

RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2011

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

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

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

Conducerea societatii

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

- Domnul Luc Frans Marie Ronsmans, cetățean belgian, căsătorit, născut la data de 22.05.1950 în Belgia, posesor al pașaportului EH nr. 510786 emis de autoritățile belgiene la data de 24.02.2009, cu domiciliul în Sterrebeeksesteenweg 50, 3070 Kortenberg, Belgia, licențiat în Afaceri și Finanțe, master în Business Administration la Boston University;
- Domnul prof. univ. dr. Ioan Bari, cetățean român, căsătorit, născut la data de 27.06.1942 în Com. Vârteșcoiu, Jud. Vrancea, posesor al cărții de identitate seria RT nr. 050770 eliberată de Secția 3 Poliție București la data de 27.10.1999, CNP 1420627400055, cu domiciliul în Bucuresti, Strada Spiru Haret, nr. 13, sector 1, licențiat în economie, doctorat în economie la Academia de Studii Economice București;
- Domnul Yaron Shlomo Carmon, cetățean israelian, căsătorit, născut la data de 12.05.1970 în Ierusalim – Israel, posesor al pașaportului nr. 10911133 eliberat la Herzliya – Israel la data de 01.12.2005, cu domiciliul in strada Hapoel nr. 63 B, localitatea Herzliya, Israel, licențiat în economie și sociologie la Hebrew University, M.B.A. la Arison School of Business Interdisciplinary Center;
- Domnul Dan Ratzkovsky, cetățean israelian, divorțat, născut la data de 06.06.1957 în Israel, posesor al pașaportului ur. 10938165 emis de autoritatile israeliene la data

- de 28.10.2009, cu domiciliul în Koningen Astridplein nr. 7, Antwerp 2018, Belgia, licențiat în drept și management hotelier;
- Doamna Dana Jeaninne Esanu, cetățean român, căsătorită, născută la data de 26.05.1972 în Brașov, Jud. Brașov, posesoare a cărții de identitate seria RT nr. 758020 eliberată de SPCEP sector 6, biroul nr. 3, București la data de 21.05.2010, CNP 2720526083725, cu domiciliul în București, strada Bozieni, nr. 4, sector 6, licențiată în drept, specializare în International Institute for Securities Market Development la Securities and Exchange Commission Washington D.C.;
 - Doamna Cristina Carmen Mahika Voiconi, cetățean român, căsătorită, născută la data de 12.11.1967 în Sibiu, Jud. Sibiu, posesoare a cărții de identitate seria IF nr. 105616 eliberată de SPCLEP Voluntari la data de 17.02.2006, CNP 2671112323957, cu domiciliul în Voluntari, Șoseaua Pipera Tunari nr. 100/2, licențiată în economie, EMBA la Academia de Studii Economice București și Universitatea din Washington;
 - Domnul Traian Cautus, cetățean român, căsătorit, născut la data de 26.05.1953 în Com. Mihăileni, Jud. Botoșani, posesor al cărții de identitate seria BV nr. 134255 eliberată de Poliția Municipiului Brașov la data de 12.02.2001, CNP 1530526080071, cu domiciliul în Brașov, Strada General Dumitrache, nr.29, bl. 281, sc. A, ap.6, licențiat în economie, specializare UNOPC și BOOZ ALLEN, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România”.

Capitalul Social

Capitalul social subscris si integral varsat este de 35.897.545 lei, împartit în 14.359.018 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei.
Structura capitalului social la 30.06.2011 era urmatoarea, raportata la persoane fizice si persoane juridice:

Actionari	Nr. de actiuni	Valoare lei
ACTIONARI PERSOANE FIZICE	1.587.287	3.968.217,5
ACTIONARI PERSOANE JURIDICE	12.771.731	31.929.327,5
TOTAL	14.359.018	35.897.545

Actionarii care detineau la data de 30.06.2011 un procent mai mare de 5% din capitalul social sunt prezentati in tabelul de mai jos :

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

Capitalul social nu inregistraza la 30.06.2011 modificari fata de inceputul anului.

REZULTATE FINANCIARE LA 30.06.2011

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		30.06.2010	30.06.2011
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	49,772,124	53,291,787
Productia vanduta	02	34,852,816	37,487,511
Venituri din vanzarea marfurilor	03	14,919,308	15,804,276
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri neta	04		
2. Variatia stocurilor	05		
Sold C	06		
Sold D	07		
3. Productia imobilizata	08	1,970,358	1,294,316
4. Alte venituri din exploatare	09	51,742,482	54,586,103
Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)	10	1,531,512	1,137,106
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	11	1,006,272	405,258
Alte cheltuieli materiale	12	3,319,400	2,914,449
B) Alte cheltuieli din afara(cu energia si apa)	13	4,709,518	5,180,352
C) Cheltuieli privind marfurile	14	18,893	23,526
Reduceri comerciale primite (ct.609)	15	659,766	930,117
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	16	526,752	690,408
a) Salarii	17	133,014	239,709
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala			
7. A)Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	18	9,579,932	8,653,826
a.1) Cheltuieli	19	9,579,932	8,653,826
a.2) Venituri	20		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 22-23)	21	35,723	0
b.1) Cheltuieli	22	35,723	
b.2) Venituri	23		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 27)	24	28,627,369	27,172,579
8.1 Cheltuieli privind prestatii externe	25	25,955,472	25,007,020
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	26	2,378,858	1,924,980
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	293,039	240,579
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd.29-30)	28	0	0
- Cheltuieli	29		
- Venituri	30		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 13-14+18+20+24+28)	31	49,450,599	46,370,161
REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-31)	32	2,291,883	8,215,942
- Pierdere (rd. 31-09)	33		
	34		
9. Venituri din interese de participare	35		
- din care , in cadrul grupului			
10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte din activele imobilizate	36	12,002	21,799
- din care , in cadrul grupului	37		
11. Venituri din dobanzi	38	12,002	21,799
- din care , in cadrul grupului	39		

