



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.



Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08

Reg. Com.: J40/2008/1991

Cod Fiscal: R 1573170

Nr.2284/26.04.2019

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR

BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET (B.T.T.) S.A

SITUATII FINANCIARE ANUALE 2018



CUPRINS

- I. DATE DE IDENTIFICARE ENTITATE**
- II. DATE GENERALE DESPRE ENTITATE**
- III. CONDUCEREA ENTITATII**
 - 1. ACTIVITATEA COMERCIALA**
 - 2. ANALIZA DINAMICA SI STRUCTURALA A PROFITULUI OBTINUT**
 - 3. ANALIZA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR DUPA NATURA LOR ECONOMICA**
 - 4. ANALIZA POSTURILOR BILANTIARE**
 - 5. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI**
 - 6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**
 - 7. INFORMATII PRIVIND SALARIATII**
 - 8. SITUATIA LITIGIILOR**
 - 9. GESTIONAREA RISCURILOR**
 - 10. OBIECTIVE 2019**
 - 11. REPARTIZAREA PROFITULUI REALIZAT LA 31.12.2018 SI DESCARCAREA DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR**



I. DATE DE IDENTIFICARE ENTITATE

Biroul de Turism pentru Tineret S.A.

Sediul social : Bucuresti, Calea Victoriei nr.155, Bloc D1 Trons.7, sc.6, etaj 12, sector 1

Tel/fax : 021318708/ 0212523617

Pagina internet: www.btt.ro

E-mail: bttbucuresti@btt.ro, secretariat@btt.ro

Codul unic de Inregistrare: 1573170 atribuit in data de 09.12.1992

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J40/2008/1991 atribuit in data de 19.04.1991

Forma de organizare: Societate pe actiuni

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Capitalul social subscris si varsat : 13.541.715 lei

- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Biroul de Turism pentru Tineret S.A.: 5.416.686 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune, tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti (simbol BIBU), categoria a III-R, segment bursa RASDAQ, ISIN ROBIBUACNOR5.

II. DATE GENERALE DESPRE S.C. BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.

„BTT” este o societate comerciala cu capital mixt (de stat si privat), are sediul social in Bucuresti, Calea Victoriei nr.155, Bloc D1, sc.6, sector 1, este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/2008/1991, cu o durata de functionare nelimitata si functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania.

SCURT ISTORIC AL SOCIETATII:

In 1968 se infiinta „Biroul de Turism pentru Tineret” prin Hotararea Consiliului de Ministri al Republicii Socialiste Romania nr.2170/30.09.1968 - organ specializat cu personalitate juridica care se ocupa de organizarea turismului si excursiilor pe plan central, a taberelor de odihna pentru tineret, orientarea activitatii turistice de masa.

In 1990 fostul BTT se desfiinteaza si se creeaza „Compania Autonoma de Turism pentru Tineret” (Hotararea Guvernului nr.357/1990).



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.



Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08

Reg. Com.: J40/2008/1991 Cod Fiscal: R 1573170

Prin Hotararea Guvernului nr.91/04.02.1991 s-a înfiintat Societatea Comerciala "**Compania de turism pentru tineret**" - S.A., denumita si "**C.T.T.**" - S.A., persoana juridica romana, cu sediul in municipiul Bucuresti, str. Onesti nr. 4-6, sectorul 1. Activul si pasivul Companiei autonome de turism pentru tineret, care se desfiinteaza, se preia de Societatea comerciala "Compania de turism pentru tineret" - S.A., cu exceptia fractiunii din patrimoniu reprezentand Complexul sportiv, turistic si de agrement "Herastrau" Bucuresti. Scopul societatii il constituie organizarea, stimularea si facilitarea dezvoltarii turismului si a altor forme de petrecere a timpului liber in randul tuturor categoriilor de tineri.

Prin Hotarare de guvern, in anul 1992 se reintregește patrimoniul societatii "Compania de turism pentru tineret" - S.A. cu Complexul sportiv, turistic si de agrement „Herastrau” Bucuresti .

Prin Hotararea AGA nr.12/15.10.1992, CIM nr.48674/02.12.1992, "Compania de turism pentru tineret" - S.A. si-a schimbat denumirea in "**Biroul de Turism si Tranzactii**" - S.A.

Prin Hotararea AGA /09.04.2001, "**Biroul de Turism si Tranzactii**" - S.A. si-a schimbat denumirea in "**Biroul de Turism pentru Tineret**" - S.A., societatea fiind inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului conform certificate seria A/831548, eliberat la 16.05.2001.

Prin Hotararea Guvernului 1291/2001 a fost aprobat transferul pachetului de actiuni detinut de stat la societatea comerciala "Biroul de Turism pentru Tineret " - S.A. Bucuresti de la Ministerul Turismului la R.A.-A.P.P.S.

28.03.2001

Actionar	Actiuni	Procent
APAPS	2.446.402	78,9000%
SIF TRANSILVANIA	576.540	18,6000%
alti actionari / others	77.603	2,5000%
Total	3.100.545	100 %

Prin Hotararea Guvernului 863/2006 are loc transferul pachetului de actiuni detinute de stat la Societatea Comercială "Biroul de Turism pentru Tineret (B.T.T.)" - S.A. Bucuresti din portofoliul Regiei Autonome "Administrația Patrimoniului Protocolului de Stat" in portofoliul Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului, care va exercita toate drepturile si obligatiile ce decurg din calitatea de actionar in numele statului la aceasta societate comerciala.

