care sunt necesare ajustări bazate în mare măsură pe date neobservabile sau pe estimări, pentru a reflecta diferența dintre cele două instrumente.

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare care sunt tranzacționate pe piețe active se bazează pe prețurile cotate pe piață sau pe prețurile cotate de intermediari. Pentru toate celelalte instrumente financiare, Societatea determină valoarea justă folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ valoarea netă prezentă și modelele fluxurilor de numerar actualizate, comparația cu instrumente similare pentru care există prețuri de piață observabile și alte tehnici de evaluare. Ipotezele și variabilele folosite în tehnicile de evaluare includ rate de dobândă fără risc și rate de referință, marje de risc de credit și alte prime folosite pentru estimarea ratelor de actualizare, randamente ale obligațiunilor și capitalului, cursuri de schimb valutar, indici ai prețului de capital, volatilități și corelații previzionate. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justă care să reflecte prețul instrumentelor financiare la data raportării, preț care ar fi determinat în condiții obiective de către participanții la piață.

30 iunie 2022

In Lei	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	-	-	4,973,773	4,973,773

31 decembrie 2021

In Lei	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	-	-	5,278,126	5,278,126

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022, Societatea a prezentat active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere pe nivelul 3 al ierarhiei valorii juste instrumentele deținute în unități de fond închise în valoare de 4.973.773 lei (31 decembrie 2021: 5.278.126 lei) (Nota 16 a).

În cadrul modelului de evaluare pentru active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere – unități de fond o modificare pozitivă a valorii juste de 10% conduce la o creștere a profitului după impozitare cu 417.797 lei la 30 iunie 2022 (31 decembrie 2021: 443.363 lei), o modificare negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

4. Estimări contabile și judecăți semnificative (continuare)

Clasificarea activelor și datoriilor financiare

Politicile contabile ale Societății oferă bazele pentru ca activele și datoriile să fie încadrate, la momentul inițial, în diferite categorii contabile.

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale formate din terenuri și clădiri sunt supuse reevaluării, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Măsurarea valorii juste

La 31 decembrie 2018, imobilizările corporale ale Societății au fost evaluate de către un evaluator extern, independent, autorizați de către Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România (“ANEVAR”). Reevaluările terenurilor și construcțiilor la 31 decembrie 2018 au fost efectuate pe baza următoarelor metode, cu respectarea principiilor și tehnicilor de evaluare cuprinse în Standardele ANEVAR de evaluare a bunurilor:

- Metoda comparației de piață pentru terenuri;
- Metoda veniturilor, cu o rată medie de capitalizare de 10,3%, coroborată cu metoda costurilor, în cazul construcțiilor.

Ierarhia valorii juste

În baza datelor de intrare utilizate în tehnica de evaluare, valoarea justă a imobilizărilor corporale și a fost clasificată la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Tehnici de evaluare

În cadrul comparațiilor directe au fost colectate, analizate, comparate și ajustate vânzări sau oferte de proprietăți similare cu cele evaluate pentru a identifica asemănările și deosebirile dintre aceste proprietăți și au fost ajustate prețurile comparabilelor pentru a justifica diferențele față de caracteristicile proprietăților evaluate. Elementele de comparație utilizate cuprind drepturile de proprietate, condițiile de finanțare și de vânzare, cheltuielile efectuate imediat după cumpărare, condițiile de piață, localizarea, caracteristicile fizice, cea mai bună utilizare și reglementările urbanistice în vigoare.

În cadrul abordării bazate pe cost s-a utilizat metoda costului de înlocuire net având în vedere caracterul specializat al anumitor construcții (hotel). Prin urmare, costul de înlocuire net a fost determinat pe baza prețului din cataloagele de specialitate actualizat cu indici de actualizare sau pe baza devizelor de lucrări. Gradul de uzură a fost determinat ținând cont de modernizările efectuate asupra finisajelor și instalațiilor, reparațiile capitale efectuate și etapele de dezvoltare a clădirilor.

Imobilizările corporale au fost evaluate ținând cont de cea mai bună utilizare a acestor active. În urma analizei informațiilor privind amplasarea și caracteristicile proprietăților identificate în cadrul analizei de piață, s-a constatat că în general, cea mai bună utilizare este cea existentă la data evaluării.

