



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 312-40-88; Fax: 310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris si varsat: 35.897.545 RON

Societate administrata prin sistem unitar de administrare

### **RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2012**

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

Societatea Comerciala "BUCURESTI TURISM" S.A, este o societate care functioneaza in baza Legii nr. 31/1990 republicata si 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,



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 312-40-88; Fax: 310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris si varsat: 35.897.545 RON

Societate administrata prin sistem unitar de administrare

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 Lazar, cetățean român, necasatorita, născută la data de 26.05.1972 în Brașov, Jud. Brașov, posesoare a cărții de identitate seria IF nr. 289278 eliberată de SPCLEP Snagov, Ilfov la data de 25.07.2011, CNP 2720526083725, cu domiciliul în Snagov, strada Galdiolelor, nr. 8, Ilfov, 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. 753019 eliberată de Poliția Municipiului Brașov la data de 16.05.2011, CNP 1530526080071, cu domiciliul în Brașov, Strada General Dumitrache, nr. 29, bl. 281, sc. A, ap.6, licențiat în economie, specializare UNOPC și BOOZ ALLEN, membru al Camerei Auditorilor 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 30.06.2012 era urmatoarea, raportata la persoane fizice si persoane juridice:

<b>Actionari</b>	<b>Nr. de actiuni</b>	<b>Valoare lei</b>
<b>ACTIONARI PERSOANE FIZICE</b>	<b>1.587.017</b>	<b>3.967.542,5</b>
<b>ACTIONARI PERSOANE JURIDICE</b>	<b>12.772.001</b>	<b>31.930.002,5</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14.359.018</b>	<b>35.897.545</b>

Actionarii care detineau la data de 30.06.2012 un procent mai mare de 5% din capitalul social sunt prezentati in tabelul de mai jos :

**S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.**

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 312-40-88; Fax: 310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris si varsat: 35.897.545 RON

Societate administrata prin sistem unitar de administrare

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 inregistreaza la 30.06.2012 modificari fata de inceputul anului.

## REZULTATE FINANCIARE LA 30.06.2012

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		30.06.2011	30.06.2012
A	B	1	2
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)</b>	01	53,291,787	57,115,460
Productia vanduta	02	37,487,511	41,673,856
Venituri din vanzarea marfurilor	03	15,804,276	15,441,604
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri neta	04		
2. Variatia stocurilor Sold C	05		
Sold D	06		
3. Productia immobilizata	07		
4. Alte venituri din exploatare	08	1,294,316	1,581,784
<b>Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)</b>	09	54,586,103	58,697,244
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	1,137,106	982,789
Alte cheltuieli materiale	11	405,258	627,898
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	2,914,449	3,435,506
C) Cheltuieli privind marfurile	13	5,180,352	5,073,360
Reduceri comerciale primite (ct.609)	14	23,526	65,067
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	15	930,117	942,010
a) Salarii	16	690,408	749,428
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	239,709	192,582
7. A) Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	18	8,653,826	8,584,068
a.1) Cheltuieli	19	8,653,826	8,584,068
a.2) Venituri	20		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 22-23)	21	0	0
b.1) Cheltuieli	22		
b.2) Venituri	23		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 27)	24	27,172,579	24,873,782
8.1 Cheltuieli privind prestatile externe	25	25,007,020	22,812,907
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	26	1,924,980	1,927,686
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	240,579	133,189
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli ( rd.29-30)	28	0	0

**S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.**

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 312-40-88; Fax: 310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

- Cheltuieli	29		
- Venituri	30		
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 13-14+18+20+24+28)</b>	31	46,370,161	44,454,346
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-31)</b>	32	8,215,942	14,242,898
<b>- Pierdere (rd. 31-09)</b>	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 activele imobilizate	36	21,799	27,604
- din care , in cadrul grupului	37	21,799	27,604
11. Venituri din dobanzi	38	254,650	145,696
- din care , in cadrul grupului	39		
Alte venituri financiare	40	14,903,633	1,240,186
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 34+36+38+40)</b>	41	15,180,082	1,413,486
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante ( rd.43-44)	42		
- Cheltuieli	43		
- Venituri	44		
13. Cheltuieli privind dobanzile	45	11,861,797	9,925,089
- din care , in cadrul grupului	46	8,079,530	2,192,285
Alte cheltuieli financiare	47	11,303,772	10,364,773
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 42+45+47)</b>	48	23,165,569	20,289,862
<b>REZULTATUL FINANCIAR - Profit (rd. 41-48)</b>	49		
<b>- Pierdere (rd. 48-41)</b>	50	7,985,487	18,876,376
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+41-31-48)	51	230,455	
-Pierdere (rd. 31+48-09-41)	52		4,633,478
15. Venituri extraordinare	53		
16. Cheltuieli extraordinare	54		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR -Profit (rd. 53-54)	55		
-Pierdere (rd. 54-53)	56		
<b>VENITURI TOTALE ( rd. 09+41+53)</b>	57	69,766,185	60,110,730
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 31+48+54)</b>	58	69,535,730	64,744,208
<b>18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 57-58)</b>	59	230,455	
<b>-Pierdere (rd. 58-57)</b>	60		4,633,478



**S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.**  
Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 312-40-88; Fax: 310-03-91  
Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria  
Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802  
Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

## **ANALIZA OPERATIUNILOR DE CAPITAL CURENTE**

### **Indicatori economici**

<b>Nr. Crt.</b>	<b>DENUMIRE INDICATORI</b>	<b>30.06.11</b>	<b>30.06.12</b>	<b>%</b>
1	Cifra de afaceri	53.291.787	57.115.460	6,69
2	Venituri din exploatare	54.586.103	58.697.244	7,50
3	Cheltuieli din exploatare	46.370.161	44.454.346	-4,04
4	Rezultat din exploatare	8.215.942	14.242.898	72,06
5	Rezultat financiar	-7.985.487	-18.876.376	-136,38
6	Rezultatul brut al exercitiului	230.455	-4.633.478	-1910,58
7	Impozit pe profit	0	0	
8	Rezultatul net al exercitiului	230.455	-4.633.478	-2110,58
9	<b>EBITDA</b>	<b>16.869.768</b>	<b>22.826.966</b>	<b>35,31</b>

### **1. Activitatea de exploatare**

Veniturile înregistrate din activitatea de exploatare la 30.06.2012 în suma de 58.697.244 lei, au crescut cu 7,50 % comparativ cu aceeași perioadă a anului 2011; totodată, cifra de afaceri, în suma de 57.115.460 lei, înregistrează o creștere cu 6,69 % față de semestrul I al anului trecut.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor sunt la 30.06.2012 în suma de 44.454.346 lei, înregistrând o scădere cu 4,04 % față de aceeași perioadă a anului trecut.