Data: 22.06.2005

Actionar	Actiuni	Procent
-----------------	----------------	----------------



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.

☒ Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08

Reg. Com.: J40/2008/1991 Cod Fiscal: R 1573170

RAPPS	4.762.543	87,9236%
SIF (III) TRANSILVANIA	576.540	10,6438%
alti actionari / others	77.603	1,4327%
Total	5.416.686	100 %

Data: 18.09.2006

Actionar	Actiuni	Procent
AVAS	4.762.543	87,9236%
SIF TRANSILVANIA	576.540	10,6438%
ALTI ACTIONARI	77.603	1,4327%
Total	5.416.686	100 %

Data: 30.06.2013

Actionar	Actiuni	Procent
A.V.A.S. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	4.762.543	87,9236%
S.I.F. TRANSILVANIA loc. BRASOV jud. BRASOV	576.540	10,6438%
alti actionari / others	77.603	1,4327%
Total	5.416.686	100 %

Prin Hotararea Guvernului nr.481/07.10.2013, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr.434/2013, se transfera pachetul de actiuni detinut de stat la societatea „Biroul de Turism pentru Tineret (B.T.T.)” S.A. Bucuresti, din administrarea Autoritatii pentru Administrarea Activelor Statului, in administrarea Ministerului Tineretului si Sportului.

Actionar	Actiuni	Procent
MINISTERUL TINERETULUI SI SPORTULUI loc. BUCURESTI jud. SECTOR 2	4.762.543	87,92%



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.

☒ Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08

Reg. Com.: J40/2008/1991 Cod Fiscal: R 1573170

S.I.F. TRANSILVANIA loc. BRASOV jud. BRASOV	576.540	10,64%
alti actionari / others	77.603	1,43%
Total	5.416.686	100%

Capitalul social a suferit modificari de-a lungul timpului.

Data modificarii	Tip operatie	Numar actiuni initial	Numar actiuni final	Valoare nominala initiala (RON)	Valoare nominala finala (RON)
28-apr.-05	Majorare Capital Social	3.100.545	5.416.686	2,5	2,5
28-mar.-01	Majorare Capital Social	2.734.942	3.100.545	2,5	2,5
15-apr.-00	Majorare Capital Social	2.475.560	2.734.942	2,5	2,5
18-mar.-99	Majorare Capital Social	2.053.951	2.475.560	2,5	2,5

Societatea are deschisa o sucursala – Biroul de Turism pentru Tineret (BTT SA) Sucursala Costinesti, adresa: Comuna Costinesti, jud.Constanta, tel. 0241734007, e-mail: office@btt-costinesti.ro.

Din activele entitatii face parte si Hotelul Forum, care este situat pe faleza statiunii Costinesti. Pozitionarea excelenta, foarte aproape de plaja, de principalele restaurante si terase il recomanda oricarui tip de turisti. Dotarile generale sunt: 130 camere duble, 4 apartamente, restaurant, terase, bar, sala de conferinte, sala internet, sala jocuri mecanice, parcare.

Societatea are drept obiect principal de activitate: Hoteluri si alte facilitati de cazare – cod CAEN 5510.

Pe langa activitatea principala, societatea desfasoara si activitati de inchiriere de bunuri imobiliare proprii, activitati ale agentilor turistice.



III. CONDUCEREA ENTITATII

Conform Actului Constitutiv al societatii, capitalul social este impartit in 5.416.686 actiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune.

Actiunile sunt numerotate de la nr.0.000.001 la nr. 5.416.686. Datele de identificare ale fiecarui actionar, aportul fiecaruia la capitalul social, numarul de actiuni la care are dreptul, cota de participare din totalul capitalului social, sunt cele cuprinse in [registru independent al actionarilor](#) tinut de catre societatea de registru independent al actionarilor, desemnata contractual in acest scop. Actiunile emise de societate sunt nominative, indivizibile, de valori egale si dematerializate. Acestea sunt negociabile si liber transferabile, in conditiile respectarii prevederilor legale.

Structura actionariatului Societatii din data de 31.12.2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

Actionar	Actiuni	Procent
MINISTERUL TINERETULUI SI SPORTULUI loc. BUCURESTI SECTOR 2	4.762.543	87,9236%
S.I.F. TRANSILVANIA loc. BRASOV jud. BRASOV	576.540	10,6438%
alti actionari / others	77.603	1,4327%
Total	5.416.686	100 %

DREPTURILE ACTIONARILOR

Biroul de Turism pentru Tineret respecta drepturile actionarilor sai si asigura acestora un tratament egal.

DREPTUL LA VOT

Actiunile societatii sunt indivizibile si confera detinatorilor drepturi egale, orice actiune dand dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor.

Adunarile generale sunt convocate de Consiliul de Administratie. Adunarile generale sunt ordinare si extraordinare

DREPTUL LA DIVIDENDE

Fiecare actiune a societatii detinute de actionar la data de inregistrare stabilita conform reglementarilor specifice si aprobate de AGA, confera acestuia dreptul de a beneficia de dividende pentru exercitiul financiar anterior, in cuantumul si conditiile stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.



DREPTUL LA INFORMARE

Biroul de Turism pentru Tineret asigura actionarilor sai accesul la informatii relevante, astfel incat acestia sa-si exercite toate drepturile de o maniera echitabila.

