



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.601-38-03; Fax: 021.310-03-91
Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria
Număr Înmatriculare O.R.C.-T.B. J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare



RAPORT ANUAL - 31.12.2014

intocmit în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M nr.1/2006

Data raportului: 29.04.2015
Societate: S.C. BUCUREȘTI - TURISM S.A
Sediul social: București, Calea Victoriei 63-81, sector 1
Numarul de telefon/fax: 021/312.40.88; fax 021/310.03.91
Nr. De ordine la O.R.C.- TB: J40/167/1991
Cod de înregistrare fiscala : RO 1567802
Capital social: 35.897.545 RON
Cod CNVM emitent: 27260
Pozitia in registrul CNVM: 1977
Codul CNVM al actiunilor: 19771
Clasa valorilor mobiliare: "A"
Tipul: nominative
Numar de actiuni : 14.359.018
Valoarea nominala: 2.5 RON
Piata de tranzactionare: XMBS – sistemul tehnic Arena al Bursei de Valori București

1. Analiza activitatii societatii comerciale

a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Societatea Comerciala "BUCUREȘTI TURISM" S.A a fost înființată în anul 1991 și funcționează în baza Legii nr. 31/1990 republicată, acțiunile sale fiind tranzacționate pe piața secundară RASDAQ, fiind societate comercială publică (deschisă).

Domeniul principal de activitate: Hoteluri – cod CAEN 551; **obiectul principal de activitate:** Hoteluri – cod CAEN 5510;

Obiectul secundar de activitate:

- 0162 - Activități auxiliare pentru creșterea animalelor
- 1011 - Prelucrarea și conservarea carni
- 1071 - Fabricarea pâinii; fabricarea prăjiturilor și a produselor proaspete de patiserie
- 1082 - Fabricarea produselor din cacao, a ciocolatei și a produselor zaharoase
- 1085 - Fabricarea de mâncăruri preparate
- 1089 - Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.
- 1101 - Distilarea, rafinarea și mixarea băuturilor alcoolice
- 4669 - Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente
- 4711 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.601-38-03; Fax: 021.310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare O.R.C.-T.B. J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

- 4724 - Comerț cu amănuntul al pâinii, produselor de patiserie și produselor zaharoase, în magazine specializate
- 4931 - Transporturi urbane, suburbane și metropolitane de călători
- 4939 - Alte transporturi terestre de călători n.c.a.
- 4941 - Transporturi rutiere de marfuri
- 4942 - Servicii de mutare
- 5610 - Restaurante
- 5621 - Activități de alimentație (catering) pentru evenimente
- 5630 - Baruri și alte activități de servire a băuturilor
- 6820 - Inchirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
- 7311 - Activități ale agenților de publicitate
- 7312 - Servicii de reprezentare media
- 7711 - Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare
- 7911 - Activități ale agenților turistici
- 7912 - Activități ale tur-operatorilor
- 7990 - Alte servicii de rezervare și asistență turistică
- 8551 - Învățământ în domeniul sportiv și recreativ
- 9313 - Activități ale centrelor de fitness
- 9329 - Alte activități recreative și distractive n.c.a.
- 9601 - Spălarea și curățarea (uscata) articolelor textile și a produselor din blana
- 9602 - Coafură și alte activități de înfrumusețare
- 9604 - Activități de întreținere corporală
- 9609 - Alte activități de servicii n.c.a. (fără activități de spiritism).

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

Societatea Comercială "BUCUREȘTI TURISM" S.A. a fost înființată în anul 1991 și funcționează în baza Legii nr. 31/1990 republicată, acțiunile sale fiind tranzacționate pe piața secundară RASDAQ, fiind societate comercială publică (deschisă).

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercitiului financiar – nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

- achiziții de mijloace fixe: 879.538 lei,
- achiziționarea de licențe și programe 42.669 lei



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.601-38-03; Fax: 021.310-03-91
Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria
Număr Înmatriculare O.R.C.-T.B. J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802
Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

- vanzari active: 850.823 lei

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii – nu este cazul.

1.1. Elemente de evaluare generala:

- a) profit – 11.261.163 lei
- b) cifra de afaceri – 114.531.745 lei
- c) venituri din exploatare – 117.662.766 lei,
- d) cheltuieli din exploatare – 89.144.341 lei
- e) lichiditate (disponibil în cont, etc) – 45.061.467 lei

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate:

- prestari servicii hoteliere si de alimentatie publica

a) principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie:
- turisti romani si straini; contracte pe termen lung, persoane fizice/juridice; rezidenti/nerezidenti.

b) ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii în veniturile si în totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani:

	pondere in total venituri			pondere in Cifra de Afaceri		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
- servicii hoteliere	56,15	55,20	59,45	66,22	65,54	66,16
- alimentatie publica	23,11	22,91	23,75	27,26	27,20	26,43

c) produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active în viitorul exercitiu financiar, precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse:

- in exercitiul financiar 2014 nu au fost produse noi.

1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import):

- alimentatie publica: surse indigene

- materiale/obiecte de inventar/mijloace fixe: indigene si import

Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare, la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale:

- siguranta: comenzi/contracte – plata se face in 80% din cazuri dupa livrare sau cu CEC la livrare (dupa receptie);

- stocurile asigura desfasurarea activitatii curente pentru aproximativ o saptamana (pentru alimente) si doua saptamani (materiale).

1.4. Evaluarea activitatii de vânzare:

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung:

- din totalul clientilor, 75% sunt straini si 25% romani, iar in totalul noptilor de cazare, 35% reprezinta clienti romani si 65% clienti straini.



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.601-38-03; Fax: 021.310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare O.R.C.-T.B. J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori – nu este cazul.

c) descrierea oricărei dependente semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății – nu este cazul.

1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale:

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale, precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă:

Număr de salariați la data de 31.12.2014: 12

Nivel de pregătire: - funcții de conducere 6
- personal administrativ 6

Gradul de sindicalizare: -.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați, precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Raporturilor dintre manager și angajați sunt normale și de colaborare.

Nu există elemente conflictuale.

1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului inconjurator:

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului inconjurator, precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului inconjurator – nu este cazul.

1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare:

Precizarea cheltuielilor în exercitiul financiar, precum și a celor ce se anticipează în exercitiul financiar următor, pentru activitatea de cercetare-dezvoltare – nu este cazul.

1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului:

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Societatea și-a luat o serie de măsuri de natură juridică, organizatorică, economică, fizico-tehnologice și informaționale capabile să preantâmpine acțiunea factorilor distructivi pentru a le diminua sau anihila consecințele.

1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale:

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior:

- inflația

- evoluția tarifelor la utilități

- cursul valutar



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.601-38-03; Fax: 021.310-03-91
Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria
Număr Înmatriculare O.R.C.-T.B. J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802
Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut – nu este cazul.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza: - nu este cazul

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție aflate în proprietatea societății comerciale.

Capacitățile de producție ale societății sunt amplasate în zona ultracentrală (zona 0) a Bucureștiului. Sediul social se află în București, Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1.

Imobilele care fac parte din patrimoniul S.C. București Turism S.A. sunt:

Denumire	Adresa	mp	Detalii
Complexul București	Cal Victoriei nr. 63-81	15,778	Complex hotelier operat de Radisson Blu București
Restaurant Cina	Str. C.A. Rosetti nr. 3-5	3,395	Restaurant plus Braserie plus gradina

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Hotelul București a fost dat în folosință în 1982. Ultima reevaluare a imobilizărilor corporale clasa 2 (clădiri) s-a făcut la 31.12.2013.

Imobilul situat în Calea Victoriei nr. 63-81 a fost renovat și utilat în totalitate în perioada 2006-2009. Restaurantul Cina cu o suprafață de 973 mp. datează din perioada interbelică și a fost consolidat în 1997; în prezent clădirea nu este funcțională.

