

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2010

LEI

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	35.897.545					35.897.545
Patrimoniul regiei						
Prime de capital	3.143.262					3.143.262
Rezerve din reevaluare	245.339.923			30.955.765	5393	214.384.158
Rezerve legale	1.037.702					1.037.702
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	501.845	5.393	5.393			507.238
Alte rezerve	6.950.294					6.950.294
Actiuni proprii						
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	81.284.157	34.946.859	34.946.859			116.231.016
Rezultatul reportat provenit din adaptarea ptr. pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 *32)	75.048					75.048
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene						
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	0					0
Repartizarea profitului	34.946.859	13.105.124		34.946.859	34.946.859	13.105.124
Total capitaluri proprii	176.714.603	(48.046.590)	(34.941.466)	(3.991.094)	(34.941.466)	132.659.107

Capitalul social este in suma de 35.897.545 lei, reprezentind un total de 14.359.018 actiuni la nivelul preluat din balanta anului trecut.

Primele de capital sunt in suma de 3.143.262 lei la nivelul preluat din balanta anului precedent.

Rezervele din reevaluare in anul 2010 s-au micșorat cu 30.955.765.12 lei reprezentand: 5.393 lei contravaloarea amortizării mijloacelor fixe reevaluate casate la sfarsitul exercitiului financiar 2010 si 30.950.372 lei diminuare prin evaluarea constructiilor la valoarea de piata prezentand un sold in suma de 214.384.158.36 lei.

Rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare au crescut cu suma de 5.393 lei avand la sfarsitul exercitiului 2010 un sold de 507.238 lei.

Contul de **rezerve legale** a ramas neschimbat deoarece nu s-a calculat rezerva legala, entitatea inregistrand la finele exercitiului financiar pierdere.

Alte rezerve au ramas neschimbate deoarece in anul 2010, nu au fost repartizate sume.

Rezultatul reportat provenit din profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita prezinta sold debitor de 116.231.016 lei, reprezentand pierderea inregistrata la sfarsitul exercitiului 2007 , 2008 si 2009, aprobata in Adunarea Generala a Actionarilor .

Rezultatul reportat provenit din aplicarea pentru prima data a IAS (mai putin IAS29) este pe tot parcursul anului 2010 in suma 75.048 lei, la nivelul stabilit cu ocazia retratarii.

Profitul sau pierderea exercitiului financiar prezinta un sold debitor de 13.105.124 lei reprezentand pierderea obtinuta in anul 2010

Capitalurile proprii au scazut la finele anului 2010 la 132.659.107 lei fata de 176.714.603 lei cat au fost la sfarsitul anului 2009.

ADMINISTRATOR,

CONTABIL SEF



ITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR PRIN METODA INDIRECTA

	31.12.2009 lei	31.12.2010 lei
Profitul inainte de impozitare	(34.932.192)	(13.088.624)
Ajustari pentru depreciere clienti	578.337	145.116
Amortizare	19.077.373	19.343.344
Iesiri mijl.fixe	47.523	46.891
Venituri din investitii***		
Venituri din vinzari m.fixe	(12.605)	(27.328)
Cheltuieli cu dobanzile	22.203.509	19.173.156
Ajustari anulate		
Profitul din exploatare inainte de modificarea capitalului circulant	6.961.945	25.592.555
Cresteri ale creantelor comerciale si ale altor creante**	6.441.203	3.700.300
Variatia in valoarea stocurilor**	495.921	(898.294)
Variatia in valoarea datoriilor**	29.624.272	(13.954.811)
Dobanzi platite	(22.203.509)	(19.173.156)
Impozit pe profit platit	(9.167)	(22.000)
Numerar net din activitatile de exploatare	14.348.720	(30.347.961)
Fluxuri de numerar din activitatile de investitii		
Achizitionarea imobilizari corp. terenuri si mijloace fixe	(16.532.473)	(407.764)
Achizitionare imob necorporale	(3.416.219)	(29.476)
Variatie imob financiare	(82.325)	(222.801)
Venituri din investitii*		
Venituri din vinz.mijl.fixe	12.605	27.328
Numerar net utilizat in activitatile de investitii	(20.018.412)	(632.713)
Incasari din emisiunea de actiuni**		
Incasari din imprumuturile pe termen lung**		
Numerar net din activitatile de finantare		
Numerar inceputul anului	19.108.241	20.400.493
Numerar sfirsitul anului	20.400.493	15.012.374
Crestera neta in valoarea numerarului si a echivalentelor de numerar	1.292.253	(5.388.119)

