



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
Nr. ordine la O.R.C. -TB: J40/167/1991  
Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
Societate administrată prin sistem unitar de administrare



**RAPORT TRIMESTRIAL LA 31.03.2014**  
**CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006**  
**DATA RAPORT : 13.05.2014**

**Societate :** S.C. BUCURESTI TURISM S.A  
**Sediul social:** Bucuresti, Calea Victoriei 63-81, sector 1  
**Numarul de telefon/fax:** 021/601.38.03; fax 021/310.03.91  
**Nr. De ordine la O.R.C.- TB:** J40/167/1991  
**Cod de inregistrare 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 lei  
**Piata de tranzactionare:** XMBS – sistemul tehnic Arena al Bursei de Valori Bucuresti

Societatea Comerciala "BUCURESTI TURISM" S.A. este o societate care functioneaza in baza Legii nr. 31/1990 republicata si a Legii nr.297/2004 privind piata de capital, actiunile sale fiind tranzactionate pe piata secundara in cadrul sistemului XMBS – sistemul tehnic Arena al bursei de Valori Bucuresti, fiind societate comerciala publica (deschisa).

Societatea are ca domeniu de activitate principal servicii, iar activitatea principala este "hoteluri".

**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 în Tervuren- 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;
- 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 Snagov, strada Gladiolelor, nr. 8, Jud. Ilfov, licențiată în drept, specializare în International Institute for Securities Market Development la Securities and Exchange Commission Washington D.C.;



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
Nr. ordine la O.R.C. -TB: J40/167/1991  
Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

- 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 SPCLEP 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 și integral varsat este de 35.897.545 lei, împartit în 14.359.018 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei.

Structura capitalului social la 31.03.2014 era următoarea, raportată la persoane fizice și persoane juridice:

Actionari	Nr. de actiuni	Valoare lei
ACTIONARI PERSOANE FIZICE	1.547.653	3.869.132,5
ACTIONARI PERSOANE JURIDICE	12.811.365	32.028.412,5
<b>TOTAL</b>	<b>14.359.018</b>	<b>35.897.545</b>

Actionarii care detineau la data de 31.03.2014 un procent mai mare de 5% din capitalul social sunt prezentați în 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

Emitentul nu a emis acțiuni cu drepturi speciale de garanție sau conversie.  
Nu există acțiuni rezervate și nici o prevedere în acest sens în statut.



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
 Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
 Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
 Nr. ordine la O.R.C. -TB: J40/167/1991  
 Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
 Societate administrată prin sistem unitar de administrare

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		31.03.2013	31.03.2014
A	B	1	2
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)</b>	<b>01</b>	26.321.944	25.092.375
Productia vanduta	02	19.513.522	18.622.760
Venituri din vanzarea marfurilor	03	6.808.422	6.469.615
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	943.089	805.291
<b>Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)</b>	<b>09</b>	<b>27.265.090</b>	<b>25.897.666</b>
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	559.581	612.516
Alte cheltuieli materiale	11	433.772	569.942
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	2.479.987	2.221.699
C) Cheltuieli privind marfurile	13	2.295.354	2.132.221
<b>6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :</b>	<b>14</b>	<b>385.856</b>	<b>425.339</b>
a) Salarii	15	305.142	336.006
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	16	80.714	89.333
<b>7. A)Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)</b>	<b>17</b>	<b>4.208.995</b>	<b>4.262.468</b>
a.1) Cheltuieli	18	4.208.995	4.262.468
a.2) Venituri	19		
<b>B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 21-22)</b>	<b>20</b>	<b>-3.115</b>	<b>-8.751</b>
b.1) Cheltuieli	21	-3.115	-8.751
b.2) Venituri	22		
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.24 la 26)</b>	<b>23</b>	<b>12.621.752</b>	<b>10.948.503</b>
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe	24	11.526.302	9.943.062
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	25	1.008.993	934.770
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	26	86.457	70.671
<b>Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli ( rd.28-29)</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	
- Cheltuieli	28		
- Venituri	29		
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 14 +17+20+23+27)</b>	<b>30</b>	<b>22.982.182</b>	<b>21.163.937</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-30)</b>	<b>31</b>	<b>4.282.908</b>	<b>4.733.729</b>
<b>- Pierdere (rd. 30-09)</b>	<b>32</b>		
9. Venituri din interese de participare	33		
- din care , in cadrul grupului	34		
10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte din activele imobilizate	35		



