



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.312.40.88; Fax: 021.310.03.91

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

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

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare



### RAPORT TRIMESTRIAL LA 30.09.2014

<b><u>Sediul social:</u></b>	<b>Bucuresti, Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1</b>
<b><u>Nr.telefon:</u></b>	<b>021.313.31.07/021.312.40.88</b>
<b><u>Nr.de inregistrare la O.R.C.:</u></b>	<b>J40/167/1991</b>
<b><u>Cod de inregistrare fiscala</u></b>	<b>RO 1567802</b>
<b><u>Clasa valorilor mobile:</u></b>	<b>"A"</b>
<b><u>Tipul:</u></b>	<b><i>nominative</i></b>
<b><u>Nr.de actiuni :</u></b>	<b>14.359.018</b>
<b><u>Valoarea nominala:</u></b>	<b>2,5 lei</b>
<b><u>Piata de tranzactionare:</u></b>	<b>XMBS sistemul tehnic « Arena » al Bursei de Valori Bucuresti</b>

Societatea Comerciala "BUCUREȘTI TURISM" S.A este o societate care functioneaza in baza Legii nr. 31/1990 republicata si in baza Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, actiunile sale fiind tranzactionate pe piata **XMBS sistemul tehnic « Arena » al Bursei de Valori Bucuresti.**

Societatea are ca domeniu de activitate principal servicii, iar activitatea principala este "hoteluri si alte facilitati de cazare similare".

#### Conducerea societatii

Administrarea societatii in perioada raportata a fost asigurata de catre un Consiliu de Administratie format din urmatoarele persoane:

- Domnul 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 Sterrebeeksesteenweg 50, 3070 Kortenberg, Belgia, licențiat în Afaceri și Finanțe, master în Business Administration la Boston University;
- 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;
- 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 sat Snagov, str.Gladiolelor nr.8, jud. Ilfov, licențiată în drept,



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.312.40.88; Fax: 021.310.03.91

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

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

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

specializare în International Institute for Securities Market Development la Securities and Exchange Commission Washington D.C.;

- Doamna 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;
- Domnul 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. 753019 eliberată de Poliția Municipiului Brașov la data de 16.05.2011, 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 Financieri din România”.

### Capitalul Social

Capitalul social subscris si integral varsat este de 35.897.545 lei, împartit în 14.359.018 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei.

Structura capitalului social la 30.09.2014 era urmatoarea, raportata la persoane fizice si persoane juridice:

Actionari	Nr. de actiuni	Valoare lei
ACTIONARI PERSOANE FIZICE	1.613.924	4.034.810
ACTIONARI PERSOANE JURIDICE	12.745.094	31.862.735
<b>TOTAL</b>	<b>14.359.018</b>	<b>35.897.545</b>

Actionarii care detineau la data de 30.09.2014 un procent mai mare de 5% din capitalul social sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Actionari	Nr. de actiuni	Valoare lei	Procent detinut %
BEA Hotels Eastern Europe BV	11.032.416	27.581.040	76,83
SIF TRANSILVANIA	1.620.666	4.051.665	11,29

Capitalul social nu inregistreaza la 30.09.2014, modificari fata de inceputul anului.



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.312.40.88; Fax: 021.310.03.91

