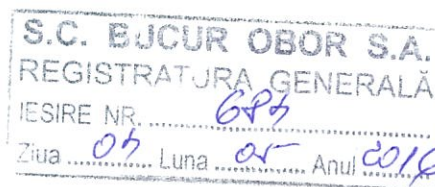


Sos Colentina nr. 2, SECTOR 2, BUCURESTI
Telefon: 021.252.59.34 - interior 101 FAX: 021.252.83.71
e-mail: secretariat@bucurobor.ro
www.bucurobor.ro



Raport financiar trimestrial, conform art. 227 din legea 297/2004



Data raport: **04.05.2016**

Denumirea entitatii: S.C. BUCUR OBOR S.A.

Adresa: Sos Colentina nr. 2, SECTOR 2, BUCURESTI

Telefon: 021.252.59.34 - interior 101 FAX: 021.252.83.71

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/365/09.02.1991

Codul Unic de Inregistrare : RO 19

Capitalul social subscris si varsat : 1337575 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori Bucuresti – ATS, AeRO - Premium**

Simbol de piata: BUCU

Prezentul raport prezinta:

- Situatia individuala a pozitiei financiare pentru trimestrul I al anului 2016
- Situatia rezultatului global pentru trimestrul I al anului 2016
- Note explicative
- Indicatorii economico financiari conform Anexei 30 B din Regulamentul CNVM nr.1/2006

Standardul contabil aplicat:

Situatiile financiare individuale anexate au fost intocmite in conformitate cu **OMFP 1802/2014**.

Auditarea situatiilor financiare:

Situatiile financiare individuale aferente trimestrului I 2016 nu sunt auditate. Mentionam ca situatiile financiare aferente anului 2015 sant auditate.

Sos Colentina nr. 2, SECTOR 2, BUCURESTI
 Telefon: 021.252.59.34 - interior 101 FAX: 021.252.83.71
 e-mail: secretariat@bucurobor.ro
www.bucurobor.ro



**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
 PENTRU TRIMESTRUL I AL ANULUI 2016**
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

ACTIVE	31 martie 2016	31 martie 2015	31 decembrie 2015
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	19 583	7 435	8 707
Imobilizari corporale	41 679 409	43 477 422	42 133 735
Imobilizari financiare	2 000	6 160 806	3 000
Total active imobilizate	41 700 992	49 645 663	42 145 442
Active circulante			
Stocuri	59 750	84 431	103 123
Creante comerciale si alte creante	1 306 348	1 044 944	1 016 423
Numerar si echivalente de numerar	18 663 844	60 526 525	15 057 127
Total active circulante	20 029 942	61 655 900	16 176 673
Cheltuieli in avans	5 800	704	10 081
Total active	61 736 734	111 302 267	58 332 196
 CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	1 337 575	1 337 575	1 337 575
Rezerve din reevaluare	37 536 626	37 536 626	37 536 626
Rezerve	267 515	29 925 597	267 515
Rezultat reportat	10 344 000	33 698 967	-8 662
Profitul curent	3 475 240	2 338 389	10 352 663
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	52 960 955	104 837 153	49 485 717
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	2 112 377	1 768 587	1 911 057
Total datorii pe termen lung	2 112 377	1 768 587	1 911 057

Sos Colentina nr. 2, SECTOR 2, BUCURESTI
 Telefon: 021.252.59.34 - interior 101 FAX: 021.252.83.71
 e-mail: secretariat@bucurobor.ro
www.bucurobor.ro



	31 martie 2016	31 martie 2015	31 decembrie 2015
Datorii curente			
Datorii comerciale, impozite si alte datorii	4 283 120	3 130 964	4 737 479
Total datorii curente	4 283 120	3 130 964	4 737 479
Total datorii	6 395 497	4 899 551	6 648 536
Venituri inregistrate in avans	2 174 219	1 455 071	1 864 604
Provizioane	206 063	110 492	333 339
Total pasive	61 736 734	111 302 267	58 332 196