Consiliul de administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru adunarea generala a actionarilor.

Consiliul de administratie are urmatoarele competente de baza, care nu pot fi delegate directorilor:

- stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
- stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
- numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;
- supravegherea activitatii directorilor;
- pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

Membrii consiliului de administratie nu vor divulga informatiile confidentiale si secretele comerciale ale societatii, la care au acces in calitatea lor de administratori. Aceasta obligatie le revine si dupa incetarea mandatului de administrator.

Societatea comerciala BTT SA este administrata **in sistem unitar** de catre un Consiliu de Administratie format din 5 (cinci) persoane, ales de Adunarea Generala a Actionarilor, care sunt remunerate prin indemnizatii fixe lunare.

La finele exercitiului financiar 2018, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

- Crimu Laurențiu Alin - Presedinte - – data expirarii mandat - neprecizata
- Teliceanu Daniel - Membru – data expirarii mandat- neprecizata
- Dragu Marius Alexandru - Membru - – data expirarii mandat – neprecizata
- Vasilescu Alexandru Cristian – Membru
- Iancu Elena Mirabela - Membru



Conducerea operativa si coordonarea activitatii zilnice este delegata de catre Consiliul de Administratie catre directori, care isi exercita atributiile in baza contractelor de mandat, remuneratia acestora fiind formata dintr-o indemnizatie fixa lunara. La sfarsitul anului 2018, directorul general este domnul Diceanu Constantin Gabriel, la data intocmirii prezentului raport functia de director general este detinuta de domnul Diceanu Constantin Gabriel – mandat valabil .

1.ACTIVITATEA COMERCIALA

❖ Obiectul principal de activitate:

“Hoteluri si alte facilitati de cazare similare”.

Activitati secundare:

❖ Se asigura servicii turistice si prin comercializarea programelor turistice ale altor operatori.

Printre serviciile pe care le ofera Biroul de Turism pentru Tineret S.A. se numara si:

Rezervari si cazari in tara si strainatate;

Inchiriere de autocare si microbuze, autoturisme si limuzine de lux;

Rezervari de bilete la manifestari cultural-artistice si sportive;

Rezervari de bilete la manifestari cultural-artistice si sportive;

Inchirieri de sali de conferinte si organizari de mese festive;

Intermedieri vize;

Evolutia cifrei de afaceri perioada 2014-2018

Evolutia cifrei de afaceri in perioada 2014-2018 este prezentata astfel:’

An	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Cifra de afaceri	4.077.243	3.058.989	1.696.761	1.612.062	1.565.500	1.855.999
Crestere/Descrestere	1.018.254	1.362.224	84.699	46.562	(290.499)	-
Procent crestere/ descrestere fata de anul anterior	33,29%	82,28%	5,25%	2,97%	n/a	100%

In exercitiul financiar 2018 s-a realizat o cifra de afaceri de 4.077.243 lei, care inregistreaza o crestere de 33,29% fata de anul 2017.

In anul 2018, cifra de afaceri, in cuantum de 4.077.243 lei, este constituita, in egala masura pe seama veniturilor obtinute din activitatea Hotelului Forum, inchirierea bunurilor imobile, recuperarea impozitelor platite integral de BTT SA atat pentru anul in curs cat si anii anteriori (2015-2017), refacturarea utilitatilor, perceperea de penalitati intarziere la plata, intelegerea pe cale amiabila si recuperarea sumelor eferente lipsei folosinta cu diversi clienti pentru perioada 2015-2018.

**Evolutia rezultatului net pe perioada 2014 -2018**

Anii 2014 – 2017, se caracterizeaza printr-o evolutie sinusoidala a pierderii nete si a profitului net contabil.

In exercitiul financiar 2018, se inregistreaza o pierdere neta contabila de (2.543.453) lei.

Pierderea inregistrata in anul 2018 are la baza nerealizarea veniturilor estimate cu o probabilitate ridicata din:

- ✚ Venituri stabilite in baza sentintele judecatoresti definitive si irevocabile;
- ✚ Venituri realizate din recuperarea cheltuielilor - in baza sentintelor executorii;

Nerealizarea acestor venituri nu au ca factor direct de influenta activitatea operativa a personalului BTT SA, depinzand aproape in totalitate de factori externi care nu pot fi controlati sau influentati si anume: instantele de judecata, birourile de executare, casele de avocatura.

Activitatea sezoniera privind exploatarea activului Hotelului Forum, face ca angajarea cheltuielilor sa nu se poata efectua conform realizarii veniturilor ca si proiectie in timp, astfel societatea fiind nevoita sa angajeze pentru zona de functionare un volum mai mare de cheltuieli in prima perioada a anului, neavand siguranta in totalitate ca veniturile asumate ca realizabile in Bugetul de Venituri si Cheltuieli se vor concretiza.

2. ANALIZA DINAMICA SI STRUCTURALA A PROFITULUI OBTINUT

Punctul de plecare in diagnosticarea rezultatului este analiza dinamica si structurala. Variatia absoluta si relativa a profitului permit aprecierea globala a rentabilitatii absolute a activitatii si va avea efect direct asupra rentabilitatii relative.

Dimensiunea profitului si evolutia inregistrata pe categorii de activitati se afla sub incidenta politicii de promovare a activitatii de exploatare sau a investitiilor financiare.