Rezultatul brut al activității din exploatare s-a concretizat în obținerea unui profit în suma de 14.242.898 lei, față de 8.215.942 lei înregistrată în aceeași perioadă a anului 2011.

Cifra de afaceri pe primul semestru al anului 2012 a fost de 57.115.460 lei, adică aproximativ 12,8 milioane de euro.



## S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 312-40-88; Fax: 310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare R0 1567802

Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

### 2. Activitatea financiară

Veniturile obținute din activitatea financiară înregistrează o scădere cu 90,68 % față de veniturile realizate la 30.06.2011 datorată diferențelor de curs valutar.

În același timp, cheltuielile financiare au scăzut cu 12,42% față de semestrul I al anului trecut.

### 3. Rezultatul brut

La 30.06.2012 entitatea înregistrează pierdere în sumă de 4.633.478 lei pentru care nu datorează impozit pe profit. Compania înregistrează un rezultat operațional pozitiv înainte de plata impozitelor, taxelor și dobânzilor (EBITDA) – în sumă de 22.826.966 lei.

## **PATRIMONIUL S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A**

Situația patrimoniului S.C. București Turism S.A., conform bilanțului încheiat la 30.06.2012 este prezentată sub formă simplificată și prelucrată, astfel:

<b>BILANT - RON</b>		<b>30/06/2011</b>	<b>%</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>%</b>
<b>I</b>	<b>ACTIVE FIXE INTANGIBILE, NETE</b>	3,105	<b>0.0</b>	7,140	<b>0.0</b>
<b>II</b>	<b>ACTIVE FIXE TANGIBILE, NETE</b>	419,227,316	<b>93.3</b>	403,316,858	<b>93.5</b>
	1 Terenuri	148,759,147	33.1	148,759,147	34.5
	2 Cladiri	245,649,751	54.6	234,307,661	54.3
	2 Echipamente	9,081,903	2.0	6,514,921	1.5
	3 Alte active (mobilier, s.a.)	15,672,576	3.5	13,735,129	3.2
	4 Investitii in curs	63,939	0.1	-	0.1
<b>III</b>	<b>ACTIVE FINANCIARE, NETE</b>	3,942,776	<b>0.9</b>	3,875,143	<b>0.9</b>
<b>A.</b>	<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>423,173,197</b>	<b>94.1</b>	<b>407,199,142</b>	<b>94.04</b>
<b>I</b>	<b>STOCURI</b>	1,951,775	<b>0.4</b>	2,135,254	0.3
	1 Materii prime	791,838	0.2	794,177	0.2
	2 Marfuri	1,033,985	0.2	1,212,308	0.2
	3 Ambalaje	6,571	0.0	10,847	0.0
<b>II</b>	<b>CREANTE TOTALE</b>	<b>8,552,652</b>	<b>1.9</b>	<b>8,990,992</b>	<b>2.1</b>
	1 Clienti	6,139,440	1.4	7,033,203	1.6



**S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.**

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 312-40-88; Fax: 310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare R0 1567802

Capital social subscris si varsat: 35.897.545 RON

Societate administrata prin sistem unitar de administrare

	2	Avansuri furnizori	1,915,714	0.4	1,303,034	0.3
	3	Creante stat	58,362	0.0	54,491	0.0
	4	Alte creante	558,515	0.1	600,264	0.1
<b>III</b>		<b>INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>	-	<b>0.0</b>	-	<b>0.0</b>
<b>IV</b>		<b>CASH&amp;ECHIVALENT</b>	<b>15,012,333</b>	<b>3.3</b>	<b>12,595,659</b>	<b>2.9</b>
<b>V</b>		<b>CHELTUIEI IN AVANS</b>	<b>878,390</b>	<b>0.2</b>	<b>568,729</b>	<b>0.1</b>
<b>B.</b>		<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>26,395,149</b>	<b>5.9</b>	<b>24,290,634</b>	<b>5.6</b>
		<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>449,568,347</b>	<b>100</b>	<b>431,489,776</b>	<b>100</b>
<b>C.</b>		<b>PASIVE CURENTE</b>	<b>48,609,689</b>	<b>10.8</b>	<b>52,148,232</b>	<b>10.5</b>
	1	Furnizori - termen scurt	23,315,265	5.2	14,676,863	3.4
	2	Avansuri de la clienti - termen scurt	2,736,792	0.6	2,319,996	0.5
	3	salarii si alte cheltuieli salariale	136,527	0.0	137,056	0.0
	4	Furnizor stat - termen scurt	188,870	0.0	410,848	0.1
	5	Datorii pe termen scurt-grup si parti afiliate	-	0.0	-	0.0
	6	Dividende de plata	-	0.0	-	0.0
	7	Alte datorii pe termen scurt	128,137	0.0	99,288	0.0
		<b>DATORII PE TERM SCURT, PURTAT DE DOB</b>	<b>22,073,769</b>	<b>4.9</b>	<b>11,696,675</b>	<b>2.7</b>
	9	Datorii bancare - termen scurt	22,073,769	4.9	11,696,675	2.7
	10	Imprumuturi actionari -termen scurt	-	0.0	-	0.0
		<b>VENITURI IN AVANS</b>	<b>30,329</b>	<b>0.0</b>	<b>110,992</b>	<b>0.0</b>
<b>D.</b>		<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>268,069,095</b>	<b>59.6</b>	<b>291,981,587</b>	<b>67.7</b>
	1	Furnizori - termen lung		0.0		0.0
	2	Datorii pe termen lung-grup si parti afiliate		0.0		0.0
		<b>DATORII PE TERM LUNG PURTATOARE DE DOB</b>	<b>268,069,095</b>	<b>59.6</b>	<b>291,981,587</b>	<b>67.7</b>
	3	Datorii bancare - termen lung	134,065,735	29.8	255,284,325	59.2
	4	Imprumuturi actionari -termen lung	133,910,401	29.8	35,751,009	8.3
	5	Alte datorii pe termen lung - leasing	92,958	0.0	946,253	0.2
<b>E.</b>		<b>TOTAL DATORII</b>	<b>316,678,784</b>	<b>70.4</b>	<b>321,416,305</b>	<b>74.5</b>
<b>F.</b>		<b>PROVIZIOANE PT RISCURI, CHELT</b>	-	0.0	-	0.0
	1	Capital social	35,897,545	7.0	35,897,545	8.3
	2	Prime de capital	3,143,262	0.6	3,143,262	0.7
	3	Rezerve din reevaluare	214,384,158	47.7	214,384,158	49.7
	4	Rezerve	8,489,841	1.6	8,489,841	2
	5	Profituri reinvestite	(129,261,092)	-28.8	(147,213,251)	-34.1
	6	Profit curent/pierdere	230,455	0.1	(4,633,478)	-1.1
	7	Profit distribuit	-	0.0	-	0.0
<b>G</b>		<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>132,889,563</b>	<b>29.6</b>	<b>110,073,471</b>	<b>25.5</b>