Implicații ale pandemiei de Covid-19

În contextul pandemiei de Covid-19 Societatea a identificat principale riscuri și incertitudini la care este expusă. Evenimentele legate de pandemia de Covid-19 au devenit pregnante mai ales în primul trimestru al anului 2020. Pandemia de Covid-19 a produs incertitudini în desfășurarea activității majorității societăților.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

4. Estimări contabile și judecăți semnificative (continuare)

Implicații ale pandemiei de Covid-19 (continuare)

Activitatea Societății a fost suspendată în perioada 22 martie 2020 – 5 iunie 2020, perioadă în care Societatea a continuat să ia măsurile necesare pentru asigurarea unui flux de lichidități suficient pentru a-și achita obligațiile scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a pune în pericol reputația Societății.

În perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022, veniturile din activitatea turistică au crescut cu aproximativ 43,71% față de perioada financiară încheiată la 30 iunie 2021.

Exceptând elementele prezentate mai sus, Societatea nu poate cuantifica, cu exactitate, impactul economic asupra performanțelor sale financiare, dar monitorizează în mod continuu evoluția evenimentelor relevante, în vederea identificării celor mai bune direcții de acțiune prin care continuitatea activității Societății să fie asigurată.

5. Venituri din servicii turistice

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Venituri din servicii hoteliere	1,136,478	819,344
Venituri de alimentație publică (restaurant, bar)	1,537,662	998,160
Venituri SPA, spații de joacă, diverse	57,615	55,941
Venituri închirieri	112,471	105,745
Total	2,844,226	1,979,190

6. Cheltuieli cu serviciile prestate de terți

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	355,189	144,455
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	71,173	15,878
Total	426,362	160,333

7. Cheltuieli cu personalul

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Cheltuieli cu salariile	1,182,454	871,627
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	59,199	24,590
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	118,700	96,770
Venituri din subvenții de exploatare (i)	(219,531)	(159,503)
Total	1,140,822	833,484

(i) Societatea a beneficiat de decontarea unei părți din salarii suportată din bugetul asigurărilor pentru șomaj în valoare de 219.531 lei, conform OUG 132/07.08.2020, și OUG 111/02.10.2021 pentru măsura de reducere a timpului de muncă a personalului.

Numărul mediu de salariați în perioada încheiată la 30 iunie 2022 a fost 58 (perioada încheiată la 30 iunie 2021: 49), iar numărul efectiv de salariați existent la 30 iunie 2022 este 62 (30 iunie 2021: 52).

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

8. Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Cheltuieli cu amortizarea	300,540	311,513
	300,540	311,513

9. Alte cheltuieli

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	207,738	198,386
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	59,961	67,750
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	23,113	24,325
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	3,870	3,328
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	12,506	10,794
Cheltuieli cu primele de asigurare	19,234	18,494
Venituri din reluarea provizioanelor	(78,223)	(25,815)
Venituri din reluarea ajustărilor pentru deprecierea activelor		(14,990)
Cheltuieli cu donațiile acordate	-	2,750
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	1,749	103
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	2,105	545
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	26,753	24,181
Total	278,806	309,851

10. Venituri financiare

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Venituri din dobânzi	123,962	119,047
(Pierdere netă) / Câștig net din diferențe de curs valutar	340	(170)
Alte venituri financiare	40	-
Total	124,342	118,877

11. (Pierdere netă)/ Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
(Pierdere netă)/ Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(304,352)	620,760
Total	(304,352)	620,760

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

12. Cheltuiala cu impozitul

În perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022 și 30 iunie 2021 nu a fost calculat impozit pe profit curent. Societatea a calculat impozit specific la 30 iunie 2022.

La 30 iunie 2022, respectiv 30 iunie 2021 Societatea nu figurează cu datorii / creanțe cu impozitul amânat, activitatea Societății fiind sub incidența impozitului specific conform Legii nr. 170/2016 (Nota 3 r)).

13. Rezultatul pe acțiune

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	(831,074)	275,837
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	162,319,412	162,319,412
Rezultatul pe acțiune de bază	(0.0051)	0.0017

14. Numerar și conturi curente

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Conturi curente la bănci	645,229	838,928
Numerar în casierie	13,278	6,632
Depozite bancare cu scadența mai mică de 3 luni	1,401,192	2,650,136
Alte valori	4,275	4,000
Avansuri de trezorerie	8,234	
Total	2,072,208	3,499,696

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate sau grevate de sarcini. Excepție face suma de 39.275 lei (31 decembrie 2021: 42.085 lei) reprezentând garanții personal.