*)Conform contului de profit si pierdere

**)Conform bilantului

***)Veniturile s-au dedus din profit pentru ca nu apartin activitatii de exploatare

ADMINISTRATOR,



CONTABIL SEF

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

NOTA 1

1 ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari(amortizare ,ajustari ptr.deprecieri)			
	Sold la 01 ianuarie 2010	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 01 ianuarie 2010	Ajustare in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2010
IMOBILIZARI NECORPORALE	1.047.692	29.476	36.174	1.040.994	1.008.169	52.168	36.174	1.024.163
Terenuri si constructii	442.684.629	12.939.980	55.535.270	400.089.339	12.137.340	12.447.558	24.584.898	
Instalatii tehnice si masini	20.442.844	178.922	414.719	20.207.047	6.417.414	3.673.194	403.215	9.687.393
Alte instalatii utilitaje si mobilier	23.474.426	1.321.922	168.248	24.628.100	4.423.348	3.170.424	132.860	7.460.912
Avansuri imobilizari corporale in curs	14.122.725	(1.043.734)	12.989.326	89.665				
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	500.724.624	13.397.090	69.107.563	445.014.151	22.978.102	19.291.176	25.120.973	17.148.305
IMOBILIZARI FINANCIARE	3.624.773	445.860	223.059	3.847.574				
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	505.397.089	13.872.426	69.366.796	449.902.719	23.986.271	19.343.344	25.157.147	18.172.468

= lei =

Imobilizarile necorporale in cursul anului 2010 au o crestere a rulajului de 29.476 lei, si o scadere prin casare de 36.174 lei ajungand la 31.12.2010 la suma de 1.040.994 lei si sunt structurate astfel:

a) Marci, licente si alte drepturi si valori similare =1.035.913 lei

b) Alte programe informatice si softuri 5.081 lei.

Au fost calculate amortizari aferente imobilizarilor necorporale, soldul fiind in valoare de 1.024.163lei.

Imobilizarile corporale in anul 2010 au o crestere totala a rulajului de 13.397.090 lei compusa din: achizitionarea de mijloace fixe in suma de 1.500.844 lei, avansuri si imobilizari in curs 11.896.246 lei.

Valoarea initiala de înregistrare în contabilitate a mijloacelor fixe se bazează pe conventia costului istoric.

Duratele de utilizare sunt stabilite în conformitate cu prevederile H.G. 2139/2004, Catalogul privind clasificarea si duratele de functionare a mijloacelor fixe. Metoda de amortizare utilizata este cea lineara pentru toate categoriile de mijloace fixe, in concordanta cu OMF 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Societatea detine in proprietate **terenuri** cu o suprafata de 19.202 m.p. conform certificatelor de atestare a dreptului de proprietate seria M08 nr.0198-0199, cu o valoare inregistrata in contabilitate de 148.759.147 lei, si anume: Certificat seria M08 nr.0198 Calea Victoriei nr. 63-81 suprafata 15827 m.p. cu valoarea de 125.757.768 lei si certificat M08 nr. 0199 Calea Victoriei nr. 63-81 suprafata 3375 m.p cu valoarea de 23.001.379 lei.

Terenurile aflate în proprietate au fost înregistrate în contabilitate la valoarea de intrare denumită valoare contabilă, corectata prin reevaluări legale. Cladirile aflate in patrimoniu au scazut de la 293.925.482 lei la inceputul anului la 251.330.192 sfirsitul anului. Cresterea de valoare a cladirilor in cursul anului 2010 este in suma de 12.939.980lei si reprezinta punerea in functiune a lucrarilor terminate din investitiile in curs dar a scazut datorita evaluarii facute la 31.12.2010 ajungind la o valoare de piata de 251.330.192

Evaluarea mijloacelor fixe s-a făcut conform OMFP Nr.3055/2009 cu completarile si modificarile ulterioare.

Alte informatii relevante pentru nevoile utilizatorilor situatiilor financiare întocmite de S.C Bucuresti Turism S.A :

-nu detine imobilizări corporale aflate temporar în conservare;

-valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale integral amortizate si care sunt inca în folosinta la 31.12.2010 este de 1.011.517 lei.

Avansurile si imobilizările corporale în curs la 31.12.2009 au fost in valoare de 14.122.725 lei la care se adauga o crestere de (1.182.744) lei reprezentind lucrari si avansuri de investitii efectuate in cursul anului 2010, diminuate cu avansurile de imobilizarile corporale recuperate in valoare de 139.010 lei ,lucrarile de investitii terminate in suma de 12.939.980 lei si 49 345 lei reprezentind avansuri recuperate din imobilizari, soldul la 31.12.2010 ajungand la 89.665 lei.