Tot în 1997 a fost construită Braseria Cina având o suprafață de 298 mp.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale – nu este cazul.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea pietelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Valorile mobiliare emise de societatea comercială "București Turism" S.A sunt tranzacționate pe piața XMBS, sistemul tehnic "Arena" al Bursei de Valori București.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În anul financiar 2007, profitul rămas de repartizat a avut ca destinație: sursa de finanțare pentru investiții (destinația profitului a fost aprobată de A.G.O.A.).

În anul 2012 Societatea a înregistrat pierdere.

În anul 2013 Societatea a înregistrat profit

În anul 2014 Societatea a înregistrat profit.



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.601-38-03; Fax: 021.310-03-91
Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria
Număr Înmatriculare O.R.C.-T.B. J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802
Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni – nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filial – nu este cazul.

3.5. În cazul în care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului în care societatea comerciala își achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare – nu este cazul.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale

În perioada 01.01.2014 – 31.12.2014 conducerea societatii a fost asigurata de catre un Consiliu de Administratie format din urmatoarele persoane:

- Luc Frans Marie Ronsmans - cetățean belgian, căsătorit, născut la data de 22.05.1950 în Belgia, posesor al pașaportului EK nr. 071444 emis de autoritățile belgiene la data de 10.09.2013, cu domiciliul în Str. Sterrebeeksesteenweg, Nr. 50, Kortenberg -Belgia, licențiat în Afaceri și Finanțe, master în Business Administration la Boston University - în calitate de administrator executiv
 - Domnul Doron Moshe, cetățean israelian, căsătorit, născut la data de 03.08.1970 în Israel, posesor al pașaportului nr. 12040034 emis de autoritățile israeliene din Hadera, la data de 13.03.2007, cu domiciliul în Israel, Str. Ha'shachaf nr. 43, Elyachin, licențiat în economie și contabilitate al Universității din Haifa, Israel; în calitate de administrator neexecutiv;
 - Doamna Dana Jeaninne Lazar, cetățean român, divortata, născută la data de 26.05.1972 în Brașov, Jud. Brașov, posesoare a cărții de identitate seria IF nr. 289278 eliberată de SPCLEP Snagov la data de 25.07.2011, CNP 2720526083725, cu domiciliul în București, strada Bozieni, nr. 4, sector 6, licențiată în drept, specializare în International Institute for Securities Market Development la Securities and Exchange Commission Washington D.C - în calitate de administrator neexecutiv;
 - Cristina Carmen Mahika Voiconi, cetățean român, căsătorită, născută la data de 12.11.1967 în Sibiu, Jud. Sibiu, posesoare a cărții de identitate seria IF nr. 105616 eliberată de SPCLEP Voluntari la data de 17.02.2006, CNP 2671112323957, cu domiciliul în Voluntari, Șoseaua Pipera Tunari nr. 100/2, licențiată în economie, EMBA la Academia de Studii Economice București și Universitatea din Washington - în calitate de administrator neexecutiv independent;
 - Traian Cautus, cetățean român, căsătorit, născut la data de 26.05.1953 în Com. Mihăileni, Jud. Botoșani, posesor al cărții de identitate seria BV nr. 134255 eliberată de Poliția Municipiului Brașov la data de 12.02.2001, CNP 1530526080071, cu domiciliul în Brașov, Strada General Dumitrache, nr.29, bl. 281, sc. A, ap.6, licențiat în economie, specializare UNOPC și BOOZ ALLEN, membru al Camerei Auditorilor Financiari din România” - în calitate de administrator neexecutiv.
- b) orice acord, înțelegere sau legatura de familie între administratorul respectiv și o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator – nu este cazul;
- c) participarea administratorilor la capitalul societatii comerciale – domnul Cautus Traian – administrator detine 1.050 actiuni.
- d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale:
-



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.601-38-03; Fax: 021.310-03-91
Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria
Număr Înmatriculare O.R.C.-T.B. J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802
Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

-B.E.A HOTELS ROMANIA
- B.E.A Hotels Eastern Europe BV
-PLAZA CENTERS Romania
-EASTERN GATE PLAZA SRL
-ROMEXTUR SA
-B.E.A HOTELS FINANCE BV
- ELBIT IMAGING
-DAMBOVITA CENTER
- ASTRID PLAZA NV

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale.

În perioada 01.01.2014 – 31.12.2014 conducerea executivă a societății a fost asigurată de:

- Luc Frans Marie Ronsmans – Director General
- Cohen Moshe Maimon - Director cu administrarea și managementul S.C. București Turism SA.
- 01.01.2014-11.03.2014: Ali Yilmaz Yildirimlar - Director cu administrarea și managementul Radisson Blu Hotel București;
- 11.03.2014-10.06.2014 - Andreea Cheratoiu - Director cu administrarea și managementul Radisson Blu Hotel București i- Interimar
- 10.06.2014-31.12.2014: Fol Hubert Charles George – Director cu administrarea și managementul Radisson Blu Hotel București.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive – nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale- nu este cazul:

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului– nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparative din ultimii 3 ani, cu referire la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente:

	2012	2013	2014 - lei-
Imobilizări corporale	400.380.523	410.239.077	393.991.527
Creante	7.146.317	7.786.156	10.664.423
Stocuri	1.760.929	2.166.175	2.129.343
Disponibilități	19.820.969	28.765.490	45.061.467
Alte elemente de activ	512.121	781.167	624.736
TOTAL ACTIV	429.620.859	450.250.186	452.471.496
Linii de credit	287.215.829	282.064.818	269.007.100



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.601-38-03; Fax: 021.310-03-91
Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria
Număr Înmatriculare O.R.C.-T.B. J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802
Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

Capital subscris si varsat	35.897.545	35.897.545	35.897.545
Datorii comerciale	13.860.883	12.655.801	13.035.729
Prime capital	3.143.262	3.143.262	3.143.262
Rezerve reevaluare	214.384.158	235.796.647	235.796.647
Rezerve	8.495.234	8.780.628	9.346.068
Pierdere	(147.213.251)	(147.235.453)	(141.812.972)
Alte elemente de pasiv	13.859.401	17.941.856	17.941.856
TOTAL PASIV	429.620.859	450.250.186	452.471.496

b) contul de profit si pierderi: vanzari nete; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli; referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata în ultimul an sau care urmeaza a se efectua în urmatorul an; dividendele declarate si platite:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>- lei-</u>
Venituri totale	139.164.704	138.552.838	127.449.178	
Cheltuieli totale	139.186.906	132.844.963	116.188.015	
Profit brut	(22.202)	5.707.875	11.261.163	
Impozit pe profit	-	-	-	
Profit net	(22.202)	5.707.875	11.261.163	
Cheltuieli totale	139.186.906	132.844.963	116.261.163	
- materii prime si mat	2.300.769	2.467.644	2.720.524	
- obiecte inventar	1.168.157	1.222.718	2.408.129	
- energie electrica, apa	7.494.298	8.248.061	7.692.929	
- marfuri	10.816.963	10.370.678	10.413.358	
- cheltuieli cu personalul	1.739.741	1.366.728	1.626.854	
- amortizare	17.168.494	16.354.039	16.778.415	
- taxe	3.868.660	3.980.610	3.724.862	
- alte cheltuieli	94.629.824	88.834.485	70.896.092	

c) cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la începutul si la sfarsitul perioadei.