15. Depozite plasate la bănci

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Depozite bancare cu scadența originală mai mare de 3 luni și mai mică de un an	4,234,930	3,765,000
Creanțe atașate	21,906	64,297
Total	4,256,836	3,829,297

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

16. Active financiare

a) Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere

La 30 iunie 2022 Societatea deține unități de fond evaluate la valoare justă (cost: 4.999.996 Lei), achiziționate în anul 2018, la Fondul Închis de Investiții Star Value, administrat de SAI Star Asset Management. Unitățile de fond deținute sunt evaluate la valoarea unitară a activului net (VUAN), calculată de către administratorul de fond utilizând cotații de închidere pentru instrumentele financiare deținute de fond. Diferențele din evaluarea la valoarea justă a unităților de fond deținute au determinat o pierdere neta de 304.352 lei (30 iunie 2021: câștig net de 620.760 lei) (Nota 11).

Fond închis de investiții FIA Star Value

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Valoarea justă	4,973,773	5,278,126
Total	4,973,773	5,278,126

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Număr de unități de fond	4,691.00	4,691.00

b) Active financiare evaluate la cost amortizat

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Obligațiuni	2,225,000	2,225,000
Creanța atașată	10,512	10,268
Total	2,235,512	2,235,268

În cursul anului 2018 au fost achiziționate 890.000 obligațiuni dematerializate, nominative și liber transferabile, cu randament fix, emise de Firos S.A. Valoarea de achiziție a obligațiunilor a fost de 2.225.000 lei, cu dobândă fixă de 4% p.a., scadente la 36 de luni de la data subscrierii. Aceste obligațiuni sunt garantate de emitent prin ipoteca mobilă asupra unui imobil aflat în proprietatea emitentului, situat în B-dul. Timisoara nr.100T, București.

Societatea FIROS S.A., cu sediul social în B-dul. Timișoara nr.100, sector 6, București, CUI 434492 este filiala SIF Muntenia S.A..

În cursul perioadei financiare încheiate la 30 iunie 2021, aceste obligațiuni au ajuns la scadență.

În data de 19 august 2021 și 27 august 2021, Societatea a subscris valoarea de 2.225.000 lei și a achiziționat un număr de 890.000 obligațiuni corporative, garantate, emise de FIROS S.A., cu o valoare nominală de 2,5 lei/obligațiune. Rata dobânzii este fixă, de 4% pe an, iar dobânda se plătește la fiecare 90 zile calendaristice de la data fiecărei subscrierii. Scadența obligațiunilor este de 36 de luni de la data subscrierii. Aceste obligațiuni sunt garantate de emitent prin ipoteca mobilă asupra unui imobil aflat în proprietatea emitentului, situat în B-dul. Timisoara nr.100T, București.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

17. Alte active

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Creanțe comerciale (i)	449,637	128,177
Cheltuieli în avans (ii)	187,992	146,485
Alte creanțe (iii)	432,419	565,585
Total	1,070,048	840,247
(i) Creanțe comerciale	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Clienți	432,145	250,685
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	(123,952)	(123,952)
Furnizori – debitori pentru prestări de servicii și bunuri	141,444	1,444
Total	449,637	128,177
(ii) Cheltuieli în avans	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Concesiune teren cost inflatat	107,181	107,912
Contravaloare concesiune teren plătită în avans	34,147	34,380
Diverse	5,837	4,193
Taxă marketing Best Western	40,827	
Total	187,992	146,485
(iii) Alte creanțe	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Creanțe față de bugetul statului	302,828	121,188
Debitori diverși	86,726	95,806
Ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși	(13,210)	(13,210)
Subvenții de primit *)	55,825	85,106
Subvenții guvernamentale		276,445
Alte active financiare **)	250	250
Total	432,419	565,585

*) Ca urmare a intrării în vigoare a OUG nr. 132/07.08.2020 și OUG nr. 111/02.10.2021 privind măsuri de sprijin destinate salariaților și angajatorilor în contextul pandemiei COVID-19 și pentru stimularea creșterii ocupării forței de muncă Societatea a beneficiat de decontarea unei părți din salarii suportată din bugetul asigurărilor pentru șomaj în valoare de 219.531 lei, încasând până la 30 iunie 2022 valoarea de 163.706 lei, la care se adaugă suma de 85.106 lei, ramasa în sold la data de 31.12.2021.

**) Societatea este membru fondator la Asociația pentru Dezvoltarea Turismului-Gura Humorului, constituită în luna iunie 2009 în conformitate cu OG nr. 26/2000 cu privire la asociații și fundații, cu modificările și completările ulterioare și cu Decretul 31/1954, fiind fondată de un număr de 26 membrii fondatori, cu un patrimoniu inițial de 6.800 lei, alcătuit din aportul în bani al asociaților. Aportul Societății este de 250 lei reprezentând 3,67% din patrimoniul asociației.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

18. Imobilizări corporale și necorporale

A. Imobilizări corporale

a) Evoluția imobilizărilor corporale la 30 iunie 2022:

<i>În LEI</i>	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
<i>Valoare contabilă brută</i>						
31 decembrie 2021	10,255,586	13,799,880	2,173,929	767,512	12,171	27,009,078
Intrări	-	-	25,756	15,585	318,533	359,874
Creșteri din reevaluare prin rezerve	-	-	-	-	-	-
Creșteri din reevaluare prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-
Anulare amortizare cumulată	-	-	-	-	-	-
Puneri în funcțiune	-	-	-	-	-	-
Închideri avansuri	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	(18,000)	-	-	(18,000)
30 iunie 2022	10,255,586	13,799,880	2,181,685	783,097	330,704	27,350,952
<i>Amortizarea cumulată</i>						
31 decembrie 2021	-	(1,338,531)	(1,833,047)	(481,503)	-	(3,653,081)
Cheltuiala cu amortizarea	-	(223,088)	(50,838)	(21,437)	-	(295,363)
Anulare amortizare cumulată	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	18,000	-	-	18,000
30 iunie 2022	-	(1,561,619)	(1,865,885)	(502,940)	-	(3,930,444)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
31 decembrie 2021	10,255,586	12,461,349	367,275	286,009	12,171	23,382,390
30 iunie 2022	10,255,586	12,238,261	315,800	280,157	330,704	23,420,508

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

b) Evoluția imobilizărilor corporale la 30 iunie 2021:

În LEI	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
<i>Valoare contabilă brută</i>						
31 decembrie 2020	10,255,586	13,799,880	2,119,639	770,187	12,171	26,957,463
Intrări	-	-	-	-	-	-
Creșteri din reevaluare prin rezerve	-	-	-	-	-	-
Creșteri din reevaluare prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-
Anulare amortizare cumulată	-	-	-	-	-	-
Puneri în funcțiune	-	-	-	-	-	-
Închideri avansuri	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2021	10,255,586	13,799,880	2,119,639	770,187	12,171	26,957,463
<i>Amortizarea cumulată</i>						
31 decembrie 2020	-	(892,354)	(1,752,364)	(427,772)	-	(3,072,490)
Cheltuiala cu amortizarea	-	(223,088)	(49,667)	(31,625)	-	(304,380)
Anulare amortizare cumulată	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2021	-	(1,115,442)	(1,802,031)	(459,397)	-	(3,376,870)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
31 decembrie 2020	10,255,586	12,907,526	367,275	342,415	12,171	23,884,973
30 iunie 2021	10,255,586	12,684,438	317,608	310,790	12,171	23,580,593

c) Valoarea terenurilor deținute de Societate la 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 este valoarea reevaluată la 31 decembrie 2018, determinată de evaluatorul independent CMF Consulting S.A.

Terenuri – Locație / Document proprietate	Suprafața mp	LEI	
		Valoare la 30 iunie 2022	Valoare la 31 decembrie 2021
Str. Mihail, Gura Humorului, parcela 370/2, CF 6501; Ctr. nr. 2818/2000	687	128.164	128.164
Str. Republicii nr. 18, Gura Humorului; aport natura AA 12/2004	220	41.042	41.042
Parcul Dendrologic Arinis; aport natura AA 2/1998	8.807	739.349	739.349
Gura Humorului Jud. Suceava; Ctr. 266/02.02.2010	262	48.878	48.878
Parcul Dendrologic Arinis; aport natura AA 3/1999 si Ctr. de schimb 179/2005	162.678	9.298.153	9.298.153
TOTAL	172.392	10.255.586	10.255.586

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

18. Imobilizări corporale și necorporale (continuare)

A. Imobilizări corporale (continuare)

Terenuri în concesiune, deținute de societate la 30 iunie 2022:

Terenuri – Locație / Proprietate Suprafața mp

Piata Republicii nr. 18, Gura Humorului 3.488
Ctr. de concesiune 5148/4.10.1996, cu Primaria Gura Humorului

d) Societatea detine la 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 următoarele clădiri evaluate la valoarea reevaluată la 31 decembrie 2018, determinată de evaluatorul independent CMF Consulting S.A.:

Ana- litic	Adresa cladire	Data dobândirii/ înregistrării	Valoare la 30 iunie 2022	Valoare la 31 decembrie 2021
1	Hotel situat in orasul Gura Humorului, Bd. Bucovinei, nr. 4, judet Suceava, inscris in CF 5537, compus din subsol, mezanin, parter si opt etaje, 130 camere in suprafata de 1.550 mp ; suprafata construita de 1.394 mp, avand numar cadastral (topo) 261/25.	1. Aport in natura la capitalul social, cladire neterminata, AA 2/1998 2. Data punerii in functiune: 28.02.2003 3. Proces-verbal de receptie finala nr. 1/21.10.2005	11.765.886	11.765.886
5	Cladire la parterul unui bloc, situat in orasul Gura Humorului, Bd. Bucovinei, Tronson A-P, nr. 4, bl. 4, cu suprafata construita de 171 mp, avand numar cadastral (topo) 261/26	10.09.1998; aport in natura conform AA 2/1998;	144.353	144.353
6	Sala de conferinte TISA	Proces-verbal de punere in functiune nr. 1/ 21.10.2005	1.105.259	1.105.259
7	Han Arinis	Proces verbal de receptie nr. 543/11.07.2011	305.361	305.361
8	Constructii speciale (post trafo)	Transfer in anul 2014 din contul 2131	190.079	190.079
9	Constructii speciale (aparari de mal)	Transfer in anul 2014 din contul 2131	206.975	206.975
10	Terasa Arinis	Proces verbal de receptie 08.2015	81.967	81.967
TOTAL			13.799.880	13.799.880

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

18. Imobilizări corporale și necorporale (continuare)

A. Imobilizări corporale (continuare)

e) Valoarea contabilă care ar fi fost recunoscută dacă activele, reprezentând terenuri și clădiri, ar fi fost înregistrate conform modelului bazat pe cost (IAS 16.77 (e)):

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Terenuri	790.322	790.322
Clădiri	12.639.381	12.639.381
Total	13.429.703	13.429.703

f) Tehnici de evaluare

Raportul de evaluare a imobilizărilor corporale clasele **terenuri** și **clădiri** întocmit de evaluatorul independent CMF CONSULTING S.A. are la bază Standardele de evaluare bunuri, ediția 2018, elaborate de Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România (ANEVAR):

- **Standarde generale:** SEV 100 – *Cadrul general (IVS Cadrul general)*; SEV 101 – *Termene de referință ai evaluării (IVS 101)*; SEV 102 – *Implementare (IVS 102)*; SEV 103 – *Raportare (IVS 103)*; SEV 104 – *Tipuri ale valorii*;
- **Standarde pentru active:** SEV 230 – *Drepturi asupra proprietății imobiliare (IVS 230)*; GEV 630 – *Evaluarea bunurilor imobile*;
- **Standarde pentru utilizări specifice:** SEV 300 – *Evaluări pentru raportarea financiară (IVS 300)*.

Estimarea valorii juste s-a realizat cu respectarea prevederilor IFRS și a standardelor de evaluare menționate.

Pentru evaluarea clădirilor s-a utilizat metoda veniturilor, cu o rată medie de capitalizare de 10,3%, coroborată cu metoda costurilor.

Pentru evaluarea terenurilor s-a optat pentru folosirea abordării prin piață, metoda comparației directe.

g) Evoluția imobilizărilor corporale în curs la 30 iunie 2022:

Imobilizari corporale in curs	Sold la 31 decembrie 2021	Intrari	Receptii	Sold la 30 iunie 2022
Han Arinis anexa	12,171	-	-	12,171
Investitii in curs - geamuri		318,533		318,533
TOTAL	12,171	318,533	-	330,704

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

18. Imobilizări corporale și necorporale (continuare)

B. Imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale în valoare de 90,979 lei reprezintă licențe software pentru programul de contabilitate, programul de emiteri facturi recepție și diverse licențe de operare PC. Aceste imobilizări necorporale provin din achiziții directe. Societatea nu deține imobilizări necorporale generate intern.

Evoluția imobilizărilor necorporale în perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022:

<i>În LEI</i>	Imobilizări necorporale
<i>Valoare contabilă brută</i>	
31 decembrie 2021	87,619
Intrări	3,360
Ieșiri	-
30 iunie 2022	90,979
<i>Amortizarea cumulată</i>	
31 decembrie 2021	(76,402)
Cheltuiala cu amortizarea	(5,177)
Ieșiri	-
30 iunie 2021	(81,579)
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
31 decembrie 2021	11,217
30 iunie 2022	9,399

19. Datorii comerciale

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale	254,027	432,530
Avansuri primite	173,959	97,234
Total	427,986	529,764

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

20. Alte datorii

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Datorii către bugetul de stat	112,655	102,446
Creditori diverși și alte datorii	79,767	79,737
Datorii către angajați	122,428	112,021
Subvenții pentru investiții	434	1,084
Provizioane*	72,830	151,053
Total	388,114	446,340

* Provizioanele la 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 reprezintă, în principal, provizioanele constituite pentru concediile neefectuate aferente anilor 2021 și 2020.