Imobilizarile financiare in anul 2010 au crescut de la 3.624.773 lei la 3.847.574 lei, astfel :

-creantele imobilizate de natura garantiilor pentru utilitati, fond de rulment la receptie si alimentatie publica ,depozite pentru contractele de leasing operational si imprumutul acordat Romextur cu o crestere bruta de 415.668 lei si o scadere de 32.196 ajungind la un sold de 623.561 lei.

-in contul "Alte titluri imobilizate" sunt inregistrate actiunile cumparate in anul 2009, reprezentand 95.3% din capitalul social al Romextur SA, pentru care s-a platit suma de 3.193.821 lei. Soldul la inceputul anului a fost de 3.384.683 lei din care s-a sczut contractul de novatie in valoare de 190.862 lei suma care a fost inregistrata in creante imobilizate ca imprumut preluat odata cu plata actiunilor de la Romextur.

- in contul "Dobinzi aferente altor creante" ,se inregistreaza dobinzile calculate impru
- mutului acordat conform contractului cu Romextur. La 31.12.2010 valoarea imprumutului acordat SC Romextur in suma de 375.940 lei pentru care s-a inregistrat o dobinda de 30.192 lei

NOTA 2**2 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

DENUMIREA PROVIZIONULUI	SOLD LA 01 IAN 2010 1	TRANSFERURI		SOLD LA 31 DEC 2010 4=1+2-3	lei
		in cont 2	din cont 3		
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	-	-	-	-	
Provizioane pentru litigii	-	-	-	-	
Provizioane pentru garantii	-	-	-	-	
Provizioane pentru restructurare	-	-	-	-	
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-	-	-	
TOTAL					

Societatea nu a inregistrat in anul 2010 provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

NOTA 3**3 REPARTIZAREA PROFITULUI**

Destinatia	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	lei
Profit net de repartizat (pierdere)	(34.946.859)	(13.105.124)	
➤ rezerva legala	0	0	
➤ alte rezerve	-	-	
➤ acoperirea pierderii contabile	-	-	
➤ dividende	-	-	

Profit nerepartizat (34.946.859)
(pierdere reportata)

-

Pierdere contabilă a anului 2010 în sumă de 13.105.124 lei va fi prezentată și aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din anul 2011.

NOTA 4

4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORI	lei	
	31.12.2009	31.12.2010
1). Venituri din activități curente	99.003.804	105.074.521
2. Alte venituri din exploatare	3.586.068	3.827.526
3). Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		
4. Materii prime și consumabile utilizate	4.136.732	4.406.507
5 Chelt. cu personalul	1.507.055	1.507.508
6. Cheltuieli cu amortizarea	19.077.373	19.343.344
7. Alte cheltuieli de exploatare	80.827.461	73.524.545
8. Total cheltuieli de exploatare (4+5+6+7=8)	105.548.621	98.781.904
9). Rezultatul din exploatare (1+2+3-8=9)	(2.958.749)	10.120.143

Cifra de afaceri realizată în anul 2010 a fost în valoare de 105.074.521 lei și, în structură, se prezintă astfel:

- 72.871.166 lei – venituri din producția vândută;
- 32.203.355 lei – venituri din vânzare marfuri;

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

CREANTE	Sold la 31 dec 2010 (col.2+3)	Termen de lichidit. lei	
		sub 1an	peste 1 an
	1	2	3
Creante comerciale	5.718.272	5.718.272	
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	-	-	-
Sume de incasat de la societatile din interese de participare	-	-	-
Alte creante	1.023.196	1.023.196	
Capital subscris si nevarsat	-		-
TOTAL	6.741.468	6.741.468	

CREANTE COMERCIALE

	lei	
	La 31.12.2009	La 31.12.2010
Creante comerciale – clienti interni	6.073.363	6.104.682
Creante comerciale – clienti incerti	571.724	571.724
Creante comerciale – clienti externi	122.845	136.638
Avansuri pentru prestari de servicii	324.108	200.405
Efecte comerciale de primit	-	-
Ajustari depreciere clienti	(1.150.061)	(1.295.177)
Total	7.343.964	5.718.272

lei

ALTE CREANTE

	<u>La 31.12.2009</u>	<u>La 31.12.2010</u>
TVA de recuperat	1.118.121	-
TVA neexigibil	490.750	692.826
Alte creante – debitori	147.777	355.619
Ajustari deprecieri debitori	(25.249)	(25.249)
Alte creante cu personalul	-	-
Alte creante cu statul	-	-
Total	1.731.399	1.023.196

Cheltuielile inregistrate in avans, reflectate in contul 471 sunt in valoare de 683.452 lei, si reprezinta sume platite in cursul anului 2010 ce se refera la exercitiul financiar urmat, si anume: asigurare raspundere civila auto ,abonamente publicatii, mentenanta, energie electrica,etc.