Departajarea rezultatului brut in functie de aportul adus de cele trei tipuri de activitati (activitatea de exploatare, financiara, extraordinara) permite evidentierea fiecarui tip de activitate la formarea rezultatului brut. In functie de evolutia inregistrata de rezultatul din exploatare, financiar sau extraordinar, se stabilesc obiectivele de coordonare a activitatii viitoare in scopul maximizarii rezultatelor.

Continutul si structura contului de profit si pierdere permit analiza dinamica si structurala a profitului pornind de la gruparea veniturilor si cheltuielilor dupa natura lor.

Pentru a ne forma o imagine asupra dimensiunii activitatii si performantelor sale, prezentam sintetic valoarea principalilor indicatori pentru anul 2018:

Indicatori	Valoare an 2018
------------	-----------------



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.



Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

+ (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08



Reg. Com.: J40/2008/1991

Cod Fiscal: R 1573170

ROMÂNIA

Total venituri din care:	4.323.564
Cifra de afaceri neta	4.077.243
Rezultatul exploatarii	0
Rezultatul financiar	28031
Pierdere bruta	(2.535.066)
Capitaluri proprii	55.222.527
Datorii totale	2.275.996
Active totale din care:	61.729.068
Active immobilizate	59.512.675
Active circulante	2.216.393

Abordarea din punct de vedere dinamic si structural a contributiei indicatorilor de rezultate la formarea rezultatului brut din exploatare, respectiv la formarea rezultatului net, pe baza contului de profit si pierdere realizat de catre societate, pentru perioada 2018 comparativ cu exercitiile financiare precedente este prezentata in tabelul urmat:

Indicatori	An 2014	An 2015	An 2016	An 2017	An 2018
Vanzari de marfuri	467	2.370	0	0	0
Costul marfurilor vandute	467	2.370	0	0	00
Marja comerciala	0	0	0	0	
Productia vanduta	1.565.033	1.609.692	1.696.761	3.058.985	4.077.243
Variatia productiei stocate	0	0	0	0	0
Venituri din productia de imobilizari	0	0	0	0	0
Productia exercitiului	1.565.033	1.612.062	1.696.761	3.058.985	4.077.243
Consumuri intermediare de la terti	3.019.038	2.348.419	1.742.328	662.255	2.477.799
Valoarea adaugata	-1.454.005	-736.357	-45.567	2.396.730	1.599.444
Subventii de exploatare	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu impozite si taxe	213.613	287.819	260.777	400.726	451.657
Cheltuieli cu personalul	1.262.545	976.727	896.453	1.405.023	2.438.570
Excedent (deficit) brut al exploatarii	-2.930.163	1.324.243	-1.202.797	590.981	-2.563.097
Alte venituri din	385.699	6.218.062	223.303		217.932



exploatare	3.459.470				
Alte cheltuieli de exploatare	244.980	2.178.657	30.956	174.134	32.192
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si provizioanele	2.819.572	1.738.021	5.694.083	5.845.243	1.458.054
Rezultatul exploatarii	-5.609.016	298.111	-6.704.533	590.981	-2.563.097
Venituri financiare	2.018	738	88	224	28.389
Cheltuieli financiare	412	101	349	-335.482	358
Rezultat curent al exercitiului	-5.607.410	637	-261	335.706	28.031
Venituri extraordinare	0	0	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	0	0
Rezultat extraordinar	0	0	0	0	0
Rezultatul brut al exercitiului	-5.607.410	298.748	-6.704.794	926.687	-2.535.066
Impozit pe profit	0	0	0	15.563	8.387
Rezultatul net al exercitiului	-5.607.410	298.748	-6.704.794	911.124	-2.543.453

3. ANALIZA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR DUPA NATURA LOR ECONOMICA

Totalul veniturilor inregistrate in anul 2018 de S.C. Biroul de Turism pentru Tineret S.A. este de 4.323.564 lei, ce reprezinta venituri din exploatare si venituri financiare.

Societatea nu a inregistrat venituri extraordinare.

Structura veniturilor totale 2018

Veniturile realizate din productia vanduta (cifra de afaceri) a inregistrat o crestere in anul 2018 cu 1.018.258 lei fata de anul 2017.

Veniturile financiare au inregistrat o crestere de 28.165 lei fata de anul 2017 pondere cea mai mare avand-o diferente de curs valutar.



Veniturile din exploatare au **sczut** in 2018 fata de exercitiul financiar precedent cu 2.223.280 lei datorita nerealizarii veniturilor stabilite in baza sentintele judecatoresti definitive si irevocabile; venituri realizate din recuperarea cheltuielilor - in baza sentintelor executorii .

Structura cheltuielilor totale 2018

Totalul cheltuielilor de exploatare inregistrate in anul 2018 se ridica la valoarea de 6.858.272 lei, inregistrand o crestere relativa de 15,70% fata de exercitiul financiar precedent.

Indicatori	An 2017	An 2018
Cheltuieli cu materiale consumabile	79.925	160.345
Alte cheltuieli materiale	70.091	237.375
Cheltuieli cu energia si apa	213.351	243.650
Cheltuieli privind marfurile	0	0
Reduceri comerciale primite	689	16.060
Cheltuieli cu personalul	1.405.023	2.438.570
Ajustari privind imobiliarile	1.612.309	1.458.054
Ajustari privind activele circulante	640.784	18.002
Cheltuieli cu prestatiile externe	1.716.796	1.852.489
Cheltuieli cu impozite si taxe	400.726	451.657
Alte cheltuieli de exploatare	174.134	32.192
Ajustari privind provizioanele - venituri	-384.976	-18.002
Impozit (specific) pe profit	15.563	8.387
Total cheltuieli de exploatare	5.927.474	6.858.272

Cheltuieli de exploatare 2018

Rata de eficienta a cheltuielilor totale/realizat 2018 = Cheltuieli totale 2018: Venituri totale 2018 x 1.000 = $\frac{6858630}{4323564} \times 1.000 = 1586$ la 1000 lei venituri.