**SITUATIA INDIVIDUALA DE PROFIT SAU PIERDERE
 PENTRU TRIMESTRUL I AL ANULUI 2016**
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri-Cifra de Afaceri	6 616 403	4 551 786
Alte venituri	27 251	1 020 798
Materiile prime si consumabile utilizate	(36 551)	(33 063)
Alte cheltuieli materiale	(8 568)	(748)
Cheltuieli cu energie si apa	(339 359)	(516 509)
Cheltuieli privind marfurile	(17 239)	(285)
Cheltuieli cu salariile angajatilor	(1 075 179)	(645 429)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(466 514)	(325 549)
Alte cheltuieli de exploatare	(703 192)	(1 528 782)
Ajustari privind provizioanele	127 276	0
Rezultatul din exploatare (profit)	4 124 328	2 522 219
Venituri financiare	30 397	288 716
Cheltuieli financiare	(1)	(5)
Rezultatul financiar (profit)	30 396	288 711
Rezultatul curent (profit)	4 154 724	2 810 930
Venituri totale	6 674 051	5 861 300
Cheltuieli totale	2 519 327	3 050 370
Profit inainte de impozitare	4 154 724	2 810 930
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(679 484)	(472 541)
Profitul perioadei(+48,61% fata de aceiasi perioada a anului 2015)	3 475 240	2 338 389



NOTE EXPLICATIVE PRIVIND SITUATIA FINANCIARA INDIVIDUALA PENTRU TRIMESTRUL I AL ANULUI 2016

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Pozitia financiara

1. Imobilizarile corporale au scazut cu 1,08 % fata de 31 decembrie 2015 urmare a amortizarii inregistrate in perioada ianuarie - martie 2015.
2. Imobilizarile necorporale au crescut cu 124,91 % fata de 31 decembrie 2015 datorita achizitionarii unor licente de programe informatice.
3. Alte active financiare au scazut cu 33,33% fata de 31 decembrie 2015. Acestea sunt reprezentate de cautiuni consemnate la judecatorie aferente dosarelor pe rol.
4. Stocurile au scazut cu 42,06% fata de 31 decembrie 2015 in cea mai mare masura datorita vanzarii marfurilor de pe stoc si intr-o masura mai redusa datorita gestionarii mai judicioase a materialelor consumabile si a materialelor de natura obiectelor de inventar.
5. Creantele comerciale si alte creante au crescut fata de 31 decembrie 2015 cu 28,52% in principal datorita creantelor curente. Creantele incerte au crescut doar cu 3,35% (crestere in valoare absoluta de 48 247,89 lei) de la 1 440 091,23 lei cat erau la 31.12.2015 la 1 488 339,12 lei la 31 martie 2016.
6. Numerar si echivalente de numerar a crescut cu 23,95% fata de 31 decembrie 2015 datorita cresterii eficientei gestionarii afacerii prin : inlocuirea contractelor de asociere cu contractele de inchiriere, cresterea gradului de recuperare a creantelor, reducerea cheltuielilor etc
7. Alte active (reprezentate de cheltuieli in avans) au scazut cu 42,47% fata de decembrie 2015.
8. Capitalurile proprii au crescut cu 7,02% fata de decembrie 2015 in principal datorita profitului aferent perioadei ianuarie-martie 2016.
9. Datoriile pe termen lung au crescut cu 10,53 % fata de 31 decembrie 2015 datorita cresterii valorii garantiilor constituite de chiriasi ca urmare a incheierii de noi contracte.
10. Datoriile curente au scazut cu 9,59% fata de 31 decembrie 2015, in principal datorita scaderii cu 26,37% a datoriilor catre actionari prin plata unei parti a dividendelor ramase neachitate de la 2 400 818,05 lei la 31.12.2015 la 1 767 681,27 lei la 31.03.2016.

