

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

**Situații financiare preliminare neauditate
la 31 decembrie 2025**

**Întocmite în conformitate cu
OMFP nr. 2.844/2016,
pentru aprobarea
Reglementărilor contabile conforme cu
Standardele Internaționale
de Raportare Financiară**

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.
Situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale
rezultatului global
Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

<i>în lei</i>	2025	2024
Venituri din servicii turistice	41.216	6.820.020
Alte venituri	9.581.240	6.391.726
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	-	(893.508)
Cheltuieli privind mărfurile	-	(1.214.814)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(128.335)	(1.307.678)
Cheltuieli cu personalul	(188.820)	(3.007.482)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(13.472)	(423.862)
Alte cheltuieli	(9.880.140)	(650.855)
(Pierdere)/Profit operațional(ă)	(588.311)	5.713.547
Venituri financiare	2.011.276	682.348
Castig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	122.716	1.491.175
Profit înainte de impozitare	1.545.681	7.887.070
Cheltuială cu impozitul	(934.995)	(1.193.741)
Profit net aferent/(ă) exercitiului financiar	610.686	6.693.329
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care pot fi transferate în profit sau pierdere		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
Datorii privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	610.686	6.693.329
Rezultatul pe acțiune		
De bază	0,0036	0,0412
Diluat	0,0036	0,0412

Petre-Florian Dinu
Presedinte al Consiliului de Administratie

Rodica Constantin
Economist

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.

Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2025

<i>în lei</i>	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active		
Numerar și conturi la bănci	26.913.969	22.365.097
Depozite plasate la bănci	13.465.360	1.338.582
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	6.745.939
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	3.655.933
Stocuri	-	88
Alte active	166.573	281.623
Creanța privind impozitul amanat	30.396	-
Imobilizări corporale și necorporale	-	6.143.403
Total active	40.576.298	40.530.665
Datorii		
Datorii comerciale	20.782	166.752
Alte datorii	324.153	773.631
Datorii privind impozitul amânat	-	870.320
Total datorii	344.935	1.810.703
Capitaluri proprii		
Capital social	31.078.307	31.078.307
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	4.728.757
Rezultatul reportat	9.153.056	2.912.898
Total capitaluri proprii	40.231.363	38.719.962
Total capitaluri proprii și datorii	40.576.298	40.530.665

Petre-Florian Dinu
Presedinte al Consiliului de Administratie

Rodica Constantin
Economist

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.
Situația modificărilor capitalurilor proprii
la 31 decembrie 2025

<i>în lei</i>	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezultatul reportat	Total
Soldul la 1 ianuarie 2025	31.078.307	4.728.757	2.912.898	38.719.962
Rezultatul global				
Profit net al exercitiului financiar			610.686	610.686
Alte elemente ale rezultatului global				
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amnat				
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	610.686	610.686
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii				
Prescriere dividende				
Diminuare capital social				
Total tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	-	-
Alte modificări ale capitalurilor proprii				
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat pe măsura amortizării		(5.629.473)	5.629.473	-
Datorie privind impozitul amnat aferent rezervei din reevaluare transferată la rezultat reportat		900.716		900.716
Total alte modificări ale capitalurilor proprii	-	(4.728.757)	5.629.473	900.716
Soldul la 31 decembrie 2025	31.078.307	-	9.153.056	40.231.363

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.
Situația modificării capitalurilor proprii
la 31 decembrie 2024

<i>în lei</i>	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezultatul reportat	Total
Soldul la 1 ianuarie 2024	31.078.307	9.092.142	(3.810.102)	36.360.347
Rezultatul global				
Profit net al exercitiului financiar			6.693.329	6.693.329
Alte elemente ale rezultatului global				
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amanat				
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	6.693.329	6.693.329
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii				
Prescriere dividende			64.748	64.748
Diminuare capital social				
Total tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	64.748	64.748
Alte modificări ale capitalurilor proprii				
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat pe măsura amortizării		(132.627)	132.627	
Datorie privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare transferată la rezultat reportat		21.220		21.200
Transfer activitate		(4.251.978)	(167.704)	(4.419.682)
Total alte modificări ale capitalurilor proprii	-	(4.363.385)	(35.077)	(4.398.462)
Soldul la 31 decembrie 2024	31.078.307	4.728.757	2.912.898	38.719.962

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.
Situația fluxurilor de trezorerie
la 31 decembrie 2025

<i>În lei</i>	2025	2024
I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
1 - Rezultat brut	1.545.681	7.887.070
2 - Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse la activitatile de investitii sau de finantare, din care:	(1.855.586)	(1.964.477)
2.1. Amortizarea imobilizarilor	13.472	423.862
2.2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(214.857)
2.3. Ajustari pentru elemente nemonetare	25.484	-
2.4. Pierdere neta / (Câștig net) din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(122.467)	(1.491.175)
2.5. Venituri din dobanzi	(2.009.484)	(684.541)
2.6. (Câștig net) din vanzarea de active și casări	237.409	2.234
3 - Modificarile pe parcursul perioadei ale capitalului circulant, din care:	(75.122)	(7.091.599)
3.1. (Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	115.050	(6.280.183)
3.2. (Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri	-	(52.023)
3.3. Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	(190.172)	(759.393)
4. Impozit pe profit/ venit platit	(1.365.668)	(1.251.787)
Numerar net din activitatea de exploatare (A)	(1.750.695)	(2.420.793)
II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
5. Platile in numerar aferente activelor corporale si necorporale	-	(60.521)
6. Incasari in numerar din vanzarea activelor corporale	9.548.205	-
7. Incasarile in numerar din dobanzi si asimilate	1.700.004	673.012
8. Incasari din obligatiuni	-	2.225.000
9. Plasamente nete din depozite cu scadenta mai mare de 3 luni și mai mică de un an	(11.817.298)	1.091.000
10. Transfer activitate	-	14.926.785
11. Rascumparare unitati de fond	6.868.656	-
Numerar net din activitati de investitii (B)	6.299.567	18.855.276
III. Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
12. Platile dividendelor actionarilor	-	-
Numerar net din activitatea de finantare (C)	-	-
Fluxuri de numerar – Total (A+B+C)	4.550.350	16.434.483
Numerar la inceputul perioadei	22.365.097	5.930.614
Numerar la sfarsitul perioadei	26.913.969	22.365.097

Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.
Situația fluxurilor de trezorerie
la 31 decembrie 2025

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

<i>În lei</i>	2025	2024
Numerar în casierie	760	975
Conturi curente la bănci	902.312	2.788.101
Depozite bancare cu scadenta mai mica de 3 luni	26.010.897	19.576.021
Total numerar și echivalente de numerar	26.913.969	22.365.097

Petre-Florian Dinu
Presedinte al Consiliului de Administratie

Rodica Constantin
Economist