Societatea a constituit ajustari de depreciere pentru creante incerte in valoare totala de 1.320.426 lei astfel:

- 1.295.177 lei ajustari depreciere clienti;
- 25.249 lei ajustari depreciere debitori.

CASA SI CONTURI LA BANCII

lei

	<u>La 31.12.2009</u>	<u>La 31.12.2010</u>
Disponibilitati la banci in lei	3.291.804	5.583.979
Disponibilitati la banci in valuta	2.681.918	2.528.468
Sume in curs de decontare	14.345.371	6.854.044
Acreditiv in devize	-	-
Avansuri de trezorerie	20.086	18.399
Casa in lei	59.221	25.827
Casa in valuta	-	-
Alte valori	2.093	1.657
Total	20.400.493	15.012.374

DATORII	Sold la 31 dec 2010 (col.2+3)	lei	
		Termen de exigibilitate sub 1an	peste 1 an
	1	2	3
Datorii comerciale	24.457.179	24.457.179	-
Avansuri incasate in contul comenzilor de la clienti	2.097.206	2.097.206	-
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni			
Sume datorate institutiilor de 166.943.437 credit	169.178.194	22.338.085	146.840.109
Efecte de comert de platit			
Sume datorate societatilor din grup	127.627.927		127.627.927
Sume datorate privind interesele de participare			
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	618.065	618065	-
TOTAL	323.978.571	49.510.535	274.468.036

DATORII COMERCIALE CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN

	lei	
	La 31.12.2009	La 31.12.2010
Furnizori interni	3.559.352	2.387.225
Furnizori interni de imobilizari	586.994	87.499
Furnizori externi	12.435.394	14.992.287
Furnizori externi de imobilizari	5.258.304	68.706
Facturi nesosite	3.444.623	6.921.462
Total	25.284.667	24.457.179

ALTE DATORII COMERCIALE CE TREBUIE PLATITE INTR-PERIOADA DE PESTE UN AN

	lei	
	<u>La 31.12.2009</u>	<u>La 31.12.2010</u>
Alte datorii- ctr.leasing	-	-
Total	-	-

SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

	lei	
	<u>La 31.12.2009</u>	<u>La 31.12.2010</u>
-		
Credit Sindicalizat Piraeus Bank	188.986.447	169.178.194
Credit Bea Hotels N.V	120.604.699	127.627.927
Total	309.591.146	296.806.121

S.C. Bucuresti Turism S.A. a beneficiat de un credit sindicalizat in valoare de 46.00.000 euro care va fi rambursat pe o perioada de 10 ani in rate trimestriale de 1.303.333 euro prima rata rambursata fiind 31.12.2009, iar de la Bea Hotels N.V. din cadrul grupului suma de 28.082.732 euro din care in anul 2010 s-a rambursat 1.400.000 euro .La 01.07.2010 Bea Hotels Eastern Europe BV cesioneaza contractul de imprumut firmei Bea Hotels Finance BV rambursarea facindu-se pina la 31.05.2015 cu o dobinda de 13%.

ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE SI DATORII PENTRU ASIGURARI SOCIALE CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN

	lei	
	<u>La 31.12.2009</u>	<u>La 31.12.2010</u>
Salarii si asigurari sociale	66.759	86.434
Impozit pe salarii	14.302	18.291
Datorii fata de salariati	55.568	18.639
Alte taxe,impozit profit	128.177	146.001
Alte datorii	239.183	146.217
TVA de plata		202.483
Total	503.989	618.065

Contractele de leasing încheiate de societate cu instituțiile de profil fac parte din categoria leasingurilor operationale.

Veniturile înregistrate în avans sunt în valoare de 39.261 lei reprezentând sume încasate de societate ce se referă la perioada următoare.

Soldul datoriilor la sfârșitul anului 2010 este de 323.978.571 lei, din care ponderea cea mai importantă în totalul acestora o detin datoriile cu termen de exigibilitate peste un an în valoare de 274.468.036 lei, reprezintă împrumutul sindicalizat și împrumutul de la Bea Hotels Finance BV.

Datoriile pe termen scurt în suma de 49.510.535 lei reprezintă 22.338.085 lei patru rate de câte 1.303.333 euro trimestrial rambursare credite pe termen scurt din împrumutul sindicalizat și 27.172.450 lei datorii curente care vor fi plătite la termenele legale în anul 2011.

NOTA 6

6. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

A. Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010 au fost întocmite cu respectarea următoarelor principii contabile :

Principiul continuității activității - societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanenței metodelor - aplicarea acelorași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței - s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul unui exercițiu financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

Principiul independenței exercițiului - au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercitiului financiar pentru care se face raportarea.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv - în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții de bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau pasiv.