Alte venituri financiare	40	10,088,453	14,903,633
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 34+36+38+40)	41	10,289,821	15,180,082
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.43-44)	42		
- Cheltuieli	43		0
- Venituri	44		0
13. Cheltuieli privind dobanzile - din care , in cadrul grupului	45	7,362,764	7,362,764
Alte cheltuieli financiare	46		
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 42+45+47)	47	20,891,782	11,303,772
REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 41-48)	48	28,254,546	23,165,569
-Pierdere (rd. 48-41)	49		
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+41-31-48)	50	17,964,725	7,985,487
-Pierdere (rd. 31+48-09-41)	51		230,455
	52	15,672,842	
15. Venituri extraordinare	53		
16. Cheltuieli extraordinare	54		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR -Profit (rd. 53-54)	55		
-Pierdere (rd. 54-53)	56		
VENITURI TOTALE (rd. 09+41+53)	57	62,032,303	69,766,185
CHELTUIELI TOTALE (rd. 31+48+54)	58	77,705,145	69,535,730
18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 57-58)	59		230,455
-Pierdere (rd. 58-57)	60	15,672,842	

ANALIZA OPERATIUNILOR DE CAPITAL CURENTE

Indicatori economici

Nr. Crt	DENUMIRE INDICATORI	30.06.11	30.06.10	%
1	Cifra de afaceri	53,291,787	49.772.124	7.07
2	Venituri din exploatare	54,586,103	51.742.482	5.50
3	Cheltuieli din exploatare	46,370,161	49.450.599	-6.23
4	Rezultat din exploatare	8,215,942	2,291,883	258.48
5	Rezultat financiar	-7,985,487	-17.964.725	-55.55
6	Rezultatul brut al exercitiului	230,455	-15.672.842	-101.47
7	Impozit pe profit	0	11.000	
8	Rezultatul net al exercitiului	230,455	-15.683.842	-101.47
9	EBITDA	16,869,768	11.907.538	41,67

1. Activitatea exploatare

Veniturile inregistrate din activitatea de exploatare la 30.06.2011 in suma de 54,586,103 lei, au crescut cu 5,50 % comparativ cu aceeași perioadă a anului 2010; totodata, cifra de afaceri, in suma de 53,291,787 lei, inregistreaza o crestere cu 7,07 % fata de semestrul I al anului trecut.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor sunt la 30.06.2011 in suma de 46,370,160 lei, inregistrand o scadere cu 6,23 % fata de aceeași perioadă a anului trecut.

Rezultatul brut al activitatii din exploatare s-a concretizat in obtinerea unui profit in suma de 8,215,943 lei, fata de pierderea de 2,291,883 lei inregistrata in aceeași perioadă a anului 2010.

Cifra de afaceri pe primul semestru al anului 2011 a fost de 53,291,787 lei, adica aproximativ 12,6 milioane de euro.

2. Activitatea financiara

Veniturile obtinute din activitatea financiara inregistreaza o crestere cu 47,53 % fata de veniturile realizate la 30.06.2010 datorata diferentelor de curs valutar.

In același timp, cheltuielile financiare au scazut cu 18% fata de semestrul I al anului trecut.

3. Rezultatul brut

La 30.06.2011 entitatea inregistreaza un profit de 230.455 lei pentru care nu datoreaza impozit pe profit. Compania inregistreaza un rezultat operational pozitiv inainte de plata impozitelor, taxelor si dobanzilor (EBITDA) – in suma de 16.869.768 lei.

PATRIMONIUL S.C. BUCURESTI TURISM S.A

Situatia patrimoniului S.C. Bucuresti Turism S.A., conform bilantului incheiat la 30.06.2010 este prezentata sub forma simplificata si prelucrata, astfel:

BILANT - RON		30/06/2011	%	30/06/2010	%
I	ACTIVE FIXE INTANGIBILE, NETE	3,105	0.0%	29,460	0.0%
II	ACTIVE FIXE TANGIBILE, NETE	419,227,316	93.3%	467,786,979	94.3%
	1 Terenuri	148,759,147	33.1%	148,759,147	30.0%