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

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

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

### REZULTATE FINANCIARE LA 30.09.2014

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		30.09.2014	30.09.2013
A	B	1	2
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)</b>	01	86,153,255	86,512,347
Productia vanduta	02	63,527,744	63,702,648
Venituri din vanzarea marfurilor	03	22,625,511	22,809,700
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri neta	04		
2. Variatia stocurilor Sold C	05		
Sold D	06		
3. Productia imobilizata	07		
4. Alte venituri din exploatare	08	2,357,319	3,150,495
<b>Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)</b>	09	88,510,574	89,662,842
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	2,057,168	1,721,107
Alte cheltuieli materiale	11	1,279,789	714,712
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	5,580,181	5,962,314
C) Cheltuieli privind marfurile	13	7,612,360	7,556,664
Reduceri comerciale primite (ct.609)	14	150,080	101,192
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	15	1,233,173	1,030,788
a) Salarii	16	977,904	812,406
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	255,269	218,382
7. A)Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	18	12,644,498	12,395,139
a.1) Cheltuieli	19	12,644,498	12,395,139
a.2) Venituri	20		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 22-23)	21	4,892	-30,989
b.1) Cheltuieli	22	4,892	249,513
b.2) Venituri	23	0	280,502
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 27)	24	35,678,630	38,667,177
8.1 Cheltuieli privind prestatii externe	25	32,682,489	35,502,420
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	26	2,796,051	2,989,900
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	200,090	174,857
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli ( rd.29-30)	28		
- Cheltuieli	29		
- Venituri	30		
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 13-14+18+20+24+28)</b>	31	65,940,611	67,915,720
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE - Profit (rd. 09-31)</b>	32	22,569,963	21,747,121
<b>- Pierdere (rd. 31-09)</b>	33		
9. Venituri din interese de participare	34		



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.312.40.88; Fax: 021.310.03.91

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

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

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

- din care , in cadrul grupului	35		
10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte din activele imobilizate	36		35,840
- din care , in cadrul grupului	37		35,840
11. Venituri din dobanzi	38	274,095	303,721
- din care , in cadrul grupului	39	40,069	
Alte venituri financiare	40	8,880,470	15,096,709
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 34+36+38+40)</b>	41	9,154,565	15,436,270
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante ( rd.43-44)	42		
- Cheltuieli	43		
- Venituri	44		
13. Cheltuieli privind dobanzile	45	13,303,572	14,645,587
- din care , in cadrul grupului	46	1,829,351	2,408,491
Alte cheltuieli financiare	47	4,476,868	17,180,640
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 42+45+47)</b>	48	17,780,440	31,826,227
<b>REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 41-48)</b>	49		
<b>-Pierdere (rd. 48-41)</b>	50	8,625,875	16,389,957
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+41-31-48)	51	13,944,088	5,357,165
-Pierdere (rd. 31+48-09-41)	52		
15. Venituri extraordinare	53		
16. Cheltuieli extraordinare	54		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR -Profit (rd. 53-54)	55		
-Pierdere (rd. 54-53)	56		
<b>VENITURI TOTALE ( rd. 09+41+53)</b>	57	97,665,139	105,099,111
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 31+48+54)</b>	58	83,721,051	99,741,947
<b>18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 57-58)</b>	59	13,944,088	5,357,165
<b>-Pierdere (rd. 58-57)</b>	60		



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.312.40.88; Fax: 021.310.03.91

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

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

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

### **ANALIZA OPERATIUNILOR DE CAPITAL CURENTE**

#### **Indicatori economici**

<b>Nr. Crt</b>	<b>DENUMIRE INDICATORI</b>	<b>30.09.14</b>	<b>30.09.13</b>	<b>%</b>
1	Cifra de afaceri	86.153.255	86.512.347	-0,42
2	Venituri din exploatare	88.510.574	89.662.842	-0,27
3	Cheltuieli din exploatare	65.940.611	67.915.720	-2,90
4	Rezultat din exploatare	22.569.963	21.747.121	3,78
5	Rezultat financiar	- 8.625.875	-16.389.957	47,37
6	Rezultatul brut al exercitiului	13.944.088	5.357.165	160,29
7	Impozit pe profit			
8	Rezultatul net al exercitiului	13.944.088	5.357.165	160,29
9	<b>EBITDA</b>	<b>35.219.352</b>	<b>34.142.260</b>	<b>3,15</b>

#### **1. Activitatea exploatare**

Veniturile înregistrate din activitatea de exploatare la 30.09.2014 în suma de 88.510.574 lei, au scăzut cu 0,27 % comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013; totodată, cifra de afaceri, în suma de 86.153.255 lei, înregistrează o scădere de 0,42 % față de trimestrul III al anului trecut.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor sunt la 30.09.2014 în suma de 65.940.611 lei, înregistrând o scădere cu 2,9 % față de aceeași perioadă a anului trecut.