21. Capital și rezerve

a) Capital social

La 30 iunie 2022 capitalul social subscris și vărsat al societății este de **16.231.941 lei**, compus din:

- aport în natură: 2.352.620 lei;
- aport în numerar: 13.879.321 lei.

Capitalul social este reprezentat de 162.319.412 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F), a eliberat, în data de 30.09.2020, certificatul de înregistrare a instrumentelor financiare nr. AC – 3400 - 2, prin care certifică înregistrarea acțiunilor comune nominative în număr de 162.319.412, la valoarea nominală de 0,10 lei, în Registrul A.S.F. la poziția 3567, simbol **BCM**.

Registrul acționarilor este ținut de către DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Structura acționariatului Societății la 30 iunie 2022:

30 iunie 2022	Număr acțiuni	Suma (LEI)	(%)
SIF Muntenia S.A.	112,400,276	11,240,028	69.25
Alți acționari	49,919,136	4,991,914	30.75
Total	162,319,412	16,231,941	100

Structura acționariatului Societății la 31 decembrie 2021:

31 decembrie 2021	Număr acțiuni	Suma (LEI)	(%)
SIF Muntenia S.A.	112,400,276	11,240,028	69.25
Alți acționari	49,919,136	4,991,914	30.75
Total	162,319,412	16,231,941	100

Reconcilierea capitalului social

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Capital social nominal	16,231,941	16,231,941
Prime de capital	4,885,965	4,885,965
Efectul hiperinflației – IAS 29	9,960,401	9,960,401
Total capital social și prime de capital	31,078,307	31,078,307

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

21. Capital și rezerve (continuare)

b) Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale

Aceste rezerve cuprind modificările nete cumulate ale valorilor juste ale terenurilor și clădirilor.

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt prezentate la valoarea netă de impozitul amânat aferent.

c) Rezultatul reportat

Element	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Rezerve legale	686,272	686,272
Alte rezerve	1,085,589	1,085,589
Rezultat reportat	839,484	165,852
Rezultat reportat privind adoptarea pentru prima data a IAS 29	(9,792,697)	(9,792,697)
Rezultat curent	(831,074)	622,876
Repartizarea profitului	-	(32,170)
Total rezultat reportat	(8,012,426)	(7,264,277)

d) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul brut înregistrat până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 este de 686.272 lei.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

e) Alte rezerve

Alte rezerve în sumă de 1.085.589 lei, în sold la 30 iunie 2022, reprezintă sume repartizate din profitul net aferent exercițiilor financiare 2007-2019:

- 22.966 lei din profitul 2007, prin hotărarea AGEA nr.2/25.04.2008;
- 616.690 lei din profitul 2008, prin hotărarea AGEA nr.2/29.04.2009;
- 192.054 lei din profitul 2009, prin hotărarea AGEA nr.2/22.04.2010;
- 44.054 lei din profitul 2010, prin hotărarea AGEA nr.2/28.04.2011;
- 50.378 lei din profitul 2018, prin hotărarea AGEA nr.2/30.04.2019;
- 84.414 lei dividende prescrise, prin hotărarea AGEA nr.5/30.04.2019;
- 75.033 lei din diminuarea capitalului social, conform AGEA din data de 28.04.2020 și a Certificatului emis de ASF nr. AC-3400-2/30.09.2020 privind diminuarea capitalului social.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

22. Părți afiliate

a) Personalul cheie din conducere

	30 iunie 2022
Lista membrilor Consiliului de Administrație	Marinescu Dan Florin - Președinte Tamaș Ion Romică - Vicepreședinte Gagea Cristina - Membru Ababei Dana - Membru Chiribucă Dumitru Florin - Membru

	30 iunie 2022
Lista membrilor Conducerii executive	Tamaș Ion Romică - Director General Tiron Dorina - Șef serviciu financiar-contabilitate Ghișovan Ștefan - Director alimentație Prosciuc Doina - Director vânzări Șimota Analaura-Iuliana - Director cazare Sava Mihai - Director tehnic

b) Dețineri acțiuni ale personalului cheie din conducere

Numărul de acțiuni deținute de personalul cheie din conducere este prezentat în tabelul de mai jos:

	30 iunie 2022
Tamaș Ion Romică	99,000
Tiron Dorina	1,055
Prosciuc Doina	43,516
Simota Analaura-Iuliana	30,352
Sava Mihai	20,352
Ghisovan Ștefan	1,406
Total	195,681

c) Tranzacții cu personalul cheie din conducere

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Salarii plătite personalului din conducere	263,295	213,487
Remunerația membrilor Consiliului de Administrație	61,560	50,958

Societatea nu a încheiat angajamente de pensii cu foștii membri ai Consiliului de Administrație sau cu foștii directori și nu a aprobat credite membrilor organelor de administrație și de conducere executivă.

d) Tranzacții cu părți afiliate

Societatea a identificat ca parte afiliată societatea Firos S.A. filială a acționarului majoritar SIF Muntenia S.A.. Societatea a achiziționat obligațiuni emise de la această parte afiliată (Nota 16 b).