	2	Cladiri	245,649,751	54.6%	287,343,655	57.9%
	2	Echipamente	9,081,903	2.0%	12,308,624	2.5%
	3	Alte active (mobilier, s.a.)	15,672,576	3.5%	18,779,664	3.8%
	4	Investitii in curs	63,939	0.0%	595,888	0.1%
III		ACTIVE FINANCIARE, NETE	3,942,776	0.9%	3,756,769	0.8%
A.		TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	423,173,197	94.1%	471,573,208	95.0%
I		STOCURI	1,951,775	0.4%	2,082,447	0.4%
	1	Materii prime	791,838	0.2%	502,725	0.1%
	2	Marfuri	1,153,366	0.3%	1,562,079	0.3%
	3	Ambalaje	6,571	0.0%	17,643	0.0%
II		CREANTE TOTALE	8,552,652	1.9%	8,955,100	1.8%
	1	Cienti	6,139,440	1.4%	7,773,774	1.6%
	2	Avansuri furnizori	1,796,334	0.4%	232,362	0.2%
	3	Creante stat	58,362	0.0%	54,710	0.0%
	4	Alte creante	558,515	0.1%	894,254	0.2%
III		INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	0.0%	-	0.0%
IV		CASH&ECHIVALENT	15,012,333	3.3%	9,519,684	1.9%
V		CHELTUIEI IN AVANS	878,390	0.2%	4,175,109	0.8%
B.		TOTAL ACTIVE CURENTE	26,395,149	5.9%	24,732,340	5.0%
		TOTAL ACTIVE	449,568,347	100%	496,305,548	100%
C.		PASIVE CURENTE	48,609,689	10.8%	52,148,232	10.5%
	1	Furnizori - termen scurt	23,315,265	5.2%	23,919,620	4.8%
	2	Avansuri de la clienti - termen scurt	2,736,792	0.6%	2,207,795	0.4%
	3	salarii si alte cheltuieli salariale	136,528	0.0%	115,049	0.0%
	4	Furnizor stat - termen scurt	188,871	0.0%	2,771,174	0.5%
	5	Datorii pe termen scurt-grup si parti afiliate	-	0.0%	-	0.0%
	7	Dividende de plata	-	0.0%	-	0.0%
	8	Alte datorii pe termen scurt	128,137	0.0%	335,387	0.1%
		DATORII PE TERM SCURT, PURTAT DE DOB				
			22,073,769	4.9%	22,776,005	4.6%
	10	Imprumuturi actionari -termen scurt	22,073,769	4.9%	22,776,005	4.6%
	11		-	0.0%	-	0.0%
		VENITURI IN AVANS	30,329	0.0%	23,428	0.0%
D.		DATORII PE TERMEN LUNG	268,069,095	59.6%	283,126,554	57.0%
	1	Furnizori - termen lung		0.0%		0.0%
	2	Datorii pe termen lung-grup si parti afiliate		0.0%		0.0%
		DATORII PE TERM LUNG PURTATOARE DE DOB				
			268,069,095	59.6%	283,126,554	57.0%
	3	Datorii bancare - termen lung	134,065,735	29.8%	161,106,791	32.5%
	4	Imprumuturi actionari -termen lung	133,910,401	29.8%	122,019,763	24.6%
	5	Alte datorii pe termen lung - leasing	92,958-	0.0%	-	0.0%
E.		TOTAL DATORII	316,678,786	70.4%	335,274,786	67.5%
F.		PROVIZIOANE PT RISCURI,CHELT	-	0.0%	-	0.0%
	1	Capital social	35,897,545	7.0%	35,897,545	7.2%
	2	Prime de capital	3,143,262	0.6%	3,143,262	0.6%
	3	Rezerve din reevaluare	214,384,158	47.7%	245,340,845	49.4%
	4	Rezerve	8,489,841	1.6%	8,488,919	1.7%
	5	Profituri reinvestite	(129,261,092)	-28.8%	(116,155,968)	-23.4%
	6	Profit curent/pierdere	230,455	0.1%	(15,683,842)	-3.2%
	7	Profit distribuit	-	0.0%	-	0.0%
G		TOTAL CAPITAL PROPRIU	132,889,563	29.0%	161,030,762	32.4%

	TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU	449,568,347	100%	496,305,548	100%
H	FD RULMENT(Cap propriu+Dat term lung –imob nete)	(22,214,540)		(27,415,892)	
I	NEC FD RULMENT(stocuri+creante+ch avs-pasive crt)	(37,226,873)		(36,935,576)	
J	Trezoreria neta	15,012,333		9,519,684	

INDICATORI DE ECHILIBRU FINANCIAR

Indicator	31.12.2010	30.06.2011	DIFERENTA
1. Fond rulment	(27,415,892)	(22,214,540)	5,201,352
2. Nevoia de fond de rulment	(36,935,576)	(37,226,873)	(291,297)
3. Trezorerie neta	9,519,684	15,012,333	5,492,649

Fondul de rulment este mai mare decat necesarul de fond de rulment, inregistrindu-se un plus de trezorerie, respectiv o trezorerie pozitiva de 15.012.333.

RATE DE LICHIDITATE

Indicator	31.12.2010	30.06.2011
Rata curenta=active curente/pasive curente	0,47	0.54

In cursul semestrului I 2011 activele curente au crescut concomitent cu scaderea pasivelor curente, fapt care a determinat cresterea acestui indicator de apreciere a lichiditatii.

Indicator	31.12.2010	30.06.2011
Rata rapida=active-stoc/pasive	0.45	1,00

Indicator	31.12.2010	30.06. 2011
Solvabilitatea patrimoniului =capitaluri proprii/total pasiv	32,45	29,56

Valoarea acestui indicator denota o buna capitalizare a companiei, ajungandu-se ca semestrul I, 29,56 % din totalul resurselor investite in companie sa provina din surse proprii.

RATE PRIVIND MANAGEMENTUL DATORIEI

Indicator	31.12.2010	30.06.2011
Rata indatorarii= datorie/ active	67,55	70.44

Activele societatii sunt finantate in proportie de 29,56 % din surse proprii de finantare. In total datoriile, liniile de credit pe termen lung la 30.06.2011 detin o pondere de 84,43%.

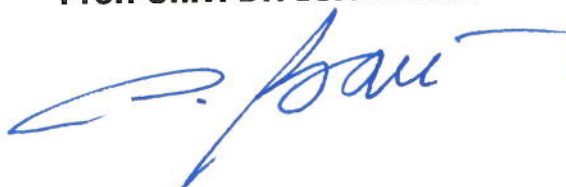
Achitarea la termenele stabilite a tuturor obligatiilor si datoriilor fata de bugetul de stat, bugetele locale, creditorii, furnizorii si personalul angajat se constituie intr-o apreciere pozitiva a activitatii desfasurate.