Rezultatul brut al activității din exploatare s-a concretizat în obținerea unui profit în suma de 22.569.963 lei, față de 21.747.121 lei obținut în aceeași perioadă a anului 2013, înregistrând o creștere de 3,78%.



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.312.40.88; Fax: 021.310.03.91

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

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

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

Cifra de afaceri pe trimestrul III al anului 2014 a fost de 86.153.255 lei, adică aproximativ 19,5 milioane de euro.

### **2. Activitatea financiara**

Veniturile obtinute din activitatea financiara inregistreaza o scadere cu 40,7 % fata de veniturile realizate la 30.09.2013 datorata in principal diferentelor de curs valutar care au scazut de la 15.096.709 lei in trimestrul III 2013 la 8.879.849 lei la 30.09.2014.

In acelasi timp, cheltuielile financiare au scazut cu 44,13 % fata de trimestrul III al anului trecut datorita cheltuielilor din diferente de schimb valutar care au scazut de la 17.180.440 lei la 4.476.868 lei si cheltuielilor cu dobanzile care au scazut de la 14.645.587 lei la 13.303.572 lei.

Rezultatul financiar la 30.09.2014 s-a concretizat in pierdere in suma de 8.625.875 lei comparativ cu 16.389.957 lei pierdere realizata in aceeasi perioada a anului 2013.

### **3. Rezultatul brut**

La 30.09.2014 entitatea inregistreaza profit de 13.944.088 lei comparativ cu 5.357.165 lei profit realizat in trimestrul III 2013.

Compania inregistreaza un rezultat operational pozitiv inainte de plata impozitelor, taxelor si dobanzilor (EBITDA) – in suma de 35.219.352 lei.

### **INDICATORI ECONOMICI - FINANCIARI**

<b>Denumire Indicator</b>	<b>Mod de Calcul</b>	<b>Rezultat</b>
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	<b>2,00</b>
Gradul de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100 Capital imprumutat/Capital angajat*100	<b>1,81</b>



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.312.40.88; Fax: 021.310.03.91

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

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

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri*90	<b>23,00</b>
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/active imobilizate	<b>0,22</b>

**Presedinte al  
Consiliului de Administrație,**

**LUC FRANS MARIE RONSMANS**



**Membru al  
Consiliului de Administrație,**

**DANA JEANINNE LAZAR**

**Contabil Sef,**

**CATRINEL PETRESCU**

Judetul : MUN. BUCURESTI

Personalitate juridica: S.C. BUCURESTI TURISM S.A.

Adresa : CALEA VICTORIEI Nr. 63-81 sector 1 BUCURESTI

Numar din registrul comertului :J40/167/1991

Forma de proprietate : 34 Societate comerciala pe actiuni

Activitatea preponderanta : 5510 HOTELURI

Cod de identificare fiscala : 1567802

**RAPORT TRIMESTRIAL**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
 la data de 30.09.2014

RON

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		30.09.2014	30.09.2013
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	86,153,255	86,512,347
Productia vanduta	02	63,527,744	63,702,648
Venituri din vanzarea marfurilor	03	22,625,511	22,809,700
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	04		
2. Variatia stocurilor Sold C	05		
Sold D	06		
3. Productia imobilizata	07		
4. Alte venituri din exploatare	08	2,357,319	3,150,495
Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)	09	88,510,574	89,662,842
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	2,057,168	1,721,107
Alte cheltuieli materiale	11	1,279,789	714,712
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	5,580,181	5,962,314
C) Cheltuieli privind marfurile	13	7,612,360	7,556,664
Reduceri comerciale primite(CT.609)	14	150,080	101,192
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	15	1,233,173	1,030,788
a) Salarii	16	977,904	812,406
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	255,269	218,382
7. A)Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corpora	18	12,644,498	12,395,139
a.1) Cheltuieli	19	12,644,498	12,395,139
a.2) Venituri	20	0	
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 22-23)	21	4,892	-30,989
b.1) Cheltuieli	22	4,892	249,513
b.2) Venituri	23	0	280,502
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 27)	24	35,678,630	38,667,177
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe	25	32,682,489	35,502,420
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	26	2,796,051	2,989,900
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	200,090	174,857
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli ( rd.28)	28		
- Cheltuieli	29		
- Venituri	30		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 13 -14)	31	65,940,611	67,915,720



REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-31)	32	22,569,963	21,747,121
- Pierdere (rd. 31-09)	33		
9. Venituri din interese de participare	34		
- din care , in cadrul grupului	35		
10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte	36		35,840
- din care , in cadrul grupului	37	0	35,840
11. Venituri din dobanzi	38	274,095	303,721
- din care , in cadrul grupului	39	40,069	
Alte venituri financiare	40	8,880,470	15,096,709
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 34+36+38+40)	41	9,154,565	15,436,270
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante ( rd.43-44)	42	0	0
- Cheltuieli	43		
- Venituri	44		
13. Cheltuieli privind dobanzile	45	13,303,572	14,645,587
- din care , in cadrul grupului	46	1,829,351	2,408,491
Alte cheltuieli financiare	47	4,476,868	17,180,640
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 42+45+47)	48	17,780,440	31,826,227
REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 41-48)	49		
-Pierdere (rd. 48-41)	50	8,625,875	16,389,957
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+41-31-48)	51	13,944,088	5,357,165
-Pierdere (rd. 31+48-09-41)	52		
15. Venituri extraordinare	53		
16. Cheltuieli extraordinare	54		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR -Profit (rd. 53-54)	55		
-Pierdere (rd. 54-53)	56		
VENITURI TOTALE ( rd. 09+41+53)	57	97,665,139	105,099,111
CHELTUIELI TOTALE (rd. 31+48+53)	58	83,721,051	99,741,947
18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 57-58)	59	13,944,088	5,357,165
-Pierdere (rd. 58-57)	60		

**PRESEDINTE**  
al Consiliului de Administratie,  
**LUC RONSMANS**



**CONTABIL SEF,**  
**CATRINEL PETRESCU**

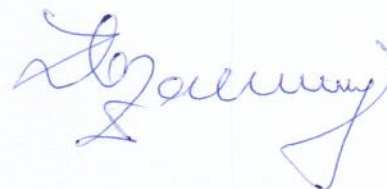
**MEMBRU**  
al Consiliului de Administratie,  
**DANA JEANINNE LAZAR**

Anexa Raport ASF trim.III 2014

INDICATORI ECONOMICI - FINANCIARI

Denumire Indicator	Mod de Calcul	Rezultat
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	2.00
Gradul de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100 Capital imprumutat/Capital angajat*100	1.81
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*365	23
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/active imobilizate	0.22



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 004021312.40.88; Fax: 004021310.03.91

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

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 RON

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

---

### COMUNICAT DE PRESĂ

S.C. "BUCUREȘTI TURISM" S.A. ("Societatea") cu sediul social în București, Calea Victoriei nr. 63-81, Sector 1, având număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/167/1991 și cod unic de înregistrare fiscală RO 1567802, anunță depunerea la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și operatorul pieței reglementate (BVB), a Raportului aferent trimestrului III al anului 2014, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Raportul trimestrial la 30.09.2014 este disponibil în format electronic pe website-ul Societății ([www.hbu.ro](http://www.hbu.ro)), precum și pe suport de hârtie, la cerere, la sediul acesteia.

**PREȘEDINTELE**

**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**LUC FRANS MARIE RONSMANS**



**MEMBRU AL**

**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**DANA JEANINNE LAZĂR**

București,  
11.11.2014

---