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>- lei-</u>
Disponibilitati	19.820.969	28.765.490	45.061.467	

Anexam la prezentul raport, urmatoarele documente:

- Situatiile financiar-contabile aferente exercitiului financiar 2014, cu dovada depunerii la Ministerul Finantelor Publice;
- Raportul de gestiune al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2014;
- Raportul Auditorului Financiar pentru exercitiul financiar 2014;
- Declaratia persoanelor responsabile din cadrul societatii din care sa reiasa ca situatia financiar contabila anuala a fost intocmita conform standardelor contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale emitentului sau ale filialelor acestuia incluse



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.601-38-03; Fax: 021.310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare O.R.C.-T.B. J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

în procesul de consolidare a situațiilor financiare și că raportul cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor emitentului precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
LUC FRANS MARIE RONSMANS

MEMBRU AL
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
DANA JEANINNE LAZAR



CONTABIL SEF,
CATRINEL PETRESCU

Bifati numai dacă
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
 Sucursala

Tip situație financiară : BL

An Semestru Anul 2014

Entitatea SC BUCURESTI TURISM SA

Adresa

Judet Bucuresti Sector Sector 1 Localitate BUCURESTI
Strada CALEA VICTORIEI Nr. 63-81 Bloc Scara Ap. Telefon 0216013806

Număr din registrul comerțului J40 167 1991

Cod unic de înregistrare 1 5 6 7 8 0 2

Forma de
proprietate

34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderantă (cod si denumire clasa CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

Situatii financiare anuale

(entitati al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Forma lungă Forma prescurtată Forma simplificată

Raportări anuale

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, conform art. 27 alin. (3) și (3¹) din Legea contabilității nr. 82/1991
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2014 de către entitățile al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic, cu excepția entitatilor care au optat pentru un sistem simplificat de contabilitate.

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total

153.066.273

Profit/ pierdere

11.261.163

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

LUC RONSMANS

Semnătura
si stampila

Catrinel Petrescu

Digitally signed by Catrinel Petrescu
DN: c=RO, i=Mun. Bucuresti, o=SC
BUCURESTI TURISM SA, title=Contabil sef,
cn=Catrinel Petrescu, 2.5.4.20=0216013806,
serialNumber=2006051670PC145,
name=Catrinel Petrescu,
givenName=Catrinel, sn=Petrescu
Date: 2015.04.22 10:57:50 +03'00'

Semnătura electronica

INTOCMIT,

Numele si prenumele

CATRINEL PETRESCU

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de înregistrare in organismul profesional

AUDITOR,

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

DELOITTE AUDIT SRL

Nr.de înregistrare in Registrul CAFR

25/25.06.2001

Cod fiscal

7756924

Formular VALIDAT

BILANT
la data de 31.12.2014

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2014	31.12.2014
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	7.673	43.153
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (rd.01 la 05)	06	7.673	43.153
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	387.435.108	374.952.735
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	3.714.851	2.852.654
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	11.418.566	8.836.556
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	3.947.167	4.037.405
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	406.515.692	390.679.350
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	3.193.821	3.193.821
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 + 266 - 2963)	16		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	521.891	75.201
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	3.715.712	3.269.022
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	410.239.077	393.991.525
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358+ 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	952.439	961.806
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	1.060.904	1.119.043
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	152.832	48.494
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	2.166.175	2.129.343
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			

1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	6.856.560	9.273.906
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26		558.471
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431*** + 437*** + 4382 + 441** + 4424 + 4428*** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	929.596	832.770
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	7.786.156	10.665.147
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32		
TOTAL (rd. 31 + 32)	33		
V. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	28.765.490	45.061.467
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	38.717.821	57.855.957
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	1.293.288	624.735
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	11.772.338	11.765.512
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	1.245.589	2.120.439
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	12.655.801	13.035.729
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451****)	42		3.025.337
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453****)	43		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431**** + 437**** + 4381 + 441**** + 4423 + 4428**** + 444**** + 446**** + 447**** + 4481 + 455 + 456**** + 457 + 4581 + 462 + 473**** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	648.661	405.491
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	26.322.389	30.352.508
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	13.630.851	28.081.849
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	423.869.928	422.073.374
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	239.651.156	268.085.606
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451****)	53	41.487.170	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453****)	54		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	926.492	921.495
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	282.064.818	269.007.101
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59		
TOTAL (rd. 57 la 59)	60		
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64)	62	57.869	46.335
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63	57.869	46.335
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472**)	64		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	65		
Fond comercial negativ (ct.2075)	66		
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65 + 66)	67	57.869	46.335
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	35.897.545	35.897.545
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	71		
TOTAL (rd. 68 la 71)	72	35.897.545	35.897.545
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73	3.143.262	3.143.262
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74	235.796.647	235.796.647
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75	1.323.096	1.888.536
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	77	507.238	507.238
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78	6.950.294	6.950.294
TOTAL (rd. 75 la 78)	79	8.780.628	9.346.068
Acțiuni proprii (ct. 109)	80		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	81		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	82		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	83	0	
SOLD D (ct. 117)	84	147.235.453	141.812.972
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	85	5.707.875	11.261.163
SOLD D (ct. 121)	86	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	87	285.394	565.440
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 72+73+74+79 - 80+81 - 82+83- 84+85 - 86 - 87)	88	141.805.110	153.066.273

Patrimoniul public (ct. 1016)	89		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 88 + 89) (rd.47-56-60-61-64-65-66)	90	141.805.110	153.066.273

Suma de control F10 : 6288300905 / 13624032778

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând (rd.25) și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

LUC RONSMANS

Semnătura _____

Stampila unității

INTOCMIT,

Numele si prenumele

CATRINEL PETRESCU

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2014

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2013	2014
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	116.336.942	114.531.745
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	84.697.162	84.256.887
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	31.639.780	30.274.858
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09		
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	4.396.649	3.131.021
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	120.733.591	117.662.766
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	2.467.644	2.720.524
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	1.222.718	2.408.129
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	8.248.061	7.692.929
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	10.370.678	10.413.358
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	111.572	164.219
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20)	18	1.366.728	1.626.854
a) Salarii și indemnizații 1) (ct.641+642+643+644-7414)	19	1.078.128	1.303.232
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	288.600	323.622
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	16.368.551	16.778.415
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	16.368.551	16.778.415
a.2) Venituri (ct.7813)	23		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	-14.512	29.355
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	302.521	29.355
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	317.033	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	52.611.160	47.638.996

8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	48.307.670	43.653.851
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	3.980.610	3.724.862
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	322.880	260.283
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32		
- Cheltuieli (ct.6812)	33		
- Venituri (ct.7812)	34		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	92.529.456	89.144.341
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	28.204.135	28.518.425
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40	47.518	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	47.518	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	384.541	390.068
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		54.139
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	17.387.188	9.396.344
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	17.819.247	9.786.412
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	19.265.984	17.741.306
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	3.026.568	1.874.423
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	21.049.523	9.302.368
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	40.315.507	27.043.674
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	22.496.260	17.257.262
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	5.707.875	11.261.163
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0

VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	138.552.838	127.449.178
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	132.844.963	116.188.015
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	5.707.875	11.261.163
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65		
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	5.707.875	11.261.163
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 2065950708 / 13624032778

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

1) La acest rând (rd.19) se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

LUC RONSMANS

Semnătura

Stampila unității

INTOCMIT,

Numele și prenumele

CATRINEL PETRESCU

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 31.12.2014

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr. rd.	Nr.unitati	Sume	
A	B	1	2		
Unitați care au inregistrat profit	01	1	11.261.163		
Unitați care au inregistrat pierdere	02				
Unitați care nu au inregistrat nici profit nici pierdere	03				
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3	
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 19 + 23)	04				
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05				
- peste 30 de zile	06				
- peste 90 de zile	07				
- peste 1 an	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.10 la 14)	09				
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10				
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară	12				
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13				
- alte datorii sociale	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii	16				
impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18				
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 20 la 22)	19				
- restante dupa 30 de zile	20				
- restante dupa 90 de zile	21				
- restante dupa 1 an	22				
Dobanzi restante	23				
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31.12.2013		31.12.2014
A	B	1	2		
Numar mediu de salariatii	24	11	11		
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	12	12		

IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice nerezidente, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri brute din dividende plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Venituri brute din dividende plătite către persoanele juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	52	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	11.315.151
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	45.628
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	9.149.072
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	45.068
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	

- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă **)	60		
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61		62.000
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62		62.000
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ***)	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	65		
- după surse de finanțare, din care:	66		
- din fonduri publice	67		
- din fonduri private	68		
- după natura cheltuielilor, din care:	69		
- cheltuieli curente	70		
- cheltuieli de capital	71		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	73		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	74	2.759.389	2.387.858
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84)	75	3.715.712	3.269.022
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83)	76	3.193.821	3.193.821
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	3.193.821	3.193.821
- părți sociale emise de rezidenți	79		
- obligațiuni emise de rezidenți	80		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	81		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82		
- obligațiuni emise de nerezidenți	83		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85+86)	84	521.891	75.201

- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	521.891	75.201
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	7.299.277	9.745.977
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	88	120.556	123.708
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89	339.934	341.732
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.92 la 96)	91	732.351	640.824
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale t.431+437+4382)	92	61.214	62.000
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441 +4424+4428+444+446)	93	671.137	578.824
- subvenții de încasat(ct.445)	94		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	95		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	96		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	97		558.471
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	98	61.214	62.000
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.100 la 102)	99	1.490.533	817.481
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționarii/ asociații privind capitalul ,decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	100		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	101	1.490.533	816.681
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	102		800
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	103		
- de la rezidenți	104		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici (*****)	105		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508), (rd.107 la 113)	106		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	107		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	108		

- părți sociale emise de rezidenți	109		
- obligațiuni emise de rezidenți	110		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	111		
- acțiuni emise de nerezidenți	112		
- obligațiuni emise de nerezidenți	113		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	114		
Casa în lei și în valută (rd.116+117)	115	9.238	121.947
- în lei (ct. 5311)	116	9.225	103.317
- în valută (ct. 5314)	117	13	18.630
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.119+121)	118	739.698	-6.770.266
- în lei (ct. 5121), din care:	119	293.311	391.773
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	120		
- în valută (ct. 5124), din care:	121	446.387	-7.162.039
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	122	175.485	-7.333.664
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.124+125)	123	28.016.554	51.709.787
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	124	21.192.012	28.004.097
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	125	6.824.542	23.705.690
Datorii (rd. 127 + 130+ 133 + 136 + 139 + 142 + 145 + 148 + 151+ 154 + 157 + 158 + 162+ 164 + 165 + 170 + 171 + 172 + 178)	126	308.445.076	287.640.431
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161),(rd. 128 +129)	127		
- în lei	128		
- în valută	129		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct.1681), (rd.131 +132)	130		
- în lei	131		
- în valuta	132		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 134+135)	133		
- în lei	134		
- în valută	135		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198), (rd. 137+138)	136		
- în lei	137		
- în valuta	138		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194 +5195), (rd. 140+141)	139		
- în lei	140		
- în valută	141		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198), (rd. 143+144)	142		
- în lei	143		
- în valuta	144		

Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.146+147)	145	251.423.494	268.085.606
- în lei	146		
- în valută	147	251.423.494	268.085.606
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.149+150)	148		
- în lei	149		
- în valuta	150		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.152+153)	151		
- în lei	152		
- în valută	153		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682), (rd. 155+156)	154		
- în lei	155		
- în valuta	156		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	157		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 159+160)	158	42.413.662	3.946.831
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	159	769.764	764.857
- în valută	160	41.643.898	3.181.974
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	161		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	162	13.901.390	15.156.168
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	163	7.388.817	8.183.597
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	164	75.014	92.423
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.166 la 169)	165	305.956	138.915
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	166	38.252	36.399
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4423+4428+444+446)	167	267.308	102.152
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	168	396	364
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	169		
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	170		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	171		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509) (rd.173 la 177)	172	167.699	62.718

-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	173				
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 2) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	174	167.699		62.718	
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	175				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	176				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	177				
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	178	157.861		157.770	
Valoarea împrumuturilor primite de la operatori economici *****)	179				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	180	35.897.545		35.897.545	
- acțiuni cotate 3)	181	35.897.545		35.897.545	
- acțiuni necotate 4)	182				
- părți sociale	183				
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	184				
Brevete si licente (din ct.205)	185	1.054.586		1.097.255	
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	186				
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
A	B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	187				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	188				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	189				
XI. Capital social vărsat	Nr. rd.	31.12.2013		31.12.2014	
A	B	Suma (lei)	% 5)	Suma (lei)	% 5)
		Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 5), (rd. 191 + 194 + 198+ 199 + 200 + 201)	190	35.897.545	X	35.897.545	X
- deținut de instituții publice, (rd. 192+193)	191		0,00		0,00
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	192				
- deținut de instituții publice de subordonare locală	193				

- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	194				
- cu capital integral de stat	195				
- cu capital majoritar de stat	196				
- cu capital minoritar de stat	197				
- deținut de regii autonome	198				
- deținut de societăți cu capital privat	199	31.865.110	88,77	31.868.825	88,78
- deținut de persoane fizice	200	4.032.435	11,23	4.028.720	11,22
- deținut de alte entități	201				
	Nr. rd.	Sume			
A	B	31.12.2013		31.12.2014	
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	202				
- către instituții publice centrale;	203				
- către instituții publice locale;	204				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	205				
	Nr.	Sume			
A	B	31.12.2013		31.12.2014	
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	206				
vidende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	207				
- către instituții publice centrale;	208				
- către instituții publice locale;	209				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	210				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	211				
- către instituții publice centrale;	212				
- către instituții publice locale;	213				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	214				

XIV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.		Sume	
A		B		31.12.2013	31.12.2014
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:		215			
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate		216			
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:		217			
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate		218			
XV. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.		Sume	
A		B		31.12.2013	31.12.2014
Venituri obținute din activități agricole		219			

Suma de control F30 : 2288173272 / 13624032778

*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se vor avea în vedere prevederile art. 124²⁰, lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299 din 27 octombrie 2012.

****) Se va completa cu cheltuielile de inovare conform Regulamentului (CE) nr. 995/2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și al Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial Seria L, nr. 299/27.10.2012.

*****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție. Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 lit. c) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, "(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat [R (UE) 1307/2013], în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înainte de deducerea costurilor și impozitelor aferente. ...".

¹⁾ Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

²⁾ În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

³⁾ Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

⁴⁾ Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

⁵⁾ La secțiunea „XI Capital social vărsat” la rd. 191 - 201 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 190.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

LUC RONSMANS

Semnatura _____

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele și prenumele

CATRINEL PETRESCU

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

Formular 40

la data de 31.12.2014

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	1.059.667	42.669		X	1.102.336
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.059.667	42.669		X	1.102.336
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	148.759.147			X	148.759.147
Constructii	06	238.679.146				238.679.146
Instalatii tehnice si masini	07	20.620.855	774.895	809.607	809.607	20.586.143
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	27.780.212	104.643	41.216	34.194	27.843.639
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	3.947.167	1.165.963	1.075.725		4.037.405
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	439.786.527	2.045.501	1.926.548	843.801	439.905.480
Imobilizari financiare	11	3.715.712		446.690	X	3.269.022
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	444.561.906	2.088.170	2.373.238	843.801	444.276.838

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	1.051.994	7.189		1.059.183
TOTAL (rd.13 +14)	15	1.051.994	7.189		1.059.183
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17	3.185	12.482.373		12.485.558
Instalatii tehnice si masini	18	16.906.004	1.613.042	785.557	17.733.489
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	16.361.646	2.675.810	30.373	19.007.083
TOTAL (rd.16 la 19)	20	33.270.835	16.771.225	815.930	49.226.130
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	34.322.829	16.778.414	815.930	50.285.313

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27				
talatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31				
Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33				