Principiul intangibilității exercițiului - bilanțul de deschidere al exercițiului corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent.

Principiul necompensării - valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului - informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație - orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

B. Politici contabile semnificative – informații cu caracter general

(a) Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite în lei și exprimate în lei.

(b) Bazele contabilității

Se aplică OMFP 3055/2009, Legea contabilității Nr 82/91 republicată și OMF nr. 2869/2010 pentru modificarea și completarea Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Cont de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note la situațiile financiare.

(c) Standarde aplicabile în economiile hiperinflaționiste și tranzacțiile în moneda străină

Moneda de referință.

Conducerea Societății a decis pregătirea situațiilor financiare pe baza costului istoric.

(d) Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

(e) Imobilizări corporale

(e1) Active proprii

Terenurile și clădirile sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată. Costul activelor construite de Societate cuprinde costul materialelor manopera directă și un procent din cheltuielile indirecte, alocate în mod rezonabil construcției de active corporale.

(e2) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

(e3) Amortizarea

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul (mai puțin valoarea reziduală) utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

În anul 2005 s-a aprobat catalogul privind clasificarea și duratele normele de funcționare a mijloacelor fixe conform HG nr.2139/2004.

Duratele estimate, pe grupe principale de imobilizări, sunt următoarele:

Construcții	40-50 ani
Mijloace de transport și instalații tehnice	5-12 ani
Mobilier, aparatură de birou și altele	5-10 ani

Terenurile și imobilizările în curs nu se amortizează.

(e4) Imobilizări în curs

Imobilizările în curs se recunosc inițial în patrimoniu pe baza convenției costului istoric. Transferurile din imobilizări în curs se efectuează la valoarea contabilă a acestora de la data operațiunii.

Costul unei imobilizări în curs conține prețul sau de cumpărare, inclusive taxe nereturnabile precum și orice cheltuială direct atribuibilă pregătirii activului pentru folosirea sa. Cheltuielile direct atribuibile includ cheltuieli de proiectare, avize, autorizații.

(f) Imobilizări necorporale

(f1) Imobilizările necorporale sunt recunoscute în bilanț la costul istoric întrucât acestea nu au suferit reevaluări.

(f2) Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale.

(g) Stocuri

Stocurile se recunosc la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Reducerea valorii contabile a stocurilor până la valoarea realizabilă netă se înregistrează în contul de profit și pierdere al exercitiului, printr-o ajustare pentru depreciere.

Costul stocurilor cuprind toate costurile aferente achiziției, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în formă și în locul în care se găsesc.

Costul stocurilor include:

-prețul de cumpărare;

- taxe nerecuperabile;
 - costuri de transport si manipulare;
 - alte costuri ce pot atribuite direct achizitiei;
- Costul de prelucrare include:
- costurile directe de productie;
 - costurile indirecte de productie, fixe sau variabile;
 - alte costuri, în masura în care ele sunt suportate pentru a aduce stocurile în forma si în locul în care se gasesc în prezent;
 - evidenta gestiunilor de marfa se tine la pret de achizitie;
 - cheltuiala costului pentru marfurile vandute se stabileste pe baza inventarului intermitent;
 - la iesirea din patrimoniu stocurile se evalueaza prin metoda CMP.

h) Creanțe comerciale si alte creanțe

Conturile de creanțe comerciale si alte creanțe sunt evidențiate in bilanț la valoarea lor recuperabila.

(i) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include conturile curente in lei si in valuta precum si disponibilul din casa.

(j) Pierderi de valoare

Valoarea contabila a activelor Societarii, altele decât stocurile este analizata la data fiecărui bilanț pentru a determina daca exista scăderi de valoare.

Daca o asemenea scădere este probabila este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. O ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere când valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

(k) Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt si lung sunt înregistrate inițial la suma primită la cursul istoric. Împrumuturile in valuta genereaza ulterior diferente de curs aferente obligatiei achitate, ce sunt reluate pe venituri pe masura inregistrarii pe cheltuieli. Diferentele de curs, favorabile/nefavorabile, aferente soldului obligatiei neachitate sunt cheltuieli sau venituri ale perioadei. Dobânda platita sau de platit in cursul anului se inregistreaza pe cheltuielile perioadei, conform contabilitatii de angajament si are acelasi regim cu diferenta de curs aferenta obligatiei achitate.

(i) Furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidențiate la cost.

(m) Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul efectuării lor.

(n) Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute la perioada la care se refera.

(o) Rezultatul financiar

Acesta include dobânda de plata pentru împrumuturi, dobânda de primit pentru depozitele la bănci, dobânda de plata aferenta leasingului financiar si diferențele de curs valutar. Principiul separării exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor elemente.