Anexam la prezentul raport urmatoarele documente:

- Bilanțul contabil și contul de profit și pierdere la 30.06.2011;
- Raportul Consiliului de Administrație al S.C. BUCURESTI TURISM S.A. la 30.06.2011;

**Vicepreședinte al
Consiliului de Administrație,**

Prof. Univ. Dr. IOAN BARI



**Membru al
Consiliului de Administrație,**

ESANU DANA JEANINNE



CONTABIL SEF,

CATRINEL PETRESCU



Bifati numai daca este cazul: Mari Contribuabili care depun bilantul la Bucuresti

Sucursala

Tip raportare contabila : BS

Entitatea S.C. BUCURESTI TURISM S.A.

Adresa

Judet Bucuresti Sector Sector 1 Localitate Bucuresti

Strada CALEA VICTORIEI Nr. 63-81 Bloc Scara Ap. Telefon 0216013805

Numar din registrul comertului J40/167/1991

Cod unic de inregistrare 1567802

Forma de proprietate 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII

Formular 10

la data de 30.06.2011

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2011	Sold la 30.06.2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	16.831	3.105
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	427.865.846	419.227.316
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+263+265+267* - 296*)	03	3.847.574	3.942.776
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	431.730.251	423.173.197
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+328+331+332+341+345+346 +/-348+351+354+356+357+358+361+326+/-368+371+327+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	2.509.394	1.951.775
II. CREAŢE (ct. 267*- 296* +4092+411+413+418+425+428+431**+437**+4382 +441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582 +461+473**+491-495-496+5187)	06	6.741.468	8.552.652
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT(ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	15.012.374	15.012.334
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	24.263.236	25.516.761
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	683.452	878.390
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	11	49.510.535	48.579.362
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 + 10 - 11 - 19)	12	-24.603.108	-22.214.540
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 + 12)	13	407.127.143	400.958.657
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+4581+462+473***+509+5186+519)	14	274.468.036	268.069.095
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15		

			F10 - pag. 2
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18+21), din care :	16	39.261	30.329
Subvenții pentru investiții (ct. 475)	17		
Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.19+20), din care:	18	39.261	30.329
-sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	19	39.261	30.329
-sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	20		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	21		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.23 + 24 + 25), din care:	22	35.897.545	35.897.545
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	23	35.897.545	35.897.545
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	24		
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	25		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	26	3.143.262	3.143.262
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	27	214.384.158	214.384.158
IV. REZERVE (ct.106)	28	8.495.234	8.495.234
Acțiuni proprii (ct. 109)	29		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	30		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	31		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	32		
SOLD C (ct. 117)			
SOLD D (ct. 117)	33	116.155.968	129.261.092
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR	34	0	230.455
SOLD C (ct. 121)			
SOLD D (ct. 121)	35	13.105.124	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	36		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 22+26+27+28-29+30-31+32-33+34-35-36)	37	132.659.107	132.889.562
Patrimoniul public (ct. 1016)	38		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 37+38)	39	132.659.107	132.889.562

Suma de control F10 : 4598518147 / 7924338501

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Soldurile debitoare ale conturilor respective

***) Soldurile creditoare ale conturilor respective

Rd.06 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 267 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

LUC RONSMANS

Numele si prenumele

CATRINEL PETRESCU

Semnatura

Stampila unitatii

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.06.2011

- lei -

Formular 20

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente 01.01.2010 - 30.06.2010	Realizari aferente per.de raportare curente 01.01.2011- 30.06.2011
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05 +06)	01	49.772.124	53.291.787
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	34.852.816	37.487.511
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03	14.919.308	15.804.276
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care iași au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)	07		
Sold C	08		
Sold D	09		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	10	1.970.358	1.294.316
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758+7815)	11		
- din care, venituri din fondul comercial negativ	12	51.742.482	54.586.103
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	13	1.531.512	1.137.106
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	14	1.006.272	405.258
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	15	3.319.400	2.914.449
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	16	4.709.518	5.180.352
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	17	18.893	23.526
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	18	659.766	930.117
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	19	526.752	690.408
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	20	133.014	239.709
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	21	9.579.932	8.653.826
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	22	9.579.932	8.653.826
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	23		
a.2) Venituri (ct.7813)	24	35.723	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	25	35.723	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	26		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	27	28.627.369	27.172.579
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	28	25.955.472	25.007.020
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624 +625+626+627+628-7416)	29	2.378.858	1.924.980
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)			

			F20 - pag. 2
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	293.039	240.579
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32		
- Cheltuieli (ct.6812)	33		
- Venituri (ct.7812)	34		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	49.450.599	46.370.161
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	2.291.883	8.215.942
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40	12.002	21.799
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	12.002	21.799
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	189.366	254.650
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	10.088.453	14.903.633
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	10.289.821	15.180.082
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666* -7418)	49	7.362.764	11.861.797
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	3.474.006	8.079.530
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	20.891.782	11.303.772
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	28.254.546	23.165.569
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45-52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52-45)	54	17.964.725	7.985.487
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	0	230.455
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	15.672.842	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	62.032.303	69.766.185
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	77.705.145	69.535.730

			F20 - pag. 3
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	0	230.455
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	15.672.842	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	11.000	
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	0	230.455
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	15.683.842	0

Suma de control F20 : 1111703415 / 7924338501

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.
 Rd.19 - la acest rând se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 'Cheltuieli cu colaboratorii', analitic 'Colaboratori persoane fizice'.