**S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.**

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 312-40-88; Fax: 310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

	<b>TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU</b>	<b>449,568,347</b>	<b>100%</b>	<b>431,489,776</b>	<b>100</b>
<b>H</b>	<b>FD RULMENT(Cap propriu+Dat term lung –imob nete)</b>	(22,214,540)		(5,144,084)	
<b>I</b>	<b>NEC FD RULMENT(stocuri+creante+ch avs-pasive crt)</b>	(37,226,873)		(17,739,743)	
<b>J</b>	<b>Trezoreria neta</b>	15,012,333		12,595,659	

**INDICATORI DE ECHILIBRU FINANCIAR**

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>DIFERENTA</b>
1. Fond rulment	( 22,214,540)	(5,144,084)	17,070,456
2. Nevoia de fond de rulment	(37,226,873)	(17,739,743)	19,487,130
3. Trezorerie neta	15,012,333	12,595,659	(2,416,674)

Fondul de rulment este mai mare decât necesarul de fond de rulment, înregistrându-se un plus de trezorerie, respectiv o trezorerie pozitivă de 12.595.659.

**RATE DE LICHIDITATE**

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Rata curentă=active curente/pasive curente	0.54	0.83

În cursul semestrului I 2012 activele curente au crescut concomitent cu scăderea pasivelor curente, fapt care a determinat creșterea acestui indicator de apreciere a lichidității.

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Rata rapidă=active-stoc/pasive	1,00	1,00

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Solvabilitatea patrimoniului =capitaluri proprii/total pasiv	29,56	25,51



### S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 312-40-88; Fax: 310-03-91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

Valoarea acestui indicator denota o buna capitalizare a companiei, ajungandu-se ca semestrul I, 25,51 % din totalul resurselor investite in companie sa provina din surse proprii.

#### RATE PRIVIND MANAGEMENTUL DATORIEI

Indicator	31.12.2011	30.06.2012
Rata indatorarii= datorie/ active	70,44	67,67

Activele societatii sunt finantate in proportie de 25,51 % din surse proprii de finantare. In total datorii, liniile de credit pe termen lung la 30.06.2012 detin o pondere de 90,85%.

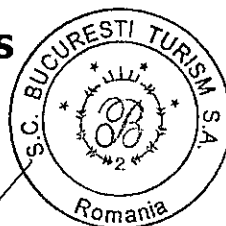
Achitarea la termenele stabilite a tuturor obligatiilor si datoriiilor fata de bugetul de stat, bugetele locale, creditorii, furnizorii si personalul angajat se constituie intr-o apreciere pozitiva a activitatii desfasurate.

Anexam la prezentul raport urmatoarele documente:

- Bilanțul contabil și contul de profit și pierdere la 30.06.2012;
- Raportul Consiliului de Administrație al S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A. la 30.06.2012;

**Presedinte al  
Consiliului de Administrație,**

**LUC FRANS MARIE RONSMANS**



**Vicepreședinte al  
Consiliului de Administrație,**

**Prof. Univ. Dr. IOAN BARI**

**Contabil Sef,**

**CATRINEL PETRESCU**

**Bifati numai dacă este cazul:**

Mari Contribuabili care depun bilanțul la București  
 Sucursala

Tip situație financiară : BS

An  Semestru Anul 2012

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

Număr din registrul comerțului J40 167 1991

Cod unic de înregistrare 1 5 6 7 8 0 2

Forma de proprietate 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

## RAPORTARI FINANCIARE încheiate la 30.06.2012

**F10 - SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
**F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**F30 - DATE INFORMATIVE**

Indicatori :

Capitaluri - total

110.073.470

Profit/ pierdere

-4.633.478

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

LUC RONSMANS

Numele si prenumele

CATRINEL PETRESCU

Semnătura  
si stampila

Alexandra P.  
Mihalache

Digitally signed by Alexandra P. Mihalache  
 DN: c=RO, I=Bucuresti, o=SC BUCURESTI TURISM  
 SA, ou=CONTABILITATE, title=SEF SERVICIU,  
 cn=Alexandra P. Mihalache,  
 2.5.4.20=0215127070,  
 serialNumber=2006051670MPA2,  
 name=Alexandra P. Mihalache,  
 givenName=Alexandra, sn=Mihalache  
 Date: 2012.08.01 05:49:22 +03'00'