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
 Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
 Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
 Nr. ordine la O.R.C. -TB: J40/167/1991  
 Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
 Societate administrată prin sistem unitar de administrare

- din care , in cadrul grupului	36		
11. Venituri din dobanzi	37		
		124.635	103.609
- din care , in cadrul grupului	38	11.834	11.868
Alte venituri financiare	39	4.375.271	3.279.474
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+38+37+39)</b>	<b>40</b>	<b>4.499.906</b>	<b>3.383.083</b>
<b>12. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante ( rd.42-43)</b>	<b>41</b>		
- Cheltuieli	42		
- Venituri	43		
13. Cheltuieli privind dobânzile	44	5.234.392	4.466.531
- din care , in cadrul grupului	45	1.212.981	609.761
Alte cheltuieli financiare	46	3.554.944	1.517.783
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 41+44+46)</b>	<b>47</b>	<b>8.789.336</b>	<b>5.984.314</b>
REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 40-47)	48		
-Pierdere (rd. 47-40)	49	4.289.430	2.601.231
<b>14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+40-30-47)</b>	<b>50</b>		<b>2.132.498</b>
-Pierdere (rd. 30+47-09-40)	51	6.522	
15. Venituri extraordinare	52		
16. Cheltuieli extraordinare	53		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR -Profit (rd. 52-53)	54		
-Pierdere (rd. 53-52)	55		
<b>VENITURI TOTALE ( rd. 09+40+52)</b>	<b>56</b>	<b>31.764.996</b>	<b>29.280.749</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)</b>	<b>57</b>	<b>31.771.518</b>	<b>27.148.251</b>
<b>18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 56-57)</b>	<b>58</b>		<b>2.132.498</b>
-Pierdere (rd. 57-56)	59	6.522	

## ANALIZA OPERATIUNILOR DE CAPITAL CURENTE

### Activitatea de exploatare

Veniturile înregistrate din activitatea de exploatare în trimestrul I al anului 2014 în suma de 25.897.666 lei dețin o pondere de 88,4 % din total venituri realizate.

Cifra de afaceri în suma 25.092.375 lei reprezintă 85,7 % din total venituri.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor în trimestrul I al anului 2014 sunt în suma de 21.163.937 lei, reprezentând 77,9 % din total cheltuieli înregistrate, față de 72,3 % ponderea realizată în trimestrul I al anului 2013.

Ponderea cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli de exploatare în trimestrul I al anului 2014 reprezintă 2 %.

Rezultatul brut al activității din exploatare în trimestrul I al anului 2014 s-a concretizat în obținerea de profit în suma 4.733.729 lei, cu 11% mai mare față de profitul realizat în trimestrul I al anului 2013 în suma de 4.282.908 lei.



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
Nr. ordine la O.R.C. -TB: J40/167/1991  
Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

### Activitatea financiară

Veniturile obținute din activitatea financiară în trimestrul I al anului 2014 prezintă o pondere de 12,0 % din total venituri, comparativ cu 14 % realizată în trimestrul I al anului 2013.

Cheltuielile financiare în trimestrul I al anului 2014 dețin o pondere de 22% în total cheltuieli, față de 27% realizat în trimestrul I al anului trecut. Cheltuielile financiare privind dobânzile sunt în procent de 75 % din total cheltuieli financiare. Cheltuielile privind dobânzile sunt aferente creditului de refinanțare acordat de Raiffeisen Bank International – Austria precum și creditului de la BEA Finance BV.

Rezultatul financiar, concretizat în pierdere în suma de 2.601.231 lei, mai mică cu 61% față de pierderea financiară înregistrată la trimestrul I 2013 este determinat în principal scăderea cheltuielilor din diferențe de curs valutar de la 3.554.944 lei în trim.I 2013, la 1.517.783 lei în trim.I 2014.

### Rezultatul brut

La 31.03.2014 societatea înregistrează profit de 2.132.498 lei față de pierderea de 6.522 lei la trimestrul I 2013.