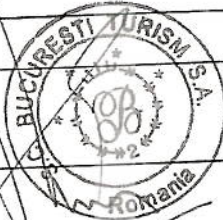
ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

LUC RONSMANS

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele

CATRINEL PETRESCU

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2011

- lei -

Formular 30

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitati care au inregistrat profit		01	1		230.455
Unitati care au inregistrat pierdere		02	0		0
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:		03			
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:		04			
- peste 30 de zile		05			
- peste 90 de zile		06			
- peste 1 an		07			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:		08			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate		09			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		10			
- Contribuția pentru pensia suplimentară		11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		12			
- Alte datorii sociale		13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		14			
Obligatii restante fata de alti creditori		15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		17			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:		18			
- restante dupa 30 de zile		19			
- restante dupa 90 de zile		20			
- restante dupa 1 an		21			
Dobanzi restante		22			
III. Numar mediu de salariati		Nr. rd.	30.06.2010		30.06.2011
A		B	1		2
Numar mediu de salariati		23	20		21

	Nr. rd.	Sume (lei)	
IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente		1	
A	B		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	24		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	38	1.657	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	39		
- din fonduri publice	40		
- din fonduri private	41		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 43 la 45), din care:	42		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	43		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	44		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	45		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 47+55), din care:	46	3.756.769	3.890.785
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 48 la 54), din care:	47	3.193.821	3.193.821

- acțiuni cotate emise de rezidenți	48		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	49	3.193.821	3.193.821
- părți sociale emise de rezidenți	50		
- obligațiuni emise de rezidenți	51		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	52		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți	53		
- obligațiuni emise de nerezidenți	54		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 56 + 57), din care:	55	562.948	696.964
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	56	562.948	696.964
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	57		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	58	9.191.921	9.227.112
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	59	9.191.921	9.227.112
- creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66) din care:	61	937.520	609.267
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	62	54.710	58.362
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	63	882.810	550.905
- subvenții de încasat(ct.445)	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	65		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	67		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.69 la 70) din care:	68	4.211.802	911.249
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționari/asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	69		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice(instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	70	4.211.802	911.249
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	71		
- de la nerezidenți	72		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.74 la 80), din care:	73		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	74		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	75		
- părți sociale emise de rezidenți	76		
- obligațiuni emise de rezidenți	77		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	78		
- acțiuni emise de nerezidenți	79		
- obligațiuni emise de nerezidenți	80		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	81		
Casa în lei și în valută (rd.83+84), din care:	82	71.219	34.948
- în lei (ct. 5311)	83	71.219	34.948
- în valută (ct. 5314)	84		

	85	3.183.431	5.165.797
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.86+87) , din care:			
- în lei (ct. 5121)	86	901.539	2.640.331
- în valută (ct. 5124)	87	2.281.892	2.525.466
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.89+90), din care:	88	6.226.590	9.779.751
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	89	6.226.590	9.779.751
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	90		
Datorii (rd.92 +95+98+101+104+107+110+113+116+119+122+123+126 +128+129 +134+135+136+141) ,din care :	91	335.274.786	316.678.785
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 93+94), din care:	92		
- în lei	93		
- în valută	94		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni in sume brute (ct.1681) (rd.96 +97) , din care:	95		
- in lei	96		
- in valuta	97		
Crede bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197) , (rd. 99+100), din care:	98		
- în lei	99		
- în valută	100		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) rd. (102+103) , din care:	101		
- in lei	102		
- in valuta	103		
Crede bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) rd .(105+106) din care :	104		
- în lei	105		
- în valută	106		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 108+109) din care:	107		
- in lei	108		
- in valuta	109		
Crede bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627) , (rd.111+112) din care:	110	183.882.796	156.139.504
- în lei	111		
- în valută	112	183.882.796	156.139.504
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.114+115) din care:	113		
- in lei	114		
-in valuta	115		
Crede bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.117+118) din care:	116		
- în lei	117		
- în valută	118		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 120+121) din care:	119		
- in lei	120		
- in valuta	121		

Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	122		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 124+125), din care:	123	122.019.763	134.003.359
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	124		
- în valută	125	122.019.763	134.003.359
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	126	26.127.190	26.052.058
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	127	26.127.190	16.505.653
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	128	81.928	76.796
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.130 la 133) din care:	129	2.804.295	248.602
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	130	33.121	59.731
- datorii fiscale în legătura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	131	2.770.660	188.424
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	132	514	447
- alte datorii în legătura cu bugetul statului (ct.4481)	133		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	134		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455)	135		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(137 la 140) din care :	136	358.814	158.466
-decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581)	137		
-alte datorii în legătura cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât datoriile în legătura cu instituțiile publice (instituțiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	138	358.814	158.466
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	139		
- varsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	140		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	141		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.143 la 146), din care:	142	35.897.545	35.897.545
- acțiuni cotate 2)	143	35.897.545	35.897.545
- acțiuni necotate 3)	144		
- părți sociale	145		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	146		
Brevete și licențe (din ct.205)	147	1.059.232	1.035.913
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	148		

Suma de control F30 : 2214116939 / 7924338501

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, cu modificările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere in aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

- 1) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
- 2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.
- 3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

ADMINISTRATOR**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

LUC RONSMANS

Numele și prenumele

CATRINEL PETRESCU

Semnatura

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Stampila unitatii

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Vers.1.03

**Formular
VALIDAT**


RAPORTUL CONSILIULUI de ADMINISTRATIE
S.C. BUCURESTI TURISM S.A.
la 30.06.2011

La 30.06.2011, S.C. BUCURESTI TURISM S.A. inregistrata la Registrul Comertului sub nr J40/167/1991, cod de inregistrare fiscala RO1567802, cu sediul in Calea Victoriei nr.63-81, conform raportarilor financiare intocmite, prezinta urmatoarele rezultate economico-financiare.