Semnătura electronica

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de înregistrare in organismul profesional:

## SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

Formular 10

la data de 30.06.2012

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2012	30.06.2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	5.430	7.140
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	411.718.914	403.316.859
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+263+265+267* - 296*)	03	3.936.924	3.875.143
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	415.661.268	407.199.142
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	1.559.245	2.135.254
CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.) (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+437**+4382+441**+4424 +4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+473** -491 -495-496+5187)	06	6.264.526	8.990.993
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT(ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	0	
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	13.401.866	12.595.659
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	21.225.637	23.721.906
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	744.236	568.729
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	35.803.907	29.323.727
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 + 10 - 11 - 19)	12	-13.975.012	-5.144.084
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 + 12)	13	401.686.256	402.055.058
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	286.979.308	291.981.588
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15	0	
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17 + 18 + 21), din care :	16	140.978	110.992
Subvenții pentru investiții (ct. 475)	17	0	
Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.19+20), din care:	18	140.978	110.992
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	19	140.978	110.992
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	20	0	
Fondul comercial negativ (ct.2075)	21	0	
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	0	
- Patrimoniul regiei (ct. 1015)	25	0	
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	0	
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	30	0	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	31	0	
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	32	0	
SOLD D (ct. 117)	33	129.261.092	147.213.251
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	34	0	0
SOLD D (ct. 121)	35	17.952.159	4.633.478
Repartizarea profitului (ct. 129)	36	0	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 22+26+27+28-29+30-31+32-33+34-35-36)	37	114.706.948	110.073.470
Patrimoniul public (ct. 1016)	38	0	
CAPITALURI - TOTAL (rd. 37+38) (rd.39=13-14-15-17-20-21)	39	114.706.948	110.073.470

Suma de control F10 : 4510651833 / 7868028388

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri 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,**

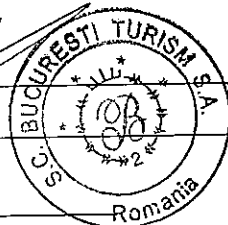
**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

LUC RONSMANS

Semnătura

Stampila unității



Numele și prenumele

CATRINEL PETRESCU

Calitatea

12—CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 30.06.2012

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	53.291.787	57.115.460
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	37.487.511	41.673.856
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	15.804.276	15.441.604
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai 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)			
Sold C	07		
Sold D	08		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09		
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	1.294.316	1.581.784
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	54.586.103	58.697.244
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	1.137.106	982.789
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	405.258	627.898
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	2.914.449	3.435.506
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	5.180.352	5.073.360
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	23.526	65.067
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	930.117	942.010
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	690.408	749.428
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	239.709	192.582
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	8.653.826	8.584.068
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	8.653.826	8.584.068
a.2) Venituri (ct.7813)	23		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	0	596.973
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		596.973
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	27.172.579	24.873.782
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	25.007.020	22.812.907
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	1.924.980	1.927.686

8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	240.579	133.189
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	46.370.161	44.454.346
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	8.215.942	14.242.898
- 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	21.799	27.604
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	21.799	27.604
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	254.650	145.696
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	14.903.633	1.240.186
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	15.180.082	1.413.486
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	11.861.797	9.925.089
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	8.079.530	2.192.285
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	11.303.772	10.364.773
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	23.165.569	20.289.862
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	7.985.487	18.876.376
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	230.455	0
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	4.633.478
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	69.766.185	60.110.730
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	69.535.730	64.744.208

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	230.455	0
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	4.633.478
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65		
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	230.455	0
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	4.633.478

Suma de control F20 : 1049639040 / 7868028388

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**Rd.19** - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

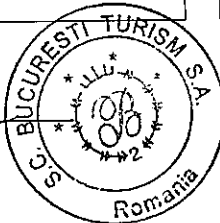
LUC RONSMANS

Numele și prenumele

CATRINEL PETRESCU

Semnătura

Stampila unității



Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

**DATE INFORMATIVE**

la data de 30.06.2012

Formular 30

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr.unitati</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Unitati care au inregistrat profit	01	0	0	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1	4.633.478	
<b>II Date privind platile restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total, din care:</b>	<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
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, salariatii 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 creditorii	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			
<b>III. Numar mediu de salariatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2012</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Numar mediu de salariatii	23	21	16	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	24	19	16	

<b>IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	25		
- impozitul datorat la bugetul de stat	26		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	29		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	31		
- impozitul datorat la bugetul de stat	32		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	33		
- impozitul datorat la bugetul de stat	34		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	35		
- impozitul datorat la bugetul de stat	36		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37		
- impozitul datorat la bugetul de stat	38		
Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	39		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	40		
Redevență minieră plătită	41		
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:	42		
- subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor	43		
- subvenții aferente veniturilor	44		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	45		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	46		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	47		
<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	48		
	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>			
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	49		
- din fonduri publice	50		

- din fonduri private	51		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>			
Cheltuieli de inovare – total (rd. 53 la 55 ), din care:	52		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	53		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	54		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	55		
<b>VIII. Alte informații</b>			
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	56		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	57		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59+ 67), din care:	58	3.890.785	3.769.809
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 la 66 ), din care:	59	3.193.821	3.193.821
- acțiuni cotate emise de rezidenți	60		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	61	3.193.821	3.193.821
- părți sociale emise de rezidenți	62		
- obligațiuni emise de rezidenți	63		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	64		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți	65		
- obligațiuni emise de nerezidenți	66		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 68 + 69), din care:	67	696.964	575.988
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	68	696.964	575.988
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	69		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	70	7.935.774	8.333.237
-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)	71	7.935.774	8.333.237
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	72	1.291.338	641.398
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	73		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.75 la 79), din care:	74	609.267	642.960
- creante în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	75	58.362	57.491
- creante fiscale în legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	76	550.905	585.469
- subvenții de incasat(ct.445)	77		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	78		
- alte creante în legatura cu bugetul statului(ct.4482)	79		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	80		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	81		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.83 + 84) , din care:	82	911.249	583.524
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționarii/asociații privind capitalul ,decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	83		