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

23. Managementul riscului financiar

Principalele riscuri la care Societatea este expusă sunt:

- riscul de piață (riscul de rată a dobânzii, riscul valutar și riscul de preț);
- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul aferent impozitării;
- riscul aferent mediului economic;
- riscul operațional.

Strategia generală de administrare a riscurilor urmărește maximizarea profitului Societății raportat la nivelul de risc la care acesta este expus și minimizarea potențialelor variații adverse asupra performanței financiare a Societății.

Societatea utilizează o varietate de politici și proceduri de administrare și evaluare a tipurilor de risc la care este expusă. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul subcapitolului dedicat fiecărui tip de risc.

(a) Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul de a înregistra o pierdere sau de a nu obține profitul așteptat, ca rezultat al fluctuațiilor prețurilor, ratelor de dobândă și a cursurilor de schimb ale valutilor.

Societatea este expusă la următoarele categorii de risc de piață:

(i) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului asociat variației prețurilor produselor alimentare și nealimentare, necesare desfășurării activității. Societatea administrează acest risc printr-un program adecvat de aprovizionare.

(ii) Riscul de rată a dobânzii

La data de 30 iunie 2022 o pondere semnificativă din activele Societății de 20,56 % (31 decembrie 2021: 22,04%) sunt purtătoare de dobândă, numerarul și echivalentele de numerar sunt în general investite la o rată de dobândă pe termen scurt. Scăderea randamentelor de pe piață afectează valoarea de evaluare a activelor.

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de Societate a fost:

Instrumente cu rată fixă	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Depozite bancare	5,636,122	6,415,136
Obligațiuni	2,225,000	2,225,000
Total	7,861,122	8,640,136

Societatea nu deține instrumente cu rată variabilă de dobândă. Intervalele de dobândă aferente depozitelor bancare se situează între 2,50% și 5,20% în perioada încheiată la 30 iunie 2022 pentru depozitele în lei, iar pentru obligațiuni rata dobânzii fixă a fost de 4% p.a..

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

23. Managementul riscului financiar (continuare)

(a) Riscul de piață (continuare)

(iii) Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar datorită fluctuațiilor cursului de schimb valutar, veniturile operaționale realizându-se în baza unor contracte cu prețurile exprimate în moneda EUR fără a exista clauze specifice acoperii eventualului risc de această natură. Aceste contracte au ca beneficiari agenții de turism române care sunt doar intermediari și care nu pot să-și asume riscuri de fluctuații de curs. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Societății sunt exprimate în moneda națională.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare. Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a lichidității din conturile curente și depozite bancare și a altor creanțe.

Expunerea maximă la riscul de credit a Societății este în sumă de 9.420.575 lei la 30 iunie 2022 (31 decembrie 2021: 10.247.134 lei).

Valoarea contabilă	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Creanțe comerciale și alte active curente, din care:	881,806	693,513
- Creanțe clienți	308,193	126,733
- Furnizori-debitori	141,444	1,444
- Creanțe debitori diverși	73,516	82,597
- Creanțe cu bugetul de stat	302,828	121,188
-Subvenții guvernamentale		276,445
-Subvenții de primit	55,825	85,106
Obligațiuni	2,235,512	2,235,260
Numerar și depozite la bănci, din care:	6,303,257	7,318,361
- Banca Transilvania	57,749	318,829
- Vista Bank	2,422,760	2,365,992
- Libra Bank	1,326,167	2,000,293
- Garanti Bank	2,050,328	2,050,933
- Raiffeisen Bank	391,975	508,420
- BCR	8,762	9,029
- Trezoreria Suceava	0	569
-Trezoreria Gura Humorului	23,611	
- Dobânda atașată depozite	21,906	64,297
TOTAL	9,420,575	10,247,134

Expunerea Societății la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client. Conducerea a stabilit o politică de credit conform căreia fiecare nou client este analizat individual din punct de vedere al bonității înainte de a i se oferi condițiile standard ale Societății de plată și de livrare. Clienții care nu îndeplinesc condițiile stabilite de Societății pot efectua tranzacții cu aceasta numai cu plata în avans.