Suma de control F40 : 2981607893 / 13624032778

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

LUC RONSMANS

Semnătura

Stampila unității

INTOCMIT,

Numele si prenumele

CATRINEL PETRESCU

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi forma lunga

1011 SC(+)F10L.R69

OK

1	(nr.cr. rand de completat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

+

-

Salt

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR S.C BUCURESTI TURISM S.A

PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31.12.2014

I. CONDUCEREA SOCIETATII

In anul 2014, conducerea S.C. Bucuresti Turism S.A. a fost asigurata de Consiliul de Administratie ales de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 09.12.2013, format din urmatoarele persoane:

- Dl. Luc Frans Marie Ronsmans – Presedinte
- Dl. Doron Moshe – Membru
- Dna. Dana Jeaninne Lazar – Membru
- Dna. Cristina Carmen Mahika Voiconi – Membru
- Dl. Traian Cautus – Membru

II. CAPITALUL SOCIAL

Structura actionariatului la data de 31.12.2014 a fost urmatoarea:

- | | |
|--|---------|
| ▪ Bea Hotels Eastern Europe B.V. - 11.032.416 actiuni reprezentand | 76,83 % |
| ▪ SIF TRANSILVANIA -1.620.666 actiuni reprezentand | 11,29 % |
| ▪ Alti actionari -1.705.936 actiuni reprezentand | 11,88 % |

Capitalul social subscris si varsat este in valoare de 35.897.545 lei, reprezentand 14.359.018 actiuni a caror valoare nominala este de 2,5 lei/actiune.

In luna septembrie 2011, S.C. Bucuresti Turism S.A. a incheiat un contract de refinantare in valoare de 71.500.000 EURO cu Raiffeisen Bank International Austria; prima transa in valoare de 62.500.000 EURO s-a acordat la 29 septembrie 2011 si transa a doua in valoare de 9.000.000 EURO a fost acordata in 25 septembrie 2014.

Transa a doua a fost folosita pentru rambursarea sumei de 9.000.000 EURO la contractul de imprumut incheiat cu Bea Hotels Finance B.V.

La 31.12.2014, valoarea creditului la Bea Hotels Finance BV era de 674.982 EURO (principal plus dobanda); dobanda creditului s-a mentinut pe tot parcursul anului 2014 la 6%.

In anul 2014, societatea a achitat patru rate in valoare totala de 2.625.000 EURO din creditul de refinantare acordat de Raiffeisen Bank International Austria, precum si 3.577.252 Euro, dobanda.

Toate tranzactiile efectuate au facut obiectul raportarilor intocmite de Societate, in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006, raportari care au fost transmise la CNVM, precum si operatorului de piata "Bursa de Valori Bucuresti".

Mentionam faptul ca nici un contract din categoria "contractelor de consultanta" incheiate de societate in cursul anului 2014 nu are ca si parte contractanta o societate implicata si/sau afiliata cu actionarul majoritar sau cu membrii Consiliului de Administratie.

III. INDICATORII FINANCIARI

A. ANALIZA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

S.C. Bucuresti Turism S.A. inregistreaza la 31.12.2014, comparativ cu 31.12.2013, urmatoorii indicatori:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE - RON	31/12/2013	%	31/12/2014	%	2014 vs 2013
Cifra de afaceri	116.336.942	96,4	114.531.745	97,3	-2%
- Produse si servicii vandute	84.697.162	70,2	84.256.887	71,6	-1%
- Marfa vanduta	31.639.780	26,2	30.274.858	25,7	-4%
Subventii		0,00		0,00	
Fluctuatia stocuri		0,00		0,00	
Productie stocata		0,00		0,00	
Alte venituri operationale	4.396.649	3,6	3.131.021	2,7	-29%
VENITURI OPERATIONALE	120.733.591	100,00	117.662.766	100,00	- 3%
Materii prime	2.467.644	2,7	2.720.524	3,1	10%
Alte cheltuieli materiale	1.222.718	1,3	2.408.129	2,7	97%
Apa si electricitate	8.248.061	8,9	7.692.929	8,6	-7%
Marfuri	10.370.678	11,2	10.413.358	11,7	0,00%
Salarii si cheltuieli adiacente	1.366.728	1,5	1.626.854	1,8	19%
Amortizare si provizioane	16.368.551	17,7	16.778.415	18,8	3%
Servicii	48.307.670	52,2	43.653.851	49,0	-10%
Alte taxe si cheltuieli adiacente	3.980.610	4,3	3.724.862	4,2	-6%
Cheltuieli cu compensatii, donatii	322.880	0,4	260.283	0,3	-19%
Ajustari de valoare privind active circulante	-14.511	-0,02	29.355	0,0	
Cheltuieli cu discounturi acordate	-111.572	-0,1	-164.219	-0,2	
CHELTUIELI OPERATIONALE	92.529.456	100,00	89.144.341	100,00	-4%
REZULTAT OPRATIONAL (A - B)	28.204.135		28.518.425		1%
Activitatea Financiara	-22.496.260		-17.257.262		23%
Diferente de curs valutar net	-3.662.335		93.355		
Rezultat net din dobanzi	-18.881.443		17.351.238		
imprumuturi	-19.265.984		-17.741.306		
depozite	384.541		390.068		
Alte venituri/cheltuieli financiare	47.518		621		
Impozit pe profit			0		
PROFIT/PIERDERE	5.707.875		11.261.163		97%

1. Activitatea de exploatare

Cu toate ca efectele crizei economice s-au resimtit din plin si pe parcursul anului 2014, societatea a reusit, printr-un management performant, ca pe total an veniturile din exploatare sa inregistreze o scadere de numai de 3% fata de anul 2013, cand pana in luna iunie au fost in vigoare contractele cu Parlamentul Romaniei.

Cheltuielile din exploatare au inregistrat o scadere de 4% comparativ cu anul precedent.

Activitatea de exploatare la 31.12.2014 se prezinta astfel:

1.1. Veniturile inregistrate din activitatea de exploatare la 31.12.2014, in suma absoluta de 117.662.766 lei, au scazut cu 3% fata de nivelul inregistrat la 31.12.2013, respectiv 120.733.591 lei, detinand o pondere de 92 % in totalul veniturilor realizate.

In totalul veniturilor din exploatare, cifra de afaceri are o pondere de 97 %.

Pe parcursul anului 2014 societatea a functionat la intreaga capacitate, respectiv 718 unitati de cazare.

Veniturile din produse si servicii vandute au scazut cu 0,6% fata de anul precedent.

In cadrul acestora, veniturile realizate din cazare au fost de 75.769.105 lei comparativ cu 76.245.792 lei in 2013, contribuind la realizarea cifrei de afaceri in proportie de 66,16 %. Gradul mediu de ocupare in anul 2014 a fost de 74,1%.

<u>Indicator</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>scadere %</u>
Venituri din cazare	75.769.105	76.245.792	0,6

Aportul activitatii de alimentatie publica la nivelul anului 2014 a inregistrat o pondere de 25,73% din totalul veniturilor din exploatare.

La capitolul "alte venituri din exploatare" s-a inregistrat o scadere de 28,8%; aceste venituri cuprind refacturari de utilitati si alte servicii catre chiriasi.

1.2. Cheltuieli de exploatare

In structura, comparativ cu anul 2013, cheltuielile se prezinta astfel in anul 2014:

	<u>anul 2014</u>	<u>anul 2013</u>	<u>%</u>
- materii prime si consumabile utilizate	5.128.653	3.690.362	38,9
-cheltuieli cu marfurile	10.413.358	10.370.678	0,4
-cheltuieli cu energie electrica, apa, gaz	7.692.929	8.248.061	-6,7
-cheltuieli cu personalul	1.626.854	1.366.728	19,0
-alte cheltuieli de exploatare	47.504.132	52.485.077	-9,5
-cheltuieli de amortizare	16.778.415	16.368.551	2,5
	<u>89.144.341</u>	<u>92.529.456</u>	<u>-3,7</u>

In grupa "alte cheltuieli de exploatare" sunt cuprinse: cheltuielile cu intretinerea si reparatiile, cheltuieli cu prime de asigurare, cheltuieli cedare comision, protocol, reclama, sponsorizare, posta, telefon, servicii bancare, servicii prestate de terti, taxe si impozite.

