



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
Nr. ordine la O.R.C. TB: J40/167/1991  
Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
Societate administrată prin sistem unitar de administrare



**RAPORT TRIMESTRIAL LA 31.03.2012**  
**CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006**  
**DATA RAPORT : 10.05.2012**

**Societate :** S.C. BUCURESTI TURISM S.A  
**Sediul social:** Bucuresti, Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1  
**Numarul de telefon/fax:** 021/601.38.03; fax 021/310.03.91  
**Nr. De ordine la O.R.C.- TB:** J40/167/1991  
**Cod de inregistrare fiscala:** RO 1567802  
**Capital social:** 35.897.545 RON  
**Cod CNVM emitent:** 27260  
**Pozitia in registrul CNVM:** 1977  
**Codul CNVM al actiunilor:** 19771  
**Clasa valorilor mobiliare:** "A"  
**Tipul:** nominative  
**Numar de actiuni:** 14.359.018  
**Valoarea nominala:** 2,5 lei  
**Piata de tranzactionare:** XMBS – sistemul tehnic Arena al Bursei de Valori Bucuresti

Societatea Comercială "BUCURESTI TURISM" S.A. este o societate care funcționează în baza Legii nr. 31/1990 republicată și a Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, acțiunile sale fiind tranzacționate pe piața secundară în cadrul sistemului XMBS – sistemul tehnic Arena al bursei de Valori București, fiind societate comercială publică (deschisă).

Societatea are ca domeniu de activitate principal servicii, iar activitatea principală este "hoteluri".

### **Conducerea societății**

Administrarea societății în perioada raportată a fost asigurată de către un Consiliu de Administrație format din următoarele persoane:

- Domnul Luc Frans Marie Ronsmans, cetățean belgian, căsătorit, născut la data de 24.05.1950 în Olanda, posesor al pașaportului EE nr. 290860 emis de autoritățile belgiene la data de 20.10.2004, cu domiciliul în Keizersgracht 239 1016 EA Amsterdam, Olanda, licențiat în Afaceri și Finanțe, master în Business Administration la Boston University;



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
Nr. ordine la O.R.C. TB: J40/167/1991  
Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

- 
- 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 București, Strada Spiru Haret, nr. 13, sector 1, licențiat în economie, doctorat în economie la Academia de Studii Economice București;
  - Domnul Dan Ratzkovsky, cetățean israelian, divorțat, născut la data de 06.06.1957 în Israel, posesor al pașaportului nr. 10938165 emis de autoritățile israeliene la data de 28.10.2009, cu domiciliul în Koningen Astridplein nr. 7, Antwerp 2018, Belgia, licențiat în drept și management hotelier - în calitate de administrator neexecutiv;
  - Domnul Yaron Shlomo Carmon, cetățean israelian, căsătorit, născut în Ierusalim – Israel, posesor al pașaportului nr. 10911133 eliberat la Herzliya – Israel la data de 01.12.2005, cu domiciliul în 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;
  - Doamna Dana Jeaninne Lazar, cetățean român, divorțată, născută la data de 26.05.1972 în Brașov, Jud. Brașov, posesoare a cărții de identitate seria IF nr. 289278 eliberată de SPCLEP Snagov la data de 25.07.2011, CNP 2720526083725, cu domiciliul în Snagovi, strada Gladiolelor, nr. 8, Jud. 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 SPCLEP 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”.



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
Nr. ordine la O.R.C. TB: J40/167/1991  
Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

### Capitalul Social

Capitalul social subscris și integral varsat este de 35.897.545 lei, împărțit în 14.359.018 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei.

Structura capitalului social la 31.03.2012 era următoarea, raportată la persoane fizice și persoane juridice:

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

Actionarii care detineau la data de 31.03.2012 un procent mai mare de 5% din capitalul social sunt prezentați în tabelul de mai jos :

Actionari	Nr. de acțiuni	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

Emitentul nu a emis acțiuni cu drepturi speciale de garanție sau conversie.

Nu există acțiuni rezervate și nici o prevedere în acest sens în statut.