- alte creante în legatură cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât creanțele în legatură cu instituțiile publice(instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	84	911.249	583.524
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	85		
- de la nerezidenți	86		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.88 la 94) , din care:	87		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	88		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	89		
- părți sociale emise de rezidenți	90		
- obligațiuni emise de rezidenți	91		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	92		
- acțiuni emise de nerezidenți	93		
- obligațiuni emise de nerezidenți	94		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	95		
Casa în lei și în valută (rd.97+98) , din care:	96	34.948	66.236
- în lei (ct. 5311)	97	34.948	57.627
- în valută (ct. 5314)	98		8.609
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.100+102), din care:	99	5.165.797	1.918.477
- în lei (ct. 5121), din care:	100	2.640.331	1.684.154
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	101		
- în valută (ct. 5124), din care:	102	2.525.466	234.323
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	103		11.379
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.105+106), din care:	104	9.779.751	10.604.272
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	105	9.779.751	10.604.272
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	106		
Datorii (rd. 108 + 111 + 114 + 117 + 120 + 123 + 126 + 129 + 132 + 135 + 138 + 139 + 143 + 145 + 146+ 151 + 152 + 153 + 158), din care:	107	316.678.785	321.416.307
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161 )(rd. 109+110) , din care:	108		
- în lei	109		
- în valută	110		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct.1681) (rd.112+113), din care:	111		
- în lei	112		
- în valută	113		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197) , (rd. 115+116), din care:	114		
- în lei	115		
- în valută	116		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 118+119) , din care:	117		
- în lei	118		
- în valută	119		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd. 121+122) , din care:	120		
- în lei	121		

- în valută	122		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 124+125), din care:	123		
- în lei	124		
- în valuta	125		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.127+128) din care:	126	156.139.504	266.964.000
- în lei	127		
- în valută	128	156.139.504	266.964.000
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.130+131), din care:	129		
- în lei	130		
- în valuta	131		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.133+134), din care:	132		
- în lei	133		
- în valută	134		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 136+137), din care:	135		
- în lei	136		
- în valuta	137		
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	138		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 140+141), din care:	139	134.003.359	36.697.263
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	140		
- în valută	141	134.003.359	36.697.263
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	142		
Datoriile comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	143	26.052.058	16.996.860
- datoriile 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)	144	16.505.653	8.170.089
Datoriile în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	145	76.796	89.816
Datoriile în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.147 la 150), din care:	146	248.602	458.088
- datoriile în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	147	59.731	47.240
- datoriile fiscale în legătura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	148	188.424	410.352
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	149	447	496
- alte datoriile în legătura cu bugetul statului (ct.4481)	150		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	151		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455)	152		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) (rd.154 la 157), din care:	153	158.466	210.280
-decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581)	154		

-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului ) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	155	158.466	210.280
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	156		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	157		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	158		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	159	35.897.545	35.897.545
- acțiuni cotate 2)	160	35.897.545	35.897.545
- acțiuni necotate 3)	161		
- părți sociale	162		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	163		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 165 + 168 + 169 + 170 + 171), din care:	164	35.897.545	35.897.545
- deținut de instituții publice, (rd. 166 + 167), din care:	165		
- instituții publice de subordonare centrală 4)	166		
- instituții publice de subordonare locală 5)	167		
- deținut de societăți comerciale cu capital stat 6)	168		
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	169	31.632.705	31.632.705
- deținut de persoane fizice	170	4.264.840	4.264.840
- deținut de alte entități	171		
Brevete si licente (din ct.205)	172	1.035.913	1.045.322
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>			
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	173		
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>			
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	174		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	175		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	176		

Suma de control F30 : 2307737515 / 7868028388

\*) 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 Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările 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 si a Consiliului privind productia si dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat in 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.

4) Se va completa cu sumele reprezentând capitalul social vărsat detinut de către ministere, celelalte organe de specialitate ale administrației publice centrale, alte autorități publice centrale, instituțiile publice autonome precum și instituțiile din subordinea acestora, indiferent de modul de finanțare a acestora, care au în subordine, autoritate, coordonare sau în portofoliu operatori economici.

5) Se va completa cu sumele reprezentând capitalul social vărsat detinut de către autoritățile administrației publice locale (consiliile locale ale comunelor, orașelor, municipiilor, sectoarelor municipiului București, consiliile județene și Consiliul General al Municipiului București), instituțiile publice locale (comune, orașe, municipii, sectoarele municipiului București, județe, municipiul București), instituțiile și serviciile publice din subordinea acestora, cu personalitate juridică, indiferent de modul de finanțare a activității acestora, care au în subordine, coordonare sau autoritate operatori economici.

6) Se va completa cu sumele reprezentând capitalul social vărsat deținut de societăți comerciale cu capital stat (indiferent de procentul de deținere).

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

Numele si prenumele

LUC RONSMANS

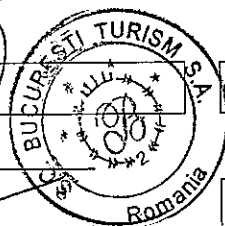
CATRINEL PETRESCU

Semnatura

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Stampila unitatii



Semnatura

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

# MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

## AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

**Index încărcare: 17013179**

Ați depus un formular tip **S1027** ,

cu numărul de înregistrare **INTERNT-17013179-2012** din data: **01-08-2012**

pentru perioada de raportare **ianie 2012**, pentru CIF: **1567802**

Nu există erori de validare.

Validity unknown

Digitally signed by Serviciul depunere  
declarații  
Date: 2012.08.01 12:53:37 +EEST  
Reason: Documentul trimis de catre ANAF  
Location:

Judetul : MUN. BUCURESTI

Personalitate juridica: S.C. BUCURESTI TURISM S.A.