1.3 Rezultatul din exploatare la 31.12.2014 a crescut fata de anul precedent cu 1,11%, reprezentand un profit in suma absoluta de 28.518.425 lei, fata de 28.204.135 lei inregistrat in 2013.

Raportat la Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat pentru anul 2014, rezultatele obtinute la 31.12.2014 se prezinta astfel:

Activitate exploatare	BVC	Realizat la 31.12.2014	(+/-)%
VENITURI DIN EXPLOATARE	121.000.000	117.662.766	-2,8%
cifra de afaceri	118.300.000	114.531.745	-3,2%
alte venituri din exploatare	2.700.000	3.131.021	16,0%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	89.000.000	89.144.341	0,1%
cheltuieli cu tertii	66.600.000	67.014.210	0,6%
taxe si impozite	4.000.000	3.724.862	-6,9%
cheltuieli cu personalul	1.400.000	1.626.854	16,2%
amortizare	17.000.000	16.778.415	-1,3%
Profit brut din exploatare	32.000.000	28.518.425	-10,9%
EBIDTA	49.000.000	45.296.840	-7,6%

2. Activitatea financiara

2.1.Veniturile obtinute din activitatea financiara reprezinta o pondere de 7,8% din totalul veniturilor, fata de 12,9 % realizata la 31.12.2013.

2.2.Cheltuielile financiare detin o pondere de 23,3% in totalul cheltuielilor, fata de 30,3% pondere realizata la 31.12.2013. Scaderea cheltuielilor financiare in 2014 se datoreaza scaderii cheltuielilor din diferente de curs valutar si cheltuielilor cu dobanzile.

Rezultatul financiar este concretizat in pierdere, in suma absoluta de 17.257.262 lei.

3. Rezultatul brut

La 31.12.2014 societatea a inregistrat un profit de 11.261.163 lei.

B. ANALIZA PATRIMONIULUI S.C. BUCURESTI TURISM S.A

Situatia patrimoniului S.C. Bucuresti Turism S.A., conform bilantului incheiat la 31.12.2014 se prezinta astfel:

BILANT - RON		31/12/2013	%	31/12/2014	%
I	ACTIVE FIXE INTANGIBILE, NETE	7.673	0,0%	43.154	0,0%
II	ACTIVE FIXE TANGIBILE, NETE	406.515.692	90,4%	390.679.351	85,0%
1	Terenuri	148.759.147	33,0%	148.759.147	32,4%
2	Cladiri	238.675.961	53,1%	226.193.588	49,2%
2	Echipamente	3.714.851	0,8%	2.852.654	0,6%
3	Alte active (mobilier, s.a.)	11.418.566	2,5%	8.836.556	1,9%
4	Investitii in curs	3.947.167	0,9%	4.037.405	0,9%
III	ACTIVE FINANCIARE, NETE	3.715.712	0,8%	3.269.022	0,7%
A.	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	410.239.077	91,2%	393.991.527	85,7%
I	STOCURI	2.166.175	0,5%	2.129.343	0,5%
1	Materii prime	938.234	0,2%	945.461	0,2%
2	Marfuri	1.060.904	0,2%	1.119.043	0,2%
3	Ambalaje	14.205	0,2%	16.345	0,0%
4	Furnizori-debitori pentru bunuri de natura stocurilor	152.832	0,0%	48.494	0,0%
II	CREANTE TOTALE	7.786.156	1,7%	10.664.423	2,4%
1	Cienti	6.163.268	1,4%	7.836.865	1,7%
2	Avansuri furnizori	846.124	0,2%	1.437.041	0,3%
3	Creante stat	61.214	0,0%	61.277	0,0%
4	Creante intragrup			558.471	0,1%
5	Alte creante	715.550	0,2%	770.770	0,2%
III	INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	0,0%	-	0,0%
IV	CASH&ECHIVALENT	28.765.490	6,4%	45.061.467	10,0%
B.	TOTAL ACTIVE CURENTE	38.717.821	8,6%	57.855.234	12,9%
V	CHELTUIEI IN AVANS	1.293.288	0,3%	624.735	0,1%
	TOTAL ACTIVE	450.250.186	100%	452.471.496	100%
C.	PASIVE CURENTE	26.380.257	5,9%	30.398.844	6,7%
1	Furnizori - termen scurt	12.655.801	2,8%	13.035.729	2,9%
2	Avansuri de la clienti - termen scurt	1.245.589	0,3%	2.120.439	0,5%
3	salarii si alte cheltuieli salariale	113.266	0,0%	128.099	0,0%
4	Furnizor stat - termen scurt	267.704	0,1%	102.516	0,0%
5	Datorii pe termen scurt-grup si parti afiliate	-	0,0%	-	0,0%
7	Dividende de plata	-	0,0%	-	0,0%
8	Alte datorii pe termen scurt	267.692	0,0%	174.152	0,0%

BILANT - RON		31/12/2013	%	31/12/2014	%
DATORII PE TERM SCURT, PURTAT DE DOB		11.772.338	2,6%	14.790.850	3,3%
10	Datorii bancare - termen scurt	11.772.338	2,6%	11.765.513	2,6%
11	Imprumuturi actionari -termen scurt	-	0,0%	3.025.337	0,7%
VENITURI IN AVANS		57.869	0,0%	46.335	0,0%
D.	DATORII PE TERMEN LUNG	282.064.818	62,7%	269.007.100	59,5%
1	Furnizori - termen lung		0,0%		0,0%
2	Datorii pe termen lung-grup si parti afiliate		0,0%		0,0%
DATORII PE TERM LUNG PURTATOARE DE DOB		282.064.818	66,9%	269.007.100	59,5%
3	Datorii bancare - termen lung	239.651.156	53,3%	268.085.606	59,2%
4	Imprumuturi actionari -termen lung	41.487.170	9,2%		8,8%
5	Alte datorii pe termen lung - leasing	926.492	0,2%	921.495	0,2%
E.	TOTAL DATORII	308.445.075	68,5%	299.405.222	66,2%
F.	PROVIZIOANE PT RISCURI, CHELT	-	0,0%	-	0,0%
1	Capital social	35.897.545	7,0%	35.897.545	7,9%
2	Prime de capital	3.143.262	0,6%	3.143.262	0,8%
3	Rezerve din reevaluare	235.796.647	52,4%	235.796.647	52,1%
4	Rezerve	8.780.628	2,0%	9.346.068	2,1%
5	Rezultatul reportat	(147.235.453)	32,7%	(141.812.972)	-31,3%
6	Profit curent/pierdere	5.707.875	1,3%	11.261.163	2,5%
7	Profit distribuit	(285.394)	-0,1%	(565.440)	-0,1%
G	TOTAL CAPITAL PROPRIU	141.805.110	31,5%	153.066.274	33,8%
TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU		450.250.186	100%	452.471.496	100%
H	FD RULMENT(Cap propriu+Dat term lung - imob nete)	13.630.851		28.081.848	
I	NEC FD RULMENT(stocuri+creante+ch avspasive crt)	(15.134.638)		(16.979.619)	
J	TREZORERIA NETA	28.765.490		45.061.467	

1. Elemente de activ

1.1. Active imobilizate:

In cursul anului 2014 activele imobilizate nete au scazut cu 16.247.550 lei ajungand la 393.991.527 lei. Ponderea in total activ a imobilizarilor este de 87,1%.

1.2. Active circulante:

Stocurile de materii prime, materiale si marfuri in valoare neta de 2.129.343 lei detin o pondere de 0,5 % in total active. Societatea opereaza cu stocuri la nivel strict necesar, evitand surplusul neproductiv de stocuri care ar reprezenta o investitie cu rata de rentabilitate zero.