Cresterea cheltuielile totale la 1586 lei la 1000 lei venituri totale, este in stransa legatura cu nerealizarea unor veniturilor, angajarea cheltuielilor in cursul anului respectand propunerile aprobate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat pentru anul 2018.

**Rezultatul net al exercitiului financiar 2018**

Rezultatul net al exercitiului financiar 2018, calculat ca diferenta dintre totalul veniturilor si totalul cheltuielilor, este o pierdere de -2.543.453 lei.

4. ANALIZA POSTURILOR BILANTIERE

Activul bilantier in anul 2018 a inregistrat o scadere fata de exercitiul financiar precedent.

Disponibilitatile aflate in casierie si in conturi la banci au avut o evolutie descendenta, inregistrand o scadere in 2018 fata de exercitiul financiar precedent si ca urmare a neancasarii la termenele scadente ale facturilor emise, plata direct in contul executorului judecatoresc BEJ GONT a clientilor terti popriti, scaderea considerabila a incasarilor pe baza executarilor judecatoresti, fapt cea ce a condus la o scadere semnificativa a numerarului .

Pasivul bilantier in exercitiul financiar 2018 a inregistrat o scadere, capitalurile proprii sau mentinut relativ constante.

Denumirea indicatorului	Perioada de raportare	
	31.12.2017	31.12.2018
ACTIVE IMOBILIZATE	60.094.335	59.512.675
-imobilizari necorporale	3.776	500
- imobilizari corporale	59.890.726	59.312.342
- imobilizari financiare	199.833	199.833
ACTIVE CIRCULANTE, din care	2.670.058	2.216.393
- stocuri	69.477	91.437
- creante	1.574.388	2.017.372
.-investitii pe termen scurt	0	0
DISPONIBILITĂȚI	1.026.193	107.584
CHELTUIELI IN AVANS	19.577	12.483
TOTAL ACTIV	62.783.970	61.729.068
CAPITALURI PROPRII	57.672.683	55.222.527
.-capital social	13.541.715	13.541.715
,- reserve	70.748.535	70.748.535
.- rezultat reportat	18.316.149	17.357.284
.- pierdere/profit	911.124	-2.543.453
.- actiuni proprii	-9.166.986	-9.166.986
- Repartizarea profitului	-45556	0
DATORII	906903	2.275.996



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.



Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08

Reg. Com.: J40/2008/1991

Cod Fiscal: R 1573170

ROMÂNIA

Venituri inregistrate in avans	1.523	40.167
Provizioane	4.202.861	4.202.861
TOTAL PASIV	62.783.970	61.729.068

In exercitiul financiar 2018, capitalul propriu detine o pondere de 89,46% din total pasiv, datoriile 3,69%, provizioanele 6.81%.

5. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI DE LICHIDITATE FINANCIARA

(LIQUIDITY RATIOS)

Lichiditatea reprezinta proprietatea elementelor patrimoniale de a se transforma in bani si ea constituie premisa asigurarii solvabilitatii, ce reprezinta capacitatea societatii de a face fata obligatiilor banesti, respectiv de a-si onora platile la termenele stabilite. Pentru caracterizarea lichiditatii se compara pasivele pe termen scurt cu resursele disponibile pentru aceeasi perioada.

- Indicatorul rata lichiditatii generale sau curente (current ratio) masoara capacitatea societatii de a onora obligatiile pe termen scurt din ansamblul activelor circulante si compara ansamblul lichiditatilor potentiale asociate activelor circulante cu ansamblul datoriilor scadente intr-un termen de sub un an.

Indicator	An 2017	An 2018
Active circulante	2.689.635	2.228.876
Datorii pe termen scurt	631.865	1.935.655
Rata lichiditatii generale sau curente	4.26	1.15

Rata lichiditatii generale sau curente 2017 – 2018

Plaja de referinta al indicatorului este cuprins intre minim inclusiv 1 si maxim 3. In exercitiul financiar 2018 se inregistreaza o scadere a acestei rate cu 3,11, valoarea inregistrata fiind de 1,15.

In concluzie la finele anului societatea nu are capacitatea de a-si plati toate datoriile pe termen scurt.

- Rata lichiditatii partiale / curente/ intermediare sau "testul acid" (quick ratio) releva capacitatea societatii de a-si acoperi datoriile pe termen scurt (furnizori, salarii, impozite si taxe

catre bugetul de stat) din disponibilitati si creante (facturi de incasat de la clienti) fara a apela la vanzarea stocurilor.