Adresa : CALEA VICTORIEI Nr. 63-81 sector 1 BUCURESTI

Numar din registrul comertului :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 30.06.2012

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		30.06.2011	30.06.2012
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	53.291.787	57.115.460
Productia vanduta	02	37.487.511	41.673.856
Venituri din vanzarea marfurilor	03	15.804.276	15.441.604
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	04		
2. Variatia stocurilor Sold C	05		
Sold D	06		
3. Productia imobilizata	07		
4. Alte venituri din exploatare	08	1.294.316	1.581.784
Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)	09	54.586.103	58.697.244
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	1.137.106	982.789
Alte cheltuieli materiale	11	405.258	627.898
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	2.914.449	3.435.506
C) Cheltuieli privind marfurile	13	5.180.352	5.073.360
Reduceri comerciale primite (ct.609)	14	23.526	65.067
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	15	930.117	942.010
a) Salarii	16	690.408	749.428
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	239.709	192.582
7. A)Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale	18	8.653.826	8.584.068
a.1) Cheltuieli	19	8.653.826	8.584.068
a.2) Venituri	20		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 22-23)	21	0	0
b.1) Cheltuieli	22		
b.2) Venituri	23		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 27)	24	27.172.579	24.873.782
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe	25	25.007.020	22.812.907
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	26	1.924.980	1.927.686
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	240.579	133.189
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+15-17-18-19-20-21-22-23-24-25-26-27-28-29-30)	31	46.370.161	44.454.346

REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-31)	32	8.215.942	14.242.898
- 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	36	21.799	27.604
- din care , in cadrul grupului	37	21.799	27.604
11. Venituri din dobanzi	38	254.650	145.696
- din care , in cadrul grupului	39		
Alte venituri financiare	40	14.903.633	1.240.186
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 34+36+38+40)	41	15.180.082	1.413.486
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor fin	42		
circulante ( rd.43-44)		0	0
- Cheltuieli	43		
- Venituri	44		
13. Cheltuieli privind dobanzile	45	11.861.797	9.925.089
- din care , in cadrul grupului	46	8.079.530	2.192.285
Alte cheltuieli financiare	47	11.303.772	10.364.773
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 42+45+47)	48	23.165.569	20.289.862
REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 41-48)	49		
-Pierdere (rd. 48-41)	50	7.985.487	18.876.376
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+41-31-48)	51	230.455	
-Pierdere (rd. 31+48-09-41)	52		4.633.478
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	69.766.185	60.110.730
CHELTUIELI TOTALE (rd. 31+48+54)	58	69.535.730	64.744.208
18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 57-58)	59	230.455	
-Pierdere (rd. 58-57)	60		4.633.478

**Administrator**

Numele și prenumele

**LUC FRANS MARIE RONSMANS**

**Intocmit**

Numele și prenumele

**CATRINI PETRESCU**



**RAPORTUL CONSILIULUI de ADMINISTRATIE**  
**S.C. BUCURESTI TURISM S.A.**  
**la 30.06.2012**

La 30.06.2012, 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 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 urmatoarii indicatori economici:

RON

<b>Nr. crt</b>	<b>DENUMIRE INDICATORI</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>%</b>
1	Cifra de afaceri	53.291.787	57.115.460	6,69
2	Venituri din exploatare	54.586.103	58.697.244	7,50
3	Cheltuielidin exploatare	46.370.161	44.454.346	-4,04
4	Rezultat din exploatare	8.215.942	14.242.898	72,06
5	Rezultat financiar	-7.985.487	-18.876.376	-136,38
6	Rezultatul brut al exercitiului	230.455	-4.633.478	-1910,58
7	Impozit pe profit	0	0	
8	Rezultatul net al exercitiului	230.455	-4.633.478	-2110,58
9	<b>EBITDA</b>	<b>16.869.768</b>	<b>22.826.966</b>	<b>35,31</b>

### **1. Activitatea exploatare**

Veniturile inregistrate din activitatea de exploatare la 30.06.2012 in suma de 58.697.244 lei au crescut cu 7,50 % comparativ cu aceeasi perioada a anului 2011; totodata, cifra de afaceri, in suma de 57.115.460 lei, inregistreaza o crestere cu 6,69 % fata de semestrul I al anului trecut.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor sunt la 30.06.2012 in suma de 44.454.346 lei, inregistrand o scadere cu 4,04 % fata de aceiasi perioada a anului trecut.

Rezultatul brut al activitatii din exploatare s-a concretizat in obtinerea unui profit in suma de 14.242.898 lei, fata de 8.215.942 lei inregistrata in aceiasi perioada a anului 2011.

Cifra de afaceri pe primul semestru al anului 2012 a fost de 57.115.460 lei, adica aproximativ 12,8 milioane de euro.

### **2. Activitatea financiara**

Veniturile obtinute din activitatea financiara inregistreaza o scadere cu 90,68 % fata de veniturile realizate la 30.06.2011 datorata diferentelor de curs valutar.

In acelasi timp, cheltuielile financiare au scazut cu 12,42% fata de semestrul I al anului trecut.

### **3. Rezultatul brut**

La 30.06.2012 entitatea inregistreaza pierdere in suma de 4.633.478 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 22.826.966 lei.