Volumul creantelor la finele anului 2014 in valoare de 10.664.423 lei prezinta o crestere neta de 2.725.435 lei fata de nivelul inregistrat in anul 2013, detinand o pondere de 2,4 % in total activ.

Disponibilitatile existente in conturi la 31.12.2014 inregistreaza o crestere de 16.295.977 lei fata de existentul la 31.12.2013, respectiv de la 28.765.490 lei la 45.061.467 lei.

Cheltuielile in avans reprezinta sume platite in cursul anului 2014 pentru exercitiul financiar urmator, fiind in principal achizitii de mobilier, sistem de iluminat, asigurari pentru cladiri si masini.

2. Elemente de de pasiv

2.1 Capitaluri

Capitalurile proprii la 31.12.2014, inregistreaza o crestere de 11.261.163 lei fata de 31.12.2013, reprezentand profitul inregistrat la nivelul anului 2014.

2.2. Datorii

Datoriile S.C. Bucuresti Turism S.A. la 31.12.2014 sunt in suma de 299.405.222 lei si au urmatoarea structura:

- Datorii comerciale	13.035.729 lei
- Avansuri de la clienti – termen scurt	2.120.439 lei
- Alte datorii	276.668 lei
- Datorii fata de personal	128.099 lei
- Credite pe termen lung	269.007.100 lei
- Credite pe termen scurt	14.790.850 lei
- Venituri inregistrate in avans	46.335 lei

Datoriile comerciale reprezinta datorii fata de furnizori, acestea achitandu-se conform clauzelor contractuale.

Datoriile fata de: bugetul statului, de personal si terti sunt datorii curente, al caror termen de exigibilitate este luna ianuarie 2015.

Creditele pe termen scurt reprezinta cele patru rate trimestriale se vor fi rambursate la Raiffeisen Bank in cursul anului 2015, respectiv 11.765.513 lei si sumele ramase de plata la imprumutul acordat de BEA Hotels Finance B.V scadent in 2015 (3.025.337 lei).

Creditele pe termen lung reprezinta imprumuturile acordate de Raiffeisen Bank International Austria. Rambursarea la Raiffeisen Bank se face in rate trimestriale, prima rata fiind rambursata pe 30.09.2011. Suma in lei de 268.085.606 lei reprezinta suma ce urmeaza a fi rambursata incepand cu anul 2016 (termen lung).

INDICATORI DE ECHILIBRU FINANCIAR

INDICATORI ECHILIBRU FINANCIAR	31.12.2014	31.12.2013	DIFERENTE
	1	2	3=2-1
FONDUL DE RULMENT	28.081.848	13.630.851	14.450.997
NECESARUL DE FOND DE RULMENT	-16.979.619	-15.134.638	-1.844.981
TREZORERIA NETA	45.061.467	28.765.489	16.295.977

Fondul de rulment reprezinta acea parte din capitalul permanent care depaseste valoarea imobilizarilor nete si poate afecta finantarea activelor circulante. Fondul de rulment a crescut cu 14.450.997 lei fata de 2013 si indică o imbunatatire a echilibrului financiar.

Necesarul de fond de rulment este expresia echilibrului financiar pe termen scurt, al echilibrului dintre necesarul și resursele de capitaluri circulante (ale exploatarei). Valoarea negativă a acestui indicator ne arată că există un surplus de resurse temporare la nivelul companiei, respectiv 16.979.619 lei, fiind rezultatul accelerării vitezei de rotație a activelor circulante și anagajării unor datorii cu scadențe mai relaxate.

Trezoreria netă este pozitivă (+45.061.467 lei) și arată un excedent de finanțare datorită desfășurării unei activități eficiente, iar îmbogățirea trezoreriei arată că societatea dispune de lichidități suficiente care îi vor permite rambursarea datoriilor la termen. În acest caz, societatea se bucură de autonomie financiară pe termen scurt.

RATE DE LICHIDITATE

Indicator	2014	2013
1. Rata curentă=active curente/pasive curente	1,93	1,52

Rata curentă reflectă posibilitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma într-un timp scurt în lichidități pentru a achita datoriile curente.

Indicator	2014	2013
2. Rata rapidă=active-stoc/pasive	1,86	1,44

Prin ajustarea ratei curente de lichiditate cu stocurile deținute (și care oricum înregistrează valori nesemnificative în cazul S.C București Turism S.A), entitatea înregistrează o valoare supraunitară, respectiv 1,93 ceea ce indică o lichiditate bună și stabilitate financiară.

Indicator	2014	2013
3. Solvabilitatea patrimoniului = capitaluri proprii/total pasiv	33,83%	31,49%

Reprezintă gradul în care compania poate face față obligațiilor de plată. Este considerată bună când rezultatul obținut depășește 30% indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

Valoarea acestei rate denotă o bună capitalizare a companiei, ajungându-se ca la nivelul anului 2014, 33,83% din totalul resurselor investite să provină din surse proprii.

INDICATORI PRIVIND MANAGEMENTUL DATORIEI

Indicator	2014	2013
1. Rata gen. a îndatorării= total datorii/ total active	66,17%	68,51%
2. Rata îndatorării financiare=datorii financiare / capital propriu	1,85	2,07
3. Rata privind acop.dob.= Profit din exploatare/ cheltuieli dobanzi	1,61	1,46

1. Gradul de îndatorare arată ponderea din total active finanțate prin împrumuturi (datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung), la sfârșitul anului 2014 activele fiind finanțate în proporție de 66,17% din resurse atrase.

2. Rata indatorarii financiare exprima de cate ori se cuprind capitalurile proprii in datoriile financiare, pe termen scurt si lung purtatoare de dobanda si reflecta structura de finantare a societatii la incheierea exercitiului financiar. Ea este baza pentru analiza efectului de levier (efectul indatorarii unei companii asupra rentabilitatii fondurilor proprii, pe care o poate imbunatati in cazul in care capitalul imprumutat ii aduce un venit mai mare decat dobanda datorata).

3. Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profit, inaintea platii dobanzii si impozitului. Realizarea unui rezultat operational concretizat intr-un profit de 28.518.425 lei si inregistrarea unui rezultat pozitiv inainte de dobanzi, taxe si amortizare (EBITDA) – arata ca S.C Bucuresti Turism S.A a reusit sa genereze, la sfarsitul anului 2013, fluxuri operationale suficiente pentru plata dobanzilor aferente creditelor contractate.

INDICATORI PRIVIND MANAGEMENTUL ACTIVELOR / PASIVELOR

Indicator	2014	2013
1. Rotatia stocurilor (Vanzari nete/stoc mediu)	53,00	55,09
2. Numar zile stocare	7	7

Valorile acestor rate indica faptul ca societatea nu opereaza cu stocuri mai mult decat este necesar.

Indicator	2014	2013
3. Nr. zile incasare clienti(sold mediu clienti/CA)*365	24	19
4. Nr. zile plata furnizori(sold mediu furnizori/CA)*365	29	42

Analiza combinata a acestor indicatori evidentiaza faptul ca societatea beneficiaza de un management foarte bun. Raportul "Credit client-plata furnizor" este apreciat ca fiind in favoarea activitatii desfasurate de societate, in sensul ca beneficiaza de un credit de la furnizori mai mare ca numar zile decat cel acordat clientilor. Corelatia stabilita intre durata in zile, de stocaj, "Credit- clienti si credit-furnizori" este buna, permitand societatii sa apeleze la credite pe termen scurt a caror rambursare rapida este posibila datorita rotatiei rapide a elementelor ciclului de exploatare.

Indicator	2014	2013
5. Rata de rotatie a activelor fixe= CA/active fixe	0,29	0,28
6. Viteza de rotatie a activelor totale= CA/total active	0,25	0,26

In structura activului, imobiliarile la valoare neta detin o pondere de 87,1% din totalul activului, fiind astfel evidentiata orientarea societatii spre domeniul investitiilor.