Indicator	An 2017	An 2018
Active circulante	2.689.635	2.228.876
Stocuri	69.477	91.437
Active circulante - Stocuri	2.62.158	2.137.439
Datorii pe termen scurt	631.865	1.935.655
Rata lichiditatii partiale sau "testul acid"	4.15	1.10

Testul acid anii 2017-2018

Intervalul de referinta al indicatorului este cuprins intre minim si inclusiv 0.6 si maxim 3. Cu cat valoarea ratei rapide este mai ridicata, cu atat se considera ca firma este mai stabila financiar, din punct de vedere al lichiditatii, *in concluzie la finele anului societatea nu este stabila din punct de vedere financiar, avand probleme de onorare a platilor scadente.*

INDICATORI DE SOLVABILITATE SI DE GESTIUNE

(SOLVENCY , EFFICIENCY RATIOS)

- Rata solvabilitatii patrimoniale exprima capacitatea de autofinantare a societatii, precum si masura in care poate face fata obligatiilor sale de plata. Indica ponderea resurselor proprii in total pasiv.

Indicator	An 2017	An 2018
Capitaluri proprii	57.672.683	55.222.527
Total pasive	62.782.447	61.729.068
Rata solvabilitatii patrimoniale	0.92	0.89

Rata solvabilitatii patrimoniale anii 2017 si 2018

Indicatorul este considerat optim cand rezultatul obtinut este 0,3 si 0,5.

Rezultat 0.89 semnifica o situatie patrimoniala buna si evidentiaza un echilibru financiar bun pe termen lung care permite acoperirea datoriilor din activul net si a datoriilor pe termen lung din capitalul propriu, apreciabil neriscant pentru potentiali finantatori.

- Rata autonomiei financiare la termen dimensioneaza proportia capitalurilor proprii in capitalurile permanente sau in resursele financiare permanente.

Indicator	An 2017	An 2018
Capitaluri proprii	57.672.683	55.222.527
Datorii pe termen mediu si lung	275.037	275.067
Provizioane	4.202.861	4.202.861
Capital permanent	62.150.581	59.765.729
Autonomia financiara la termen	92.79%	92,39%

Autonomia financiara anii 2017 si 2018

Capitalurile proprii sunt formate din capitalul social + rezerve + rezultat reportat + profit/pierdere.

Acestea scad in 2018 comparativ cu anul precedent.

Capitalul permanent este format din capitalurile proprii + provizioane + datorii pe termen mediu si lung, acesta scade in 2018 fata de exercitiul financiar precedent cu 2.384.852 lei datorate pierderii brute inregistrate.

Potrivit analizei ratei autonomiei financiare se poate concluziona ca situatia financiara a firmei este una buna dar trebuie avut in vedere specificul activitatii societatii, politica financiara care se promoveaza la nivel de managemt in perioada viitoare.

- Rata solvabilitatii generale exprima masura in care activele societatii contribuie la finantarea datoriilor sale totale.

Indicator	An 2017	An 2018
Active totale	62.782.447	61.729.068
Datorii totale	906.903	2.275.996
Rata solvabilitatii generale	69.22	27,12

Rata solvabilitatii generale anii 2017 si 2018

Rata solvabilitatii generale calculate ca raport intre activele totale si datoriile totale inregistreaza o scadere in 2018 fata de exercitiul financiar 2017 datorita cresterii datoriilor, valoarea solvabilitatii se afla cu mult sub valoarea minima de referinta (1.5).

Indicator	An 2017	An 2018
Datorii totale	906.903	2.275.996
Active totale	62.782.447	61.729.068
Rata datoriilor	1.45%	0,04%

➤ Durata de recuperare a creantelor indica timpul necesar recuperarii creantelor (debitori si facturi neincasate de la clienti etc) , reprezinta durata teoretica de recuperare a creantelor din cifra de afaceri, teoretica, deoarece in sold pot ramane facturi mai vechi decat perioada previzionata.

Indicator	An 2017	An 2018
Creante	1.574.388	2.017.372
Cifra de afaceri	3.058.985	4.077.243
Perioada de recuperare a creantelor (zile)	188 zile	181 zile

Durata de recuperare a creantelor anii 2017 si 2018

Se constata ca perioada de recuperare a creantelor a scazut ceea ce indica consolidarea gradului de stabilitate financiara a BTT SA, dar totusi ne situam sub durata medie de incasare a clientilor.

Avand in vedere obiectul principal al activitatii societatii, acest aspect poate afecta in perioadele de extrasezon solvabilitatea financiara a societatii si anume – diferente mari intre incasari / plati.

➤ Durata de rambursare a datoriilor pe termen scurt indica timpul necesar pentru plata datoriilor catre terti.

Indicator	An 2017	An 2018
Datorii pe termen scurt	631.866	1.935.655
Cifra de afaceri	3.058.985	4.077.243
Perioada de rambursare a datoriilor pe termen scurt (zile)	75 zile	173 zile

Durata de rambursare a datoriilor anii 2017 si 2018

Se constata ca perioada de rambursare a datoriilor a crescut ceea ce indica scadere a gradului de stabilitate financiara a BTT SA, dar cu aceleasi opinii ca si la durata de recuperare a creantelor – diferente mari intre plati / incasari.

INDICATORI DE RENTABILITATE (PROFITABILITY RATIOS)

➤ Rata rentabilitatii financiare a capitalului propriu (Return on Equity) exprima eficienta capitalurilor proprii ale societatii in realizarea profiturilor.

Indicator	An 2017	An 2018
Rezultat net al exercitiului	911.124	-2.543.453
Capital propriu	57.672.683	55.222.527
Rata rentabilitatii financiare a capitalului propriu	1.58%	n/a

In anul 2018 nu se inregistreaza o rata a rentabilitatii financiare a capitalului, cea ce nu indica o mai buna utilizare a capitalului investit, si se impune o revizuire si redimensionare a capitalului investit pentru a se recupera pierderea inregistrata asigurand astfel o dezvoltare in viitor.