ANALIZA OPERATIUNILOR DE CAPITAL CURENTE

S.C. Bucuresti Turism S.A. inregistreaza la 30.06.11 comparativ cu 30.06.10 urmatorii indicatori economici:

RON

Nr. crt	DENUMIRE INDICATORI	30.06.2010	30.06.2011	%
1	Cifra de afaceri	49,772,124	53,291,787	7.07
2	Venituri din exploatare	51,742,482	54,586,103	5.50
3	Cheltuielidin exploatare	49,450,599	46,370,161	-6.23
4	Rezultat din exploatare	2,291,883	8,215,942	258.48
5	Rezultat financiar	-17,964,725	-7,985,487	-55.55
6	Rezultatul brut al exercitiului	-15,672,842	230,455	-101.47
7	Impozit pe profit	11,000	0	
8	Rezultatul net al exercitiului	-15,683,842	230,455	-101.47
9	EBITDA	11,907,538	16,869,768	41,67

1. Activitatea exploatare

Veniturile inregistrate din activitatea de exploatare la 30.06.2011 in suma de 54,586,103 lei, au crescut cu 5,50% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2010; totodată, cifra de afaceri, in suma de 53,291,787 lei, inregistrează o creștere cu 7,07 % față de semestrul I al anului trecut.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor sunt la 30.06.2011 in suma de 46,370,160 lei, inregistrand o scădere cu 6,23 % față de aceeași perioadă a anului trecut.

Rezultatul brut al activității din exploatare s-a concretizat in obtinerea unui profit in suma de 8,215,942 lei, față de pierderea de 2,291,883 lei inregistrata in aceeași perioadă a anului 2010.

Cifra de afaceri pe primul semestru al anului 2011 a fost de 53,291,787 lei, adică aproximativ 12,6 milioane de euro.

2. Activitatea financiara

Veniturile obtinute din activitatea financiara inregistrează o creștere cu 47,53 % față de veniturile realizate la 30.06.2010 datorata diferentelor de curs valutar.

In același timp, cheltuielile financiare au scăzut cu 18% față de semestrul I al anului trecut.

3. Rezultatul brut

La 30.06.2011 entitatea inregistrează un profit de 230.455 lei pentru care nu datorează impozit pe profit. Compania inregistrează un rezultat operational pozitiv înainte de plata impozitelor, taxelor și dobanzilor (EBITDA) – in suma de 16.869.768 lei.

B. ANALIZA PATRIMONIULUI S.C.BUCURESTI TURISM.S.A

S.C. Bucuresti Turism S.A., conform situației activelor, datoriilor și capitalurilor la 30.06.11 se prezintă astfel:

BILANT - RON		30/06/2011	%	30/06/2010	%
I	ACTIVE FIXE INTANGIBILE, NETE	3,105	0.0%	29,460	0.0%
II	ACTIVE FIXE TANGIBILE, NETE	419,227,316	93.3%	467,786,979	94.3%
	1 Terenuri	148,759,147	33.1%	148,759,147	30.0%
	2 Cladiri	245,649,751	54.6%	287,343,655	57.9%
	2 Echipamente	9,081,903	2.0%	12,308,624	2.5%
	3 Alte active (mobilier, s.a.)	15,672,576	3.5%	18,779,664	3.8%
	4 Investitii in curs	63,939	0.0%	595,888	0.1%
III	ACTIVE FINANCIARE, NETE	3,942,776	0.9%	3,756,769	0.8%
A.	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	423,173,197	94.1%	471,573,208	95.0%
I	STOCURI	1,951,775	0.4%	2,082,447	0.4%
	1 Materii prime	791,838	0.2%	502,725	0.1%
	2 Marfuri	1,153,366	0.3%	1,562,079	0.3%
	3 Ambalaje	6,571	0.0%	17,643	0.0%
II	CREANTE TOTALE	8,552,652	1.9%	8,955,100	1.8%
	1 Clienti	6,139,440	1.4%	7,773,774	1.6%
	2 Avansuri furnizori	1,796,334	0.4%	232,362	0.2%
	3 Creante stat	58,362	0.0%	54,710	0.0%
	4 Alte creante	558,515	0.1%	894,254	0.2%
III	INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	0.0%	-	0.0%
IV	CASH&ECHIVALENT	15,012,333	3.3%	9,519,684	1.9%
V	CHELTUIEI IN AVANS	878,390	0.2%	4,175,109	0.8%
B.	TOTAL ACTIVE CURENTE	26,395,149	5.9%	24,732,340	5.0%
	TOTAL ACTIVE	449,568,347	100%	496,305,548	100%
C.	PASIVE CURENTE	48,609,689	10.8%	52,148,232	10.5%
	1 Furnizori - termen scurt	23,315,265	5.2%	23,919,620	4.8%
	2 Avansuri de la clienti - termen scurt	2,736,792	0.6%	2,207,795	0.4%
	3 salarii si alte cheltuieli salariale	136,528	0.0%	115,049	0.0%
	4 Furnizor stat - termen scurt	188,871	0.0%	2,771,174	0.5%
	5 Datorii pe termen scurt-grup si parti afiliate	-	0.0%	-	0.0%
	7 Dividende de plata	-	0.0%	-	0.0%
	8 Alte datorii pe termen scurt	128,137	0.0%	335,387	0.1%
	DATORII PE TERM SCURT, PURTAT DE DOB				
		22,073,769	4.9%	22,776,005	4.6%
	10 Imprumuturi actionari -termen scurt	22,073,769	4.9%	22,776,005	4.6%
	11	-	0.0%	-	0.0%
	VENITURI IN AVANS	30,329	0.0%	23,428	0.0%
D.	DATORII PE TERMEN LUNG	268,069,095	59.6%	283,126,554	57.0%
	1 Furnizori - termen lung		0.0%		0.0%
	2 Datorii pe termen lung-grup si parti afiliate		0.0%		0.0%
	DATORII PE TERM LUNG PURTATOARE DE DOB				
		268,069,095	59.6%	283,126,554	57.0%
	3 Datorii bancare - termen lung	134,065,735	29.8%	161,106,791	32.5%
	4 Imprumuturi actionari -termen lung	133,910,401	29.8%	122,019,763	24.6%
	5 Alte datorii pe termen lung - leasing	92,958-	0.0%	-	0.0%
E.	TOTAL DATORII	316,678,786	70.4%	335,274,786	67.5%
F.	PROVIZIOANE PT RISCURI, CHELT	-	0.0%	-	0.0%
	1 Capital social	35,897,545	7.0%	35,897,545	7.2%
	2 Prime de capital	3,143,262	0.6%	3,143,262	0.6%
	3 Rezerve din reevaluare	214,384,158	47.7%	245,340,845	49.4%