RATE DE PROFITABILITATE

Indicator	2014	2013
1. Marja comerciala la vanzari	65,60%	67,22%
2. Marja bruta vanzari= Profit brut/CA*100	24,90	24,24
3. Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	0,07	0,05

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține societatea la o unitate de resurse investite. Societatea a înregistrat in anul 2014 profit in valoare de 11.261.163 lei.

Din analiza indicatorilor rezulta ca societatea nu prezinta grad de risc economic si financiar.

In baza analizei riscului general, care s-a efectuat periodic de catre Consiliul de Administratie, s-a considerat ca nu este necesara constituirea de provizioane de risc si deprecieri.

3.Evaluarea elementelor de patrimoniu.

Se apreciaza ca toate elementele de activ si pasiv ale societatii sunt reflectate in contabilitate la valoarea "cost istoric" cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa a pozitilor bilantiere. Elementele de patrimoniu au fost inregistrate corect in contabilitate, conform politicilor contabile ale societatii si O.M.F. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

4.Managementul riscului

a) Riscul de piata

România a devenit membra a Uniunii Europene la 1 ianuarie 2007. Mediul economic este un mediu dinamic cu o concurenta in crestere, generând oportunități și riscuri economice. Conducerea Companiei nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situațiilor financiare neconsolidate, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie.

b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de trezorerie estimat și real și prin corelarea scadențelor activelor și pasivelor financiare. Datorită naturii activității, Compania urmărește să mențină flexibilitate în posibilitățile de finanțare.

IV. DIVERSE

Inventarierea patrimoniului societatii s-a facut la sfarsitul anului 2014 cu respectarea prevederilor Legii Contabilitatii nr. 82/1991 – republicata si a Normelor Ministerului Finantelor Publice nr. 2861/2009 privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si pasiv. Prin Decizia nr. 3/12.11.2014 s-a stabilit componenta comisiei si graficul de inventariere.

In sensul prevederilor punctului 62(1) din Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, societatea a identificat evenimente ulterioare datei bilantului:

- a) Urmare a aparitiei Legii 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate Consiliul de Administratie al Societatii intrunit in data de 12.01.2015 a stabilit convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor in data de 18.02.2015. In data de 18.02.2015 a avut loc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in care s-a discutat situatia creata de lipsa cadrului legal de functionare a Pietei RASDAQ și prezentarea raportului consiliului de administratie al Societatii cu privire la: (a) cadrul juridic aplicabil tranzactionarii actiunilor pe o piata reglementata, respectiv tranzactionarii in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare si (b) prezentarea pietelor reglementate si a sistemelor alternative de tranzactionare pe care pot fi tranzactionate actiunile societatii.

Actionarii prezenti si reprezentati in adunare au aprobat ca Societatea sa nu faca demersurile legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de Societate pe o piata reglementata sau a tranzactionarii acestora in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare. Actionarii au aprobat stabilirea datei de inregistrare a actionarilor, in conformitate cu prevederile art. 238(1) din Legea 297/2004 piata de capital, data propusa fiind 09.03.2015.

b) In data de 26 ianuarie 2015, societatea a achitat integral imprumutul obtinut de la actionarul majoritar in 2007, transferand suma de 677.867 EURO catre Bea Hotels Finance B.V.

Cu exceptia informatiilor mentionate mai sus, nu au existat alte evenimente ulterioare intre data bilantului si data prezentului raport care sa influenteze situatiile financiare sau sa necesite prezentarea lor in acestea.

Nu a fost cazul inregistrarii unor venituri si cheltuieli extraordinare.

Profitul s-a determinat respectand prevederile legale in vigoare.

Actiunile societatii sunt tranzactionate in cadrul operatorului de piata "Bursa de Valori Bucuresti" prin segmentul XMBS – sistemul tehnic Arena, iar registrul actionarilor este tinut de catre S.C. Depozitarul Central S.A.

Societatea a intocmit situatiile financiare potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 si cu Legea Contabilitatii nr. 82/91 republicata.

Controlul intern

La nivelul companiei exista reguli si proceduri interne care au ca obiectiv asigurarea conformitatii cu legislatia in vigoare, aplicarii deciziilor luate de conducerea entitatii, bunei functionari a activitatii interne a entitatii, fiabilitatii informatiilor financiare, eficacitatii operatiunilor entitatii, utilizarii eficiente a resurselor, prevenirii si controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate etc.

Situatiile financiare sunt auditate de catre auditorul financiar, conform prevederilor legale.

Societatea are organizata activitatea de audit intern prin contractarea acesteia cu un auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, care si-a desfasurat activitatea pe tot parcursul anului 2014.

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala, iar contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in lei, cat si in valuta.

Documentele justificative au fost inregistrate in contabilitate in mod cronologic si sistematic, respectandu-se contabilitatea de angajamente potrivit careia tranzactiile si evenimentele sunt recunoscute atunci cand apar si sunt inregistrate in evidentele contabile si rapoartate in situatiile financiare ale perioadelor la care se refera.

Dezvoltarea previzibila a companiei pentru anul 2015

Societatea își propune în anul 2015 realizarea unui volum de investiții de 7.500.000 EURO din care 6.000.000 EURO proiectul Park Inn si 1.500.000 EURO pentru hotel.

Proiectul Park Inn se estimeaza a fi finalizat la sfarsitul anului 2015. Deoarece acesta reprezinta un numar de 165 camere care vor fi complet renovate, utilate si modernizate, se estimeaza scaderea incasarilor in anul 2015 atat pentru servicii de cazare cat si pentru alimentatie publica.

Situatia litigiilor la data de 31.12.2014 conduce la concluzia ca acestea nu vor influenta situatia societatii intr-un mod semnificativ. Situatia litigiilor la 31.12.2014 este raportata conform prevederilor Regulamentului CNVM nr.1/2006.

Bucuresti, 05 martie 2015

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
PRESEDINTE,
LUC FRANS MARIE RONSMANS**



MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 69612296 din 22.04.2015

Ați depus un formular tip S1002 cu numărul de înregistrare **INTERNT-69612296-2015** din data de **22.04.2015** pentru perioada de raportare **decembrie 2014**, pentru CIF: **1567802**

Nu există erori de validare.

Catre Conducere,
S.C. Bucuresti Turism S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Bucuresti Turism S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2014, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 153.066.273 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 11.261.163 RON profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. Bucurest Turism S.A. la 31 decembrie 2014, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Alte aspecte

- 7 Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 au fost auditate de către un alt auditor, care a emis o opinie fără rezerve în data de 11 martie 2014.
- 8 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Alina Mirea, Partener de audit



Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 1504/01.04.2003

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

București, România
6 martie 2015

DECLARATIE
nr.82/1991 in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2014 pentru :

Entitate: S.C. BUCURESTI TURISM SA
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. CALEA VICTORIEI, nr. 63-81,
ap. tel. 0216013806
Numar din registrul comertului: J40/167/1991
Forma de proprietate: 34-Societati comerciale cu raspundere limitata
Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 5510--Hoteluri
Cod unic de inregistrare: 1567802

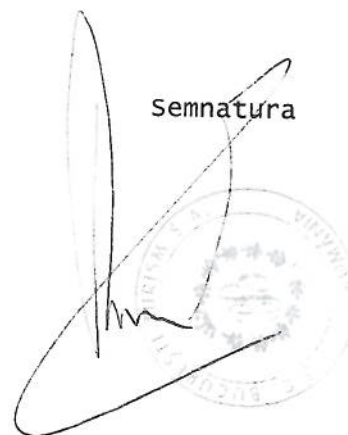
Subsemnatul LUC FRANS MARIE RONSMANS in calitate de ADMINISTRATOR isi
asuma raspunderea
pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2014
si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare
anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei
financiare,
performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea
desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de
continuitate.

Semnatura

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "S.C. BUCURESTI TURISM SA" and "BUCURESTI" around the perimeter, with a central emblem. The signature is a stylized, cursive script.