(p) Impozitul pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit in vigoare la data bilanțului, ajustat cu corecțiile anilor anteriori.

(r) Contabilitatea contractelor de leasing

Contractele de leasing pentru mijloace fixe în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca leasing-uri financiare. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este alocată între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a rambursării. Activele deținute sub leasing-uri financiare sunt capitalizate și depreciate pe durata lor de viață utilă.

În contractele de leasing operational chiriile datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata perioadei de închiriere.

s) Estimări

Pentru întocmirea situațiilor financiare conducerea Societății face anumite estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor la data bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Estimările sunt utilizate pentru înregistrarea ajustărilor pentru: clienți incerti, actualizarea creanțelor pe termen lung, deprecierea stocurilor.

Efectul schimbării estimărilor contabile este calculat anticipat și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei în care s-a realizat schimbarea, dacă ea este singura perioadă afectată;
- perioadei în care s-a realizat schimbarea și perioadelor ulterioare, dacă schimbarea le afectează pe toate.

(t) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionarii

Pe parcursul desfășurării activității sale, Societatea face plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii de stat, asigurările de sănătate și fondul de șomaj. Toți angajații societății sunt membri ai planului de pensii al statului român.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. În plus, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților.

(u) Managementul riscului financiar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de împrumuturile exprimate în valută .

NOTA 7**7.PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

La 31.12.2010 capitalul social este de 35.897.545 lei impartit in 14.359.018 actiuni nominative avand o valoare nominala de 2,50 lei.

Structura actionariatului conform listei emise de Depozitarul Central S.A este urmatoarea:

	Actionari	Număr de actiuni	Valoare nominală	Valoare (lei)	Procent (%)
1.	Bea Hotels Eastern Europe BV	11.032.416	2.50	27.581.040	76.83
2.	SIF Transilvania	1.620.666	2.50	4.051.665	11.29
3.	Alti actionari persoane fizice si juridice	1.705.936	2.50	4.264.840	11.88
	TOTAL	14.359.018		35.897.545	100%

Capitalul social este recunoscut initial in contabilitate la valoarea nominala a actiunilor, iar la finele exercitiului financiar la costul istoric. Nu se recomanda includerea in capitalul social a diferentelor din reevaluarea imobilizarilor.

Obligatiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligatiuni la 31 decembrie 2010.

NOTA 8**8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII, SI MEMBRII ORGANELOR DE CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE***a) Salarizarea directorilor si administratorilor*

In anul 2010 indemnizitiile acordate membrilor consiliului de administratie si conducere au fost in valoare de 378.000 lei .

Societatea nu detine obligatii contractuale catre fostii directori si administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori si administratori.

Societatea nu are asumate obligatii viitoare de natura garantiilor in numele administratorilor.

Societatea nu are un program de pensii viitoare, pentru personal in mod special, contribuind la programul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

Salariati

Numarul mediu de angajati in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 a fost de 22 din care: 8 personal cu functii de conducere (sefi servicii,birouri) si 14 personal administrativ. Valoarea totala a salariilor acordate in cursul exercitiului financiar 2010 a fost de 827.943 lei, iar cheltuielile cu asigurarile sociale au fost 301.565 lei .

NOTA 9

9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI*Indicatori economici***1) INDICATORI DE LICHIDITATE**

ANUL 2009

LICHIDITATE CURENTA	Active curente /Datorii curente	0.59
LICHIDITATE IMEDIATA	Active circ.-stocuri/Datorii curente	0.56

ANUL 2010

LICHIDITATE CURENTA	Active curente /Datorii curente	0.50
LICHIDITATE IMEDIATA	Active circ.-stocuri/Datorii curente	0.47

Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv *indicatorul lichidității imediate* (indicatorul test acid) exprima de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în activele curente mai puțin stocuri. Valorile obținute sunt mai puțin bune în comparație cu cele recomandate (în jur de 2), reflectând o capacitate mai puțin bună de acoperire a datoriilor curente din activele curente, și în principal din creanțe și lichiditatea.

2) INDICATORI DE RISC

ANUL 2009

GRADUL DE INDATORARE	Capital imprumutat/Capital propriu *100	1.75
INDIC.PRIVIND ACOPERIREA DOBANZILOR:		
	Profit inaintea platii dob.si imp.profit/ch.dobanzi:	0

ANUL 2010

GRADUL DE INDATORARE	Capital imprumutat / Capital propriu *100	2.07
INDIC.PRIVIND ACOPERIREA DOBANZILOR:		
	Profit inaintea platii dob.si imp.profit / ch.dobanzi:	0

Gradul de îndatorare exprima de câte ori se cuprinde capitalul propriu în capitalul împrumutat (credite pe o perioadă mai mare de un an) și reflectă structura de finanțare a societății la încheierea exercițiului financiar.