### INDICATORI ECONOMICI - FINANCIARI

Denumire Indicator	Mod de Calcul	Rezultat
Lichiditate curentă	Active curente/Datorii curente	1,61
Gradul de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu*100 Capital împrumutat/Capital angajat*100	2,09
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri*90	19
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/active imobilizate	0,06

**PRESEDINTE AL  
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,  
LUC FRANS MARIE RONSMANS**

**ADMINISTRATOR  
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 comerțului :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 31.03.2014

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		31.03.2013	31.03.2014
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	26,321,944	25,092,375
Productia vanduta	02	19,513,522	18,622,760
Venituri din vanzarea marfurilor	03	6,808,422	6,469,615
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri neta	04		
2. Variatia stocurilor	05		
Sold C	06		
Sold D	07		
3. Productia imobilizata	08		
4. Alte venituri din exploatare	09	943,146	805,291
Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)	09	27,265,090	25,897,666
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	559,581	612,516
Alte cheltuieli materiale	11	433,772	569,942
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	2,479,987	2,221,699
C) Cheltuieli privind marfurile	13	2,295,354	2,132,221
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	14	385,856	425,339
a) Salarii	15	305,142	336,006
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	16	80,714	89,333
7. A)Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	17	4,208,995	4,262,468
a.1) Cheltuieli	18	4,208,995	4,262,468
a.2) Venituri	19		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 21-22)	20	-3,115	-8,751
b.1) Cheltuieli	21	-3,115	-8,751
b.2) Venituri	22		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.24 la 26)	23	12,621,752	10,948,503
8.1 Cheltuieli privind prestatii externe	24	11,526,302	9,943,062
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	25	1,008,993	934,770
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	26	86,457	70,671
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli ( rd.28-29)	27	0	0
- Cheltuieli	28		
- Venituri	29		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 14 +17+20+23+27)	30	22,982,182	21,163,937
REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-30)	31	4,282,908	4,733,729
- Pierdere (rd. 30-09)	32		
9. Venituri din interese de participare	33		
- din care , in cadrul grupului	34		
10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte din activele imobilizate	35		
- din care , in cadrul grupului	36		
11. Venituri din dobanzi	37	124,635	103,609
- din care , in cadrul grupului	38	11,834	11,868
Alte venituri financiare	39	4,375,271	3,279,474
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+38+37+39)	40	4,499,906	3,383,083
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante ( rd.42-43)	41		
- Cheltuieli	42		
- Venituri	43		
13. Cheltuieli privind dobanzile	44	5,234,392	4,466,531
- din care , in cadrul grupului	45	1,212,981	609,761
Alte cheltuieli financiare	46	3,554,944	1,517,783
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 41+44+46)	47	8,789,336	5,984,314
REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 40-47)	48		
-Pierdere (rd. 47-40)	49	4,289,430	2,601,231
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+40-30-47)	50		2,132,498
-Pierdere (rd. 30+47-09-40)	51	6,522	
15. Venituri extraordinare	52		
16. Cheltuieli extraordinare	53		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR -Profit (rd. 52-53)	54		
-Pierdere (rd. 53-52)	55		
VENITURI TOTALE ( rd. 09+40+52)	56	31,764,996	29,280,749
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	31,771,518	27,148,251
18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 56-57)	58		2,132,498
-Pierdere (rd. 57-56)	59	6,522	

Presedintele Consiliului de Administratie,  
 Numele si prenumele  
 LUC FRANS MARIE RONSMANS

Intocmit,  
 Numele si prenumele  
 CATRINEL PETRESCU



Anexa Raport CNVM trim.I 2014

INDICATORI ECONOMICI - FINANCIARI

Denumire Indicator	Mod de Calcul	Rezultat
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	1.61
Gradul de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100	2.09
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Capital imprumutat/Capital angajat*100	19
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*90	0.06

**Presedinte al Consiliului de Administratie**

Numele si prenumele

LUC RONSMANS



**Intocmit**

Numele si prenumele

CATRINEL PETRESCU

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a vertical stroke, positioned to the right of the name 'CATRINEL PETRESCU'.



## 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

### 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 I al anului 2014, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Raportul trimestrial la 31.03.2014 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.

**PRESEDINTELE  
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**LUC FRANS MARIE RONSMANS**



**MEMBRU AL  
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**DANA JEANINNE LAZAR**

București,  
15.05.2014