	4	Rezerve	8,489,841	1.6%	8,488,919	1.7%
	5	Profituri reinvestite	(129,261,092)	-28.8%	(116,155,968)	-23.4%
	6	Profit curent/pierdere	230,455	0.1%	(15,683,842)	-3.2%
	7	Profit distribuit	-	0.0%	-	0.0%
G		TOTAL CAPITAL PROPRIU	132,889,563	29.%	161,030,762	32.4%
		TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU	449,568,347	100%	496,305,548	100%
H		FD RULMENT(Cap propriu+Dat term lung -imob nete)	(22,214,540)		(27,415,892)	
I		NEC FD RULMENT(stocuri+creante+ch avs-pasive crt)	(37,226,873)		(36,935,576)	
J		Trezoreria neta	15,012,333		9,519,684	

1. Elemente de activ

1.1. Active imobilizate

In semestrul I 2011 activele imobilizate au scazut in valoare neta de la 431,730,251 lei la 31.12.2010 la 423,173,197 lei la 30.06.2011.

In structura, suma totala a activelor imobilizate se compune din:

- achizitionarea de mijloace fixe in suma de 161,086 lei
- achizitionarea de licente si programe – 0 lei
- inregistrarea amortizarii pe semestrul 1 2011 in valoare de 8,653,826 lei

1.2. Active circulante

Stocurile de materii prime, materiale si marfuri (in valoare bruta) au scazut fata de sfirsitul perioadei precedente la 1,951,775 lei. Se lucreaza in continuare cu stocuri mici si variate astfel incit sa satisfaca serviciile de calitate oferite clientilor.

Creante

Conform bilantului, volumul creantelor la 30.06.2011 este in suma de 8,552,652 lei, cu o pondere de 1,90 %, in totalul activelor. Creantele comerciale, desi au scazut la sfirsitul perioadei, sunt creante curente care sunt incasate in decursul lunii iulie.

Ajustarile create pentru acest post bilantier sunt in suma de 1,291,338 lei.

In structura pe vechime a creantelor existente la 30.06.2011, ponderea semnificativa o detin creantele cu o vechime sub un an.

Disponibilitatile existente in conturi la 30.06.2011 prezinta o scadere fata de 31.12.2010, de la 15,012,371 lei la 15,012,334 lei, ca urmare a achitarii ratelor de principal aferente imprumutului sindicalizat.

Cheltuielile in avans reprezinta sume platite in decursul semestrului I al anului 2011 pentru perioadele ulterioare, fiind in principal asigurari pentru cladiri, accidente, masini, pasageri.

2. Elemente de pasiv

2.1 Capitaluri

Capitalurile proprii inregistreaza la 30.06.2011 modificari fata de inceputul anului. La capitolul "capitaluri proprii" a fost inregistrata pierderea anului 2010, contul 117 devenind debitor in suma de 129,261,092 lei. La 30.06.2011, entitatea inregistreaza un profit de 230.455 lei.

In total pasiv, capitalurile proprii la 30.06.2011 reprezinta o pondere de 29,56 % .

2.2. Datorii

Datoriile S.C. Bucuresti Turism S.A la 30.06.2011 in valoare de 316,678,786 lei, au inregistrat o scadere de fata de 31.12.2010:

In structura, datoriile se prezinta astfel:

• Credite bancare pe termen lung	268,069,095 lei
• Datorii comerciale(furnizori)	23,315,265 lei
• Datorii bancare pe termen scurt	22,073,769 lei
• Avansuri clienti	2,736,792 lei
• Alte datorii	453,536 lei
• Venituri inregistrate in avans	30,329 lei

Creditele bancare pe termen lung acordate de Piraeus Bank si Bea Hotels BV pe o perioada mai mare un an de zile au fost utilizate pentru finantarea activitatii de investitii. In total datorii, creditele bancare reprezinta 91,38 %.

Soldul conturilor de furnizori a scazut fata de inceputul anului 2011 in principal cu obligatia de plata fata de furnizori care se efectueaza la datele stabilite conform contractelor incheiate.

Datoriile fata de bugetul statului sunt datorii curente care se platesc la termen, in luna iulie 2011.

Soldul contului "Clienti creditor" reprezinta garantiile incasate in urma incheierii de noi contracte de servicii hoteliere la "Centre Ville Aparthotel" si Hotel "Radisson BLU". Alte

datorii sunt in principal datorile fata de personal, care se achita in luna iulie si diversi creditori.