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înaintea dobânzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atât poziția societatii este considerata mai riscanta.

3) INDICATORI DE ACTIVITATE

Acesti indicatori furnizeaza informatii cu privire la viteza de intrare sau de iesire a fluxurilor de numerar ale întreprinderii precum si capacitatea întreprinderii de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza ale întreprinderii.

AN 2009

VITEZA DE ROTATIE A STOCURILOR

Cifra de afaceri / stoc mediu 53 ori

AN 2010

VITEZA DE ROTATIE A STOCURILOR

Cifra de afaceri / stoc mediu 51 ori

AN 2009

NUMAR DE ZILE DE STOCARE

Stoc mediu / cifra de afaceri*365 7 zile

AN 2010

NUMAR DE ZILE DE STOCARE

Stoc mediu / cifra de afaceri *365 7 zile

AN 2009

VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR –CLIENTI

Sold mediu clienti / cifra de afaceri *365 22 zile

AN 2010

VITEZA DE ROTATIE A DEBITELOR –CLIENTI

Sold mediu clienti / cifra de afaceri *365 25 zile

Numărul de zile de stocare indica numărul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate.

Viteza de rotație a debitelor-clienți exprima numărul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea întreprinderii in colectarea creanțelor sale. Cresterea numărului de zile in 2010 poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților.

AN 2009

VITEZA DE ROTATIE A CREDITELOR – FURNIZORI

Sold mediu furnizori / cifra de afaceri (fara serv)*365 99 zile

AN 2010

VITEZA DE ROTATIE A CREDITELOR – FURNIZORI

Sold mediu furnizori / cifra de afaceri (fara serv)*365 88zile

AN 2009

VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOI IMOBILIZATE

Cifra de afaceri / Active immobilizate 0.21ori

AN 2010

VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOI IMOBILIZATE

Cifra de afaceri / Active immobilizate 0,25 ori

AN 2009

VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOI TOTALE

Cifra de afaceri / Total active 0,19 ori

AN 2010

VITEZA DE ROTATIE A ACTIVELOI TOTALE

Cifra de afaceri / Total active 0,23ori

Viteza de rotație a creditelor-furnizori exprima numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi.

Viteza de rotație a active/or immobilizate evaluează eficiența managementului activelor immobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societății.

4) INDICATORI DE PROFITABILITATE

AN 2009

RENTABILITATEA CAPITALULUI ANGAJAT

Profit inaintea platii dobanzii si imp.profit/capital angajat 0 ori

AN 2010

RENTABILITATEA CAPITALULUI ANGAJAT

Profit inaintea platii dobanzii si imp.profit/capital angajat 0 ori

AN 2009

MARJA BRUTA DIN VANZARI

Profitul brut din vanzari / cifra de afaceri*100 0 %

AN 2010

MARJA BRUTA DIN VANZARI

Profitul brut din vanzari / cifra de afaceri*100 10 %

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține societatea la o unitate de resurse investite. Societatea a înregistrat în anul 2010 o pierdere în suma de 13.105.124 lei.

Marja bruta din vânzări înregistrează în 2010 creștere față de 2009.

5) INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE

AN 2009

REZULTATUL PE ACTIUNE

Profit net atribuibil actiunilor comune / nr.de actiuni comune 0. lei / actiune
AN 2010

REZULTATUL PE ACTIUNE

Profit net atribuibil actiunilor comune / nr.de actiuni comune 0. lei/ actiune

Rezultatul pe actiune de baza este calculat prin raportarea rezultatului net la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie pe parcursul anului.

NOTA 10**10. SITUATIA STOCURILOR**

	31 decembrie 2009	lei 31 decembrie 2010
Materii prime	81	55
Materiale consumabile	478.983	633.646
Ajustari deprecieri materiale	-	-
Obiecte inventar	45.305	49.069
Produce finite	-	-
Avansuri pentru cumparari de stocuri	119.128	801.413
Marfuri si ambalaje	967.603	1.025.211
TOTAL	1.611.100	2.509.394

Societatea nu a constituit ajustari pentru deprecierea stocurilor .

11. ALTE INFORMATII

Informatii cu privire la prezentarea societatii:

S.C.BUCURESTI TURISM S.A este constituita in baza H.G. 1041/1998, cu sediul in Bucuresti,sector 1, Calea Victoriei nr. 63-81 sector 1 si este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti cu nr. J40/167/1991.

Domeniul principal de activitate este cod CAEN 5510 – hoteluri.

Exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiata initial intr-o moneda straina.

S.C. BUCURESTI TURISM S.A. evidentiaza elementele patrimoniale, veniturile si cheltuielile la 31.12.2010 in conformitate cu 3055/2009, astfel:

- elementele monetare exprimate in valuta au fost raportate utilizand cursul de inchidere a exercitiului financiar;
- elementele nemonetare exprimate in moneda nationala au fost inregistrate la costul istoric, iar cele exprimate in valuta au fost raportate utilizand cursul de schimb de la data inchiderii exercitiului financiar.

Informatii referitoare la impozitul pe profit

Determinarea profitului impozabil si a impozitului pe profit s-a facut in conformitate cu prevederile Legii nr. 571/2003 privind CODUL FISCAL cu completarile si modificarile ulterioare.

Cheltuielile cu chiriile si ratele achitate in cadrul contractului de leasing operational

Cheltuielile cu chiria in cadrul contractului de leasing operational incheiat cu New Kopel Romania ,Dirend,New Kopel pentru masini sunt achitate la scadenta.

Onorariile platite auditorilor

In anul 2010 S.C Bucuresti Turism S.A. a inregistrat cheltuieli cu auditorul statutar in valoare de 43.547 lei,auditorul intern 40.461 lei si auditorul de grup 196.898 lei

Angajamente la 31.12.2010

Angajamente acordate la data de 31.12.2010 reprezinta garantii pentru utilitati si leasingul operational valoare de 155.592 lei .

S.C.Bucuresti Turism S.A a garantat imprumutul sindicalizat cu terenul in suprafata de 15778.11 metri patrati, impreuna cu toate constructiile si imobilele ridicate pe acesta, intabulate in Cartea Funciara nr.6641 ,avand numerele cadastrale imobilului situat in Calea Victoriei 63-81.

Conturi in afara bilantului la 31.12.2010

Contul 8028, alte angajamente primite in valoare de 137.849 lei, reprezinta discount 2% acordat de Rezidor din total venituri realizate de Radisson Blu.

Contul 8033 ,valori primite in custodie reprezinta un aparat de cafea nespresso in valoare de 1073 lei.

Contul 8035 ,stocuri de natura obiectelor de inventar reprezinta valoarea obiectelor de inventar in folosinta la 31.12 .2010 in valoare de 21.292.973 lei.

Angajamente primite la 31.12.2010

Angajamentele primite reprezinta garantii aferente contractelor de inchiriere in valoare totala de 997.994 lei.

NOTA 12**12. INFORMATII PRIVIND TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE**

Prezentarea informatiilor referitoare la tranzactiile cu parti afiliate, partile sunt considerate a fi afiliate daca una din ele are capacitatea de a o controla sau de a o influenta semnificativ pe cealalta in luarea deciziilor financiare si de exploatare, tranzactiile dintre acestea presupunand un transfer de resurse sau obligatii, indiferent daca se percepe sau nu un pret.

Tranzactiile cu partile afiliate au fost prezentate pe parcursul anului la pret de piata si la preturi considerate de parti ca reprezentand valoarea justa a tranzactiei.

Pe parcursul anului 2010 s-au efectuat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

- Servicii catre partile afiliate conform contractelor de inchiriere.

	lei	
	Rulaj 2009	Rulaj 2010
-S.C DOMINO INTERNATIONAL HOTELS S.R.L	877	-
-B.E.A HOTELS ROMANIA	9.747	2.298
-ELITE ESPLANADA	35	-
-CENTRE VILLE MANAGEMENT	2.190	2.309
-PLAZA CENTERS	374.706	290.924
-NORTH GATE	11.308	-
-EASTERN GATE	448.721	449.350
-WEST GATE	57	-
-SOUTH GATE	956	-
-NORTH EASTERN	585	-
-BLUE PLAZA	142	-
-GREEN PLAZA	378	-
- ELBIT IMAGING	16.683	45.974
- DAMBOVITA CENTER	15.850	37.312
- CONTROL CENTERS PROJECT	-	3.263

➤ Servicii prestate de parti afiliate catre societate conform contractelor :

lei

	Rulaj 2009	Rulaj 2010
-B.E.A HOTELS NV HOLLAND	15.323.205	141.910
-B.E.A HOTELS ROMANIA	15.941.684	19.051.891
-ELSCINT	2.909.696	2.705.418
- CENTRE VILLE MANAGEMENT	6.164.616	6.202.961
-PLAZA CENTER MANAGEMENT	-	1.190
-DIMBOVITA CENTER	-	16.683
B.E.A FINANCE BV	-	11.233.490

ADMINISTRATOR,



CONTABIL SEF