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

S.C. Bucuresti Turism S.A., conform situatiei activelor, datoriilor si capitalurilor la 30.06.2012 se prezinta astfel:

<b>BILANT - RON</b>		<b>30/06/2011</b>	<b>%</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>%</b>
<b>I</b>	<b>ACTIVE FIXE INTANGIBILE, NETE</b>	3,105	0.0	7,140	0.0
<b>II</b>	<b>ACTIVE FIXE TANGIBILE, NETE</b>	419,227,316	93.3	403,316,858	93.5
	1 Terenuri	148,759,147	33.1	148,759,147	
	2 Cladiri	245,649,751	54.6	234,307,661	
	2 Echipamente	9,081,903	2.0	6,514,921	
	3 Alte active (mobiliar, s.a.)	15,672,576	3.5	13,735,129	
	4 Investitii in curs	63,939	0.1	-	
<b>III</b>	<b>ACTIVE FINANCIARE, NETE</b>	3,942,776	0.9	3,875,143	0.9
<b>A.</b>	<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>423,173,197</b>	<b>94.1</b>	<b>407,199,142</b>	<b>94.04</b>
<b>I</b>	<b>STOCURI</b>	<b>1,951,775</b>	<b>0.4</b>	<b>2,135,254</b>	<b>0.3</b>
	1 Materii prime	791,838	0.2	794,177	0.2
	2 Marfuri	1,033,985	0.2	1,212,308	0.2
	3 Ambalaje	6,571	0.0	10,847	0.0
<b>II</b>	<b>CREANTE TOTALE</b>	<b>8,552,652</b>	<b>1.9</b>	<b>8,990,992</b>	<b>2.1</b>
	1 Clienti	6,139,440	1.4	7,033,203	1.6
	2 Avansuri furnizori	1,915,714	0.4	1,303,034	0.3
	3 Creante stat	58,362	0.0	54,491	0.0
	4 Alte creante	558,515	0.1	600,264	0.1
<b>III</b>	<b>INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>	-	0.0	-	0.0
<b>IV</b>	<b>CASH&amp;ECHIVALENT</b>	<b>15,012,333</b>	<b>3.3</b>	<b>12,595,659</b>	<b>2.9</b>
<b>V</b>	<b>CHELTUIEI IN AVANS</b>	<b>878,390</b>	<b>0.2</b>	<b>568,729</b>	<b>0.1</b>
<b>B.</b>	<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>26,395,149</b>	<b>5.9</b>	<b>24,290,634</b>	<b>5.6</b>
	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>449,568,347</b>	<b>100</b>	<b>431,489,776</b>	<b>100</b>
<b>C.</b>	<b>PASIVE CURENTE</b>	<b>48,609,689</b>	<b>10.8</b>	<b>52,148,232</b>	<b>10.5</b>
	1 Furnizori - termen scurt	23,315,265	5.2	14,676,863	3.4
	2 Avansuri de la clienti - termen scurt	2,736,792	0.6	2,319,996	0.5
	3 salarii si alte cheltuieli salariale	136,527	0.0	137,056	0.0
	4 Furnizor stat - termen scurt	188,870	0.0	410,848	0.1
	5 Datorii pe termen scurt-grup si parti afiliate	-	0.0	-	0.0
	6 Dividende de plata	-	0.0	-	0.0
	7 Alte datorii pe termen scurt	128,137	0.0	99,288	0.0
	<b>DATORII PE TERM SCURT, PURTAT DE DOB</b>	<b>22,073,769</b>	<b>4.9</b>	<b>11,696,675</b>	<b>2.7</b>
	9 Datorii bancare - termen scurt	22,073,769	4.9	11,696,675	2.7
	10 Imprumuturi actionari -termen scurt	-	0.0	-	0.0
	<b>VENITURI IN AVANS</b>	<b>30,329</b>	<b>0.0</b>	<b>110,992</b>	<b>0.0</b>
<b>D.</b>	<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>268,069,095</b>	<b>59.6</b>	<b>291,981,587</b>	<b>67.7</b>
	1 Furnizori - termen lung		0.0		0.0
	2 Datorii pe termen lung-grup si parti afiliate		0.0		0.0
	<b>DATORII PE TERM LUNG PURTATOARE DE DOBANDA</b>	<b>268,069,095</b>	<b>59.6</b>	<b>291,981,587</b>	<b>67.7</b>
	3 Datorii bancare - termen lung	134,065,735	29.8	255,284,325	59.2
	4 Imprumuturi actionari -termen lung	133,910,401	29.8	35,751,009	8.3
	5 Alte datorii pe termen lung - leasing	92,958	0.0	946,253	0.2
<b>E.</b>	<b>TOTAL DATORII</b>	<b>316,678,784</b>	<b>70.4</b>	<b>321,416,305</b>	<b>74.5</b>
<b>F.</b>	<b>PROVIZIOANE PT RISCURI, CHELT</b>	-	0.0	-	0.0
	1 Capital social	35,897,545	7.0	35,897,545	8.3
	2 Prime de capital	3,143,262	0.6	3,143,262	0.7
	3 Rezerve din reevaluare	214,384,158	47.7	214,384,158	49.7
	4 Rezerve	8,489,841	1.6	8,489,841	2
	5 Profituri reinvestite	(129,261,092)	-28.8	(147,213,251)	-34.1
	6 Profit curent/pierdere	230,455	0.1	(4,633,478)	-1.1
	7 Profit distribuit	-	0.0	-	0.0

<b>G</b>	<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>132,889,563</b>	<b>29.6</b>	<b>110,073,471</b>	<b>25.5</b>
	<b>TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU</b>	<b>449,568,347</b>	<b>100%</b>	<b>431,489,776</b>	<b>100</b>
<b>H</b>	<b>FD RULMENT(Cap propriu+Dat term lung –imob nete)</b>	(22,214,540)		(5,144,084)	
<b>I</b>	<b>NEC FD RULMENT(stocuri+creante+ch avs-pasive crt)</b>	(37,226,873)		(17,739,743)	
<b>J</b>	<b>Trezoreria neta</b>	15,012,333		12,595,659	

## **1. Elemente de activ**

### **1.1. Active imobilizate**

In semestrul I 2012 activele imobilizate au scazut in valoare neta de la 423,173,197 lei la 31.12.2011 la 407,199,142 lei la 30.06.2012.