In functie de datele prezentate in bilantul simplificat si prelucrat s-au calculat urmatorii indicatori:

INDICATORI DE ECHILIBRU FINANCIAR

Indicator	31.12.2010	30.06.2011	DIFERENTA
1. Fond rulment	(27,415,892)	(22,214,540)	5,201,352
2. Nevoia de fond de rulment	(36,935,576)	(37,226,873)	(291,297)
3. Trezorerie neta	9,519,684	15,012,333	5,492,649

Fondul de rulment este mai mare decat necesarul de fond de rulment, inregistrindu-se un plus de trezorerie, respectiv o trezorerie pozitiva de 15.012.333.

RATE DE LICHIDITATE

Indicator	31.12.2010	30.06.2011
Rata curenta=active curente/pasive curente	0,47	0.54

In cursul semestrului I 2011 activele curente au crescut concomitent cu scaderea pasivelor curente, fapt care a determinat cresterea acestui indicator de apreciere a lichiditatii.

Indicator	31.12.2010	30.06.2011
Rata rapida=active-stoc/pasive	0.45	1,00

Indicator	31.12.2010	30.06. 2011
Solvabilitatea patrimoniului =capitaluri proprii/total pasiv	32,45	29,56

Valoarea acestui indicator denota o buna capitalizare a companiei, ajungandu-se ca semestrul I, 29,56 % din totalul resurselor investite in companie sa provina din surse proprii.

RATE PRIVIND MANAGEMENTUL DATORIEI

Indicator	31.12.2010	30.06.2011
Rata indatorarii= datorie/ active	67,55	70.44

Activele societatii sunt finantate in proportie de 29,56 % din surse proprii de finantare. In total datoriile, liniile de credit pe termen lung la 30.06.2011 detin o pondere de 84,43%.

Achitarea la termenele stabilite a tuturor obligatiilor si datoriilor fata de bugetul de stat, bugetele locale, creditorii, furnizorii si personalul angajat se constituie intr-o apreciere pozitiva a activitatii desfasurate.

**Presedinte al
Consiliului de Administratie,**

LUC FRANS MARIE RONSMANS



**Vicepresedinte al
Consiliului de Administratie,**

Prof. Univ. Dr. IOAN BARI

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ioan Bari".

Judetul : MUN. BUCURESTI
 Personalitate juridica: S.C. BUCURESTI TURISM S.A.
 Adresa : CALEA VICTORIEI Nr. 63-81 sector 1 BUCURESTI
 Numar din registrul comerțului : J40/167/1991
 Forma de proprietate : 34 Societate comerciala pe actiuni
 Activitatea preponderenta : 5510 HOTELURI
 Cod de identificare fiscala : 1567802

**RAPORT SEMESTRIAL
 CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
 la data de 30.06.2011**

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		30.06.2010	30.06.2011
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	49,772,124	53,291,787
Productia vanduta	02	34,852,816	37,487,511
Venituri din vanzarea marfurilor	03	14,919,308	15,804,276
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri neta	04		
2. Variatia stocurilor Sold C	05		
Sold D	06		
3. Productia imobilizata	07		
4. Alte venituri din exploatare	08	1,970,358	1,294,316
Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)	09	51,742,482	54,586,103
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	1,531,512	1,137,106
Alte cheltuieli materiale	11	1,006,272	405,258
B) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa)	12	3,319,400	2,914,449
C) Cheltuieli privind marfurile	13	4,709,518	5,180,352
Reduceri comerciale primite (ct.609)	14	18,893	23,526
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	15	659,766	930,117
a) Salarii	16	526,752	690,408
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	133,014	239,709
7. A) Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale	18	9,579,932	8,653,826
a.1) Cheltuieli	19	9,579,932	8,653,826
a.2) Venituri	20		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 22-23)	21	35,723	0
b.1) Cheltuieli	22	35,723	
b.2) Venituri	23		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 27)	24	28,627,369	27,172,579
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe	25	25,955,472	25,007,020
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	26	2,378,858	1,924,980
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	293,039	240,579
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd.29)	28	0	0
- Cheltuieli	29		
- Venituri	30		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 13-14+18+20)	31	49,450,599	46,370,161
REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-31)	32	2,291,883	8,215,942
- Pierdere (rd. 31-09)	33		
9. Venituri din interese de participare	34		
- din care , in cadrul grupului	35		
10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte din activul de exploatare	36	12,002	21,799
- din care , in cadrul grupului	37		
11. Venituri din dobanzi	38	189,366	254,650
- din care , in cadrul grupului	39		
Alte venituri financiare	40	10,088,453	14,903,633
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 34+36+38+40)	41	10,289,821	15,180,082
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare din activul de exploatare (rd.43-44)	42	0	0
- Cheltuieli	43		
- Venituri	44		
13. Cheltuieli privind dobanzile	45	7,362,764	7,362,764
- din care , in cadrul grupului	46		
Alte cheltuieli financiare	47	20,891,782	11,303,772
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 42+45+47)	48	28,254,546	23,165,569
REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 41-48)	49		
-Pierdere (rd. 48-41)	50	17,964,725	7,985,487
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+41-31-48)	51		230,455
-Pierdere (rd. 31+48-09-41)	52	15,672,842	
15. Venituri extraordinare	53		
16. Cheltuieli extraordinare	54		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR -Profit (rd. 53-54)	55		
-Pierdere (rd. 54-53)	56		
VENITURI TOTALE (rd. 09+41+53)	57	62,032,303	69,766,185
CHELTUIELI TOTALE (rd. 31+48+54)	58	77,705,145	69,535,730
18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 57-58)	59		230,455
-Pierdere (rd. 58-57)	60	15,672,842	

Administrator
 Numele si prenumele
 LUC IRANS MARIE RONDMANS

Intocmit
 Numele si prenumele
 CATRINEL PETRESCU