- Rata rentabilitatii comerciale brute (gross profit margin) exprima raportul dintre rezultatul obtinut si cifra de afaceri.

Indicator	An 2017	An 2018
Rezultatul exploatarii	926.687	-2.535.066
Cifra de afaceri	3.058.985	4.077.243
Rata rentabilitatii comerciale	30.29%	n/a

Rezultatul exploatarii obtinut in 2018 are o valoare negativa comparativ cu anii anteriori.

Cifra de afaceri a inregistrat o crestere de 1.018.258 lei, datorata in mod egal atat cresterii gradului de ocupare la Hotel Forum Costinesti, incheierii de noi contracte de inchiriere, recuperarea impozitelor platite integral de BTT SA, inteleggerilor pe cale amiabila cu diversi clienti pentru sumele aferente lipsei folosinta, perceperea de penalitati aferente facturilor neincasate la termenul scadent.

Rata rentabilitatii comerciale nu atinge inca nivelul optim al rentabilitatii resurselor consumate chiar daca se inregistreaza o crestere a cifrei de afaceri.

- Rata profit pe actiune (earnings per share) exprima randamentul intern al unei actiuni, prin prisma profitului pe care actiunea il aduce intr-un exercitiu financiar si permite investitorului sa compare rezultatele obtinute de firma pentru a decide daca pastreaza, lichideaza sau majoreaza pachetul de actiuni detinut.

Indicator	An 2017	An 2018
Rezultat net al exercitiului	911.124	-2.543.453
Numar de actiuni emise	5.416.686	5.416.686
Rata profit pe actiune	0.1682/actiune	n/a



Rata profit pe actiune anii 2017 si 2018

Rata profitului pe actiune nu inregistreaza crestere din punct de vedere al actionarilor comparativ cu anii anteriori.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Situatiile financiare prezentate de catre SC BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET (BTT) SA Bucuresti ("Societatea") sunt elaborate pe baza urmatoarelor principii, politici si metode contabile:

❖ Fundamentele elaborarii situatiilor financiare

Situatiile financiare ale Societatii elaborate la 31/12/2018 au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii nr. 82/1991 (republicata), cu modificarile si completarile ulterioare;
- ORDIN Nr. 1802 din 29 decembrie 2014 - Partea I pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate EMITENT: MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE PUBLICAT ÎN: MONITORUL OFICIAL NR. 963 din 30 decembrie 2014
- ORDIN Nr. 470 din 11/01/2018 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii si a conventiei costului istoric, cu exceptia celor prezentate in politicile contabile.

➤ Bazele contabilitatii

Situatiile financiare de mai sus sunt prezentate in Lei, moneda nationala a Romaniei. Societatea tine evidenta contabila in Lei si isi intocmeste situatiile financiare statutare in acord cu Regulamentele de Contabilitate si de Raportare emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania. Situatiile financiare de mai sus sunt bazate pe inregistrările contabile statutare ale Societatii, care sunt tinute pe baza principiului continuitatii activitatii si a conventiei costului istoric

➤ Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi continua activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii in viitorul previzibil si prin urmare situatiile financiare au fost intocmite pe baza acestui principiu.

➤ Principul permanenta metodelor



Metodele de evaluare sunt aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul, nefiind sesizata schimbarea vreunei metode de evaluare.

➤ **Principiul prudentei**

Evaluarea activelor si obligatiilor este facuta pe o baza prudenta, situatiile financiare cuprind:

- numai rezultatul realizat la data bilantului;
- s-au luat in considerare toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau eventual al unui exercitiu precedent;
- s-au luat in considerare toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent;
- s-a tinut cont de toate deprecierile.

➤ **Principiul independentei exercitiului**

Veniturile si cheltuielile sunt aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii sumelor corespunzatoare acestor venituri si cheltuieli.

➤ **Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv**

Intocmirea situatiilor financiare cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada.

➤ **Principiul intangibilitatii**

Bilantul de deschidere corespunde cu cel de inchidere.

➤ **Principiul necompensarii**

Nu s-au efectuat compensari intre venituri si cheltuieli, ori intre active si pasive, altele decat cele permise de lege.

7. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

- Nu s-au acordat indemnizatiile acordate membrilor AGA si cenzori.
- Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.
- Nu s-au acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului.
- salariati: 30



- numar mediu: 33
 - salarii platite sau de platit, aferente exercitiului: 2.390.625 lei
 - cheltuieli cu asigurarile sociale: 47.945 lei

8. SITUATIA LITIGIILOR

Din punct de vedere juridic, pe rolul instantelor judecatoresti sunt inregistrate in prezent mai multe dosare, dintre care:

- litigii care afecteaza patrimoniul SC BTT SA (obligatii de a face - obligare la vanzare / la inchiriere active/terenuri, revendicari, actiuni in constatare drept de proprietate, rezolutiune/nulitate contracte de vanzare-cumparare, nulitate certificat de atestare drept de proprietate, granituirii, reziliere/anulare/constatare nulitate absoluta/incetare contracte de inchiriere/asociere/cesiune);
- litigii cu profesionistii avand ca obiect pretentii, evacuari, procedura insolventei;
- litigii diverse (contestatii la executare, contestatii la executare, suspendare executare, anulari acte administrative).