Societatea stabilește o ajustare pentru depreciere care reprezintă estimările sale cu privire la pierderile din creanțe comerciale. Ajustările pentru deprecierea creanțelor se referă în principal la componente specifice aferente expunerilor individuale semnificative suportate și identificate.

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

23. Managementul riscului financiar (continuare)

(c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Societății de a întâmpina dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societății în administrarea lichidității constă în asigurarea, pe cât de mult posibil, că va dispune mereu de lichidități suficiente pentru a-și achita obligațiile scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a pune în pericol reputația Societății.

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale. Tabelul următor prezintă scadențele contractuale reziduale ale datoriilor financiare la finalul perioadei de raportare:

30 iunie 2022	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar	671,016	671,016	-	-	-
Depozite plasate la bănci	5,658,028	1,423,028	4,235,000	-	-
Obligațiuni	2,235,512	10,512	-	2,225,000	-
Unități de fond	4,973,773	-	-	-	4,973,773
Alte active	1,070,048	1,070,048	-	-	-
Total active financiare	14,608,377	3,174,604	4,235,000	2,225,000	4,973,773
Datorii financiare					
Datorii comerciale	427,986	427,986	-	-	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	72,830	72,830	-	-	-
Alte datorii	315,284	315,284	-	-	-
Total datorii financiare	816,100	816,100	-	-	-
Excedent de lichiditate	13,792,277	2,358,504	4,235,000	2,225,000	4,973,773
<hr/>					
31 decembrie 2021	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active financiare					
Numerar	849,560	849,560	-	-	-
Depozite plasate la bănci	6,479,433	2,714,433	3,765,000	-	-
Obligațiuni	2,235,268	10,268	-	2,225,000	-
Unități de fond	5,278,126	-	-	-	5,278,126
Alte active	840,247	840,247	-	-	-
Total active financiare	15,682,634	4,414,508	3,765,000	2,225,000	5,278,126
Datorii financiare					
Datorii comerciale	529,764	529,764	-	-	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	151,053	151,053	-	-	-
Alte datorii	295,287	295,287	-	-	-
Total datorii financiare	976,104	976,104	-	-	-
Excedent de lichiditate	14,706,530	3,438,404	3,765,000	2,225,000	5,278,126

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Note la situațiile financiare

Pentru perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022

23. Managementul riscului financiar (continuare)

(d) Riscul aferent impozitării

Legislația fiscală românească prevede reguli detaliate și complexe suferind mai multe modificări în ultimii ani. Interpretarea textului și procedurile practice de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia, existând riscul ca anumite tranzacții să fie interpretate altfel de către autoritățile fiscale comparativ cu tratamentul Societății. 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 continue să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii de noi reglementări fiscale.

(e) Riscul aferent mediului economic

Conducerea Societății nu poate previziona toate efectele potențialelor crize financiare sau economice care vor avea impact asupra sectorului turistic și financiar din România și nici potențialul impact al acestora asupra prezentelor situații financiare. Conducerea Societății consideră că a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Societății în condițiile curente de piață.

(f) Riscul operațional

Riscul operațional este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, progrese tehnologice. Riscul operațional este inerent tuturor activităților Societății.

Politicile definite pentru administrarea riscului operațional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură operațională.

(g) Riscul reputațional

Riscul reputațional este riscul înregistrării de pierdere sau al nerealizării profiturilor estimate ca urmare a lipsei de încredere a turiștilor, agențiilor de turism, terți, salariați, în integritatea Societății, în capacitatea Societății de a gestiona noile condiții de desfășurare a activității.

Gestiunea riscului reputațional are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conform cu realitatea din piață, cu mediul economic, cu restricțiile determinate de pandemia Covid-19, în fața clienților.

(h) Adecvarea capitalurilor

Politica Societății este de a menține o bază solidă a capitalului necesară menținerii încrederii investitorilor, creditorilor și pieței și susținerii dezvoltării viitoare a entității.

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Societatea nu face obiectul unor cerințe de capital impuse din exterior.

Tamaș Ion Romică
Director General

Tiron Dorina
Șef-Serviciu Financiar-Contabilitate

**Declaratie privind responsabilitatea
pentru intocmirea Raportarilor contabile semestriale
la data de 30 iunie 2022**

In calitate de administratori ai CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE S.A. (“Societatea”), in conformitate cu prevederile articolului art. 65 alin. 2 lit. c din Legea nr. 24/2017, declaram ca, după cunoștințele noastre, raportarea contabilă semestrială la 30 Iunie 2022 a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile si oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Societatii și că raportul administratorilor aferent primului semestru al anului 2022 prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societate.

Ion Romica Tamas
Vicepresedinte al Consiliului de Administratie