Situatia profitului sau pierderii

11. S.C. BUCUR OBOR S.A. a înregistrat venituri totale în sumă de 6 674 051 lei in perioada ianuarie-martie 2016.

Ponderea cea mai mare in aceste venituri o au veniturile din chirii și veniturile din recuperarea utilităților aferente contractelor de chirie, care sunt în sumă de 6 584 607 lei , respectiv un procent de 98,66 % din totalul veniturilor. Veniturile cedate prin deconturi de contractele de asociere in



Sos Colentina nr. 2, SECTOR 2, BUCURESTI
Telefon: 021.252.59.34 - interior 101 FAX: 021.252.83.71
e-mail: secretariat@bucurobor.ro
www.bucurobor.ro

participatiune au fost de 9 106,23 lei, respectiv 0,1364% din totalul veniturilor.

Ponderea veniturilor din chirii a crescut cu 25,26 puncte procentuale față de aceeași perioadă a anului 2015, respectiv de la 63% (3 693 009 lei din totalul veniturilor de 5 861 300 lei), la 88,26 % (5 890 845,31 lei din total venituri în sumă de 6 674 051 lei).

Veniturile financiare ale entității au fost de 30 396,50 lei, provenite din dobânzile bancare încasate la depozitele în lei constituite în sumă de 17 077 000 lei.

12. Cheltuielile totale ale entității sunt în sumă de 2 519 327 lei.

Aceste cheltuieli totale, cuprind, în structura cheltuielilor de exploatare și cheltuielile raportate și cedate prin deconturile de venituri și cheltuieli ale contractelor de asociere în participațiune.

Cea mai însemnată pondere din totalul cheltuielilor, o reprezintă cele aferente spațiilor care fac obiectul contractelor de închiriere. Asocierile în participațiune au generat cheltuieli în sumă de 7190,75 lei, respectiv 0,2854 % din total cheltuielilor de 2 519 327 lei.

Cheltuiala cu personalul entității pe primele trei luni ale anului 2016 aferente unui număr mediu de 79 salariați însumează 1 075 179 lei reprezentând 42,67% din totalul cheltuielilor. Deși cheltuielile cu personalul entității au scăzut semnificativ, comparația față de anii precedenți în cifre bilanțiere este irelevantă, datorită faptului că cifrele din perioadele precedente erau ajustate cu sumele cedate în cadrul contractelor de asociere, astfel că în prezent nu se mai îndeplinește condiția de comparabilitate a acestor informații.

Entitatea înregistrează pentru perioada ianuarie-martie 2016 un profit brut de 4 154 724 lei.

Impozitul pe profitul brut calculat pentru această perioadă este de 679 484 lei.

Rezultatul net al entității pe perioada ianuarie-martie 2016 este de 3 475 240 lei mai mare cu 48,61 % față de perioada similară a anului 2015, când a fost de 2 338 389 lei.

**Indicatorii economico-financiari la 31.03.2016, conform Anexei 30B din Reg. CNVM
nr.1/2006**

Nr. crt	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1	Indicatorul lichidității curente	Active curente/datorii curente 20029942/4283120	4,67
2	a) Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/capital propriu*100	-
	b) Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/capital angajat *100	-
3	Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți /cifra de afaceri*90 (2497291/6616403)x90 zile	33,96 Zile
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/active imobilizate 6616403/41700992	0,1587

Nota:

1. Lichiditatea curenta ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente. Practica sugereaza ca un nivel de 2:1 este potrivita pentru majoritatea afacerilor, deoarece aceasta proportie ar asigura acoperirea tuturor datoriilor curente prin activele circulante de cel puțin o data. SC Bucur Obor SA are o valoare a acestui indicator de 4,67 fiind un rezultat foarte bun pentru entitate.

2. Gradul de indatorare exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potientiale probleme de finantare, de lichiditate, cu influente în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Nu este cazul entitatea nu are angajate credite bancare.

3. Viteza de rotatie a debitelor clienți exprima eficacitatea societatii în colectarea creantelor sale, respectiv numarul de zile pâna la data la care debitorii își achita datoriile catre societate.

4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate

**Președinte C.A.
Rotaru Cristinel Ionel**