9. GESTIONAREA RISCURILOR

Riscul de piață

Economia românească a traversat în anul 2018 criza financiară , existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul valutar și de inflație

Rata inflației în România pentru anii încheiați la 31 decembrie 2017 a fost de 1,30 % și la 31 decembrie 2018 de 4,60 %, date comunicate de Comisia Națională pentru Statistică din România.

Ratele oficiale de schimb pentru 1 USD, la 31 decembrie 2017 și 2018 au fost de 3,8915 lei/USD, respectiv 4,0736 lei/USD.

Ratele oficiale de schimb pentru un Euro erau la 31 decembrie 2017 și 2018 4,6597 lei/ EUR, respectiv 4,6639 lei/EUR.

Vânzările externe fiind realizate în alte valute, Societatea nu își acoperă riscul apelând la contracte de hedging, deoarece își folosește valuta încasată în majoritate pentru plata externă a materiilor prime, pentru investiții, prestări servicii și pentru rambursarea creditelor în valută.



Riscul ratei de dobândă

Pentru a-și finanța activitățile în curs, Societatea beneficiază de credite pe termen scurt și mediu purtătoare de dobânzi atât fixe cât și variabile care se modifică în funcție de rata de baza BUBOR și EURIBOR. Conducerea Societății urmărește continuu riscul ratei de dobândă.

Riscul de credit

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit.

Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține consiliului director, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societății pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Societatea gestionează riscurile de lichiditate prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datorii financiare.

10. OBIECTIVE 2019

Obiectivele propuse pentru anul 2019 sunt conditionate de identificarea celor mai stabile și certe surse de finanțare, cu respectarea tuturor procedurilor de avizare și aprobare.

- ❖ Dorim să furnizăm servicii hoteliere de bună calitate, la prețuri accesibile care să anticipeze nevoile și așteptările clienților, având ca obiectiv oferirea de valoare pentru client;
- ❖ Dorim să promovăm respectul și transparența prin tratamentul egal al tuturor partenerilor noștri și prin menținerea unei comunicări eficiente cu toți factorii interesați;
- ❖ Vom promova o structură organizatorică dinamică și vom depune eforturi susținute în vederea creșterii fluxurilor de numerar din activitatea de exploatare;
- ❖ Creșterea cifrei de afaceri a societății prin diversificarea ofertei turistice, introducerea unor noi programe naționale în circuitul turistic;
- ❖ Creșterea eficienței generale a companiei, prin corectă dimensionare, informare și motivare a personalului acesteia;
- ❖ Eliminarea aspectelor cu impact negativ asupra mediului: optimizarea consumurilor, eficientizarea energetică a clădirilor, scăderea impactului negativ al activității IT;
- ❖ Atragerea unor noi surse de finanțare;
- ❖ Modernizarea activului Hotel Forum și reclassificarea acestuia;
- ❖ Exploatare activ Teatru de Vara Costinești – activ renovat în cursul anului 2018;



- ❖ Exploatare parcare in cadrul bazei BTT obiectiv care va oferi clientilor statiunii un climat de ordine si siguranta – activ amenajat in cursul anului 2018;
- ❖ Eficientizarea gradului de curatenie in incinta bazei BTT;
- ❖ Pentru Hotelul Forum intentionam sa finalizam demersurile privind racordarea la reseaua de gaze de la nivelul Statiunii Costinesti astfel trecand de la un consum bazat pe combustibil termic la combustibilul gazos, avand ca obiectiv reducerea costurilor si eficientizarea cheltuielilor efectuate cu obtinerea apei calde;
- ❖ Atingerea gradului maxim de exploatare al activelor patrimoniale detinute de BTT SA;
- ❖ Identificarea de noi surse de venituri.

11. REPARTIZAREA PROFITULUI INREGISTRAT LA 31.12.2018 SI DESCARCAREA DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR

Avand in vedere cele prezentate in acest raport, Consiliul de Administratie propune spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor S.C. Biroul de Turism pentru Tineret S.A. :

- Situatiile financiare anuale 2018, alcatuite din:
 - Bilant
 - Contul de profit si pierdere
 - Date informative
 - Situatia activelor imobilizate
 - Situatia modificarii capitalurilor proprii
 - Situatia fluxurilor de trezorerie
 - Note explicative si politici contabile
- Propunerea de repartizare a profitului

Activul net contabil la 31.12.2018, reprezentand excedentul tuturor bunurilor si drepturilor din activ asupra tuturor datoriilor fata de terti, este de:

$$61.729.068 - 2.275.996 = 59.453.072 \text{ lei}$$

Valoarea capitalului social este de:

$$13.541.715 \text{ lei}$$

Activul net al societatii > (valoarea capitalului social / 2)

Pierdere inregistrata la 31.12.2018 in suma de: - **2.543.453 lei.**

- Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie



BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A.



Calea Victoriei nr.155, bloc D1, scara 6, etaj 12,
Bucuresti - Sector 1

☎ + (40 21) 318.47.09; 222.82.36
FAX: + (40 21) 318.47.08



ROMÂNIA

Reg. Com.: J40/2008/1991

Cod Fiscal: R 1573170

Presedintele Consiliului de Administratie

BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET

(B.T.T.) S.A,

Cramu Laurentiu Alin