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

- achizitionarea de mijloace fixe in suma de 206,889 lei
- achizitionarea de licente si programe – 3,338 lei
- inregistrarea amortizarii pe semestrul I 2012 in valoare de 8,584,068 lei

### **1.2. Active circulante**

**Stocurile** de materii prime, materiale si marfuri (in valoare bruta) au crescut fata de sfirsitul perioadei precedente la 2,135,254 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 30.06.2012 este in suma de 8,990,992 lei, cu o pondere de 2.1 %, in totalul activelor. Creantele comerciale, la sfirsitul perioadei, sunt creante curente care sunt incasate in decursul lunii iulie.

In structura pe vechime a creantelor existente la 30.06.2012, ponderea semnificativa o detin creantele cu o vechime sub un an.

**Disponibilitatile** existente in conturi la 30.06.2012 prezinta o scadere fata de 31.06.2011, de la 15,012,334 lei la 12,595,659 lei, ca urmare a achitarii ratelor scadente aferente imprumutului .

Cheltuielile in avans reprezinta sume platite in decursul semestrului I al anului 2012 pentru perioadele ulterioare, fiind in principal asigurari pentru cladiri, accidente, masini, pasageri.

## **2. Elemente de pasiv**

### **2.1 Capitaluri**

Capitalurile proprii inregistreaza la 30.06.2012 modificari fata de inceputul anului. La capitolul "capitaluri proprii" a fost inregistrata pierderea anului 2011, contul 117 avand sold debitor in suma de 147,213,251, lei. La 30.06.2012, societatea inregistreaza o pierdere de 4,633,478 lei.

In total pasiv, capitalurile proprii la 30.06.2012 reprezinta o pondere de 25.51 % .

### **2.2. Datorii**

Datoriile S.C. Bucuresti Turism S.A la 30.06.2012 in valoare de 321,416,305 lei, au inregistrat o crestere de fata de 31.12.2011:

In structura, datoriile se prezinta astfel:

• Credite pe termen lung	291,981,587 lei
• Datorii comerciale(furnizori)	14,676,863 lei
• Datorii bancare pe termen scurt	11,696,675 lei
• Avansuri clienti	2,319,996 lei
• Alte datorii	647,192 lei
• Venituri inregistrate in avans	110,992 lei

. In total datorii, creditele pe termen lung acordate de Raiffeisen Bank International AG si BEA Hotels Finance B.V. reprezinta 90.55 %.

Soldul conturilor de furnizori a scazut fata de inceputul anului 2012 in principal cu obligatia de plata fata de furnizori care se efectueaza la datele stabilite conform contractelor incheiate.

Soldul contului "Clienti creditorii" reprezinta garantiile incasate in urma incheierii de noi contracte de servicii hoteliere .

Alte datorii sunt in principal datoriile fata de personal, care se achita in luna iulie si diversi creditorii.

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

### INDICATORI DE ECHILIBRU FINANCIAR

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>DIFERENTA</b>
1. Fond rulment	( 22,214,540)	(5,144,084)	17,070,456
2. Nevoia de fond de rulment	(37,226,873)	(17,739,743)	19,487,130
3. Trezorerie neta	15,012,333	12,595,659	(2,416,674)

Fondul de rulment este mai mare decat necesarul de fond de rulment, inregistrandu-se un plus de trezorerie, respectiv o trezorerie pozitiva de 12.595.659.

### RATE DE LICHIDITATE

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Rata curenta=active curente/pasive curente	0.54	0.83

In cursul semestrului I 2012 activele curente au crescut concomitent cu scaderea pasivelor curente, fapt care a determinat cresterea acestui indicator de apreciere a lichiditatii

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Rata rapida=active-stoc/pasive	1,00	1,00

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06. 2012</b>
Solvabilitatea patrimoniului =capitaluri proprii/total pasiv	29,56	25,51

Valoarea acestui indicator denota o buna capitalizare a companiei, ajungandu-se ca semestrul I, 25.51 % din totalul resurselor investite in companie sa provina din surse proprii.

### RATE PRIVIND MANAGEMENTUL DATORIEI

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
Rata indatorarii= datorie/ active	70,44	67,67

Activele societății sunt finanțate în proporție de 25,51 % din surse proprii de finanțare. În total datoriile, liniile de credit pe termen lung la 30.06.2012 dețin o pondere de 90,85%.

Achitarea la termenele stabilite a tuturor obligațiilor și datoriilor față de bugetul de stat, bugetele locale, creditorii, furnizorii și personalul angajat se constituie într-o apreciere pozitivă a activității desfășurate.

01.08.2012

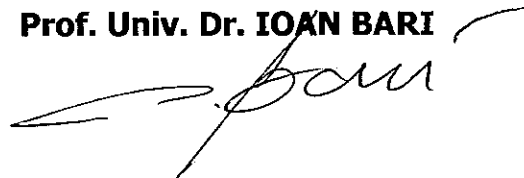
**Președintele  
Consiliului de Administrație,**

**LUC FRANS MARIE RONSMANS**



**Vicepreședinte al  
Consiliului de Administrație,**

**Prof. Univ. Dr. IOAN BARI**





**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**

Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București, România; Tel: 004021312.40.88; Fax: 004021310.03.91

Cont RON: RO 27 RZBR 0000 0600 1381 4841, Raiffeisen Bank Agentia Victoria

Număr Înmatriculare J40/167/1991; Cod Unic Înregistrare RO 1567802

Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

**COMUNICAT DE PRESĂ**

S.C. "BUCURESTI TURISM" S.A. ("Societatea") cu sediul social în București, Calea Victoriei nr. 63-81, Sector 1, având număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/167/1991 și cod unic de înregistrare fiscală RO 1567802, anunță depunerea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM) și operatorul pieței reglementate (BVB), a Raportului semestrial aferent semestrului I al anului 2012, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Raportul semestrial este disponibil în format electronic pe website-ul Societății ([www.hbu.ro](http://www.hbu.ro)), precum și pe suport de hartie, la cerere, la sediul acesteia.

**PREȘEDINTELE  
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**LUC FRANS MARIE RONSMANS**



**VICEPRESEDINTE AL  
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**Prof. Univ. Dr. IOAN BARI**

Bucuresti  
02.08.2012