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		31.03.2011	31.03.2012
A	B	1	2
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)</b>	<b>01</b>	<b>24,622,721</b>	<b>25,442,063</b>
Productia vanduta	02	17,827,582	18,777,773
Venituri din vanzarea marfurilor	03	6,795,139	6,664,290
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	745,590	760,863
<b>Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)</b>	<b>09</b>	<b>25,368,311</b>	<b>26,202,926</b>
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	375,740	418,186
Alte cheltuieli materiale	11	-18,085	134,773
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	1,584,346	1,918,065
C) Cheltuieli privind marfurile	13	2,332,425	2,202,495
<b>6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :</b>	<b>14</b>	<b>436,049</b>	<b>470,602</b>



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
 Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
 Cod de înregistrare fiscala: RO 1567802  
 Nr. ordine la O.R.C. TB: J40/167/1991  
 Capital social subscris si varsat: 35.897.545 RON  
 Societate administrata prin sistem unitar de administrare

a) Salarii	15	346,403	374,248
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	16	89,646	96,354
<b>7. A) Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)</b>	<b>17</b>	<b>4,333,512</b>	<b>4,294,101</b>
a.1) Cheltuieli	18	4,333,512	4,294,101
a.2) Venituri	19		
<b>B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 21-22)</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>1,895</b>
b.1) Cheltuieli	21		1,895
b.2) Venituri	22		
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.24 la 26)</b>	<b>23</b>	<b>11,024,513</b>	<b>10,980,793</b>
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe	24	10,114,218	9,941,116
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	25	961,612	965,601
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	26	-51,317	74,076
<b>Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli ( rd.28-29)</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	
- Cheltuieli	28		
- Venituri	29		
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 14 +17+20+23+27)</b>	<b>30</b>	<b>20,068,500</b>	<b>20,420,910</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-30)</b>	<b>31</b>	<b>5,299,811</b>	<b>5,782,016</b>
<b>- Pierdere (rd. 30-09)</b>	<b>32</b>		
9. Venituri din interese de participare	33		
- din care , in cadrul grupului	34		
10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte din activele imobilizate	35		
- din care , in cadrul grupului	36		
11. Venituri din dobanzi	37	161,952	145,695
- din care , in cadrul grupului	38		
Alte venituri financiare	39	11,654,387	72,573
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+38+37+39)</b>	<b>40</b>	<b>11,816,339</b>	<b>218,268</b>
<b>12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante ( rd.42-43)</b>	<b>41</b>	<b>-723,452</b>	
- Cheltuieli	42	-723,452	
- Venituri	43		
13. Cheltuieli privind dobanzile	44	5,758,206	5,129,151
- din care, in cadrul grupului	45		1,069,937
Alte cheltuieli financiare	46	-429,882	4,377,583
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 41+44+46)</b>	<b>47</b>	<b>4,604,872</b>	<b>9,506,734</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 40-47)</b>	<b>48</b>	<b>7,211,467</b>	
<b>-Pierdere (rd. 47-40)</b>	<b>49</b>		<b>9,288,466</b>
<b>14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+40-30-47)</b>	<b>50</b>	<b>12,511,278</b>	
<b>-Pierdere (rd. 30+47-09-40)</b>	<b>51</b>		<b>3,506,450</b>
15. Venituri extraordinare	52		
16. Cheltuieli extraordinare	53		



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
Nr. ordine la O.R.C. TB: J40/167/1991  
Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

17. REZULTATUL EXTRAORDINAR	-Profit (rd. 52-53)	54		
	-Pierdere (rd. 53-52)	55		
<b>VENITURI TOTALE ( rd. 09+40+52)</b>		<b>56</b>	37,184,650	26,421,194
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)</b>		<b>57</b>	24,673,372	29,927,644
18. REZULTATUL BRUT	-Profit (rd. 56-57)	58	12,511,278	
	-Pierdere (rd. 57-56)	59		
				3,506,450

## ANALIZA OPERATIUNILOR DE CAPITAL CURENTE

### Activitatea de exploatare

Veniturile înregistrate din activitatea de exploatare în trimestrul I al anului 2012 în suma de 26.202.926 lei, dețin o pondere de 99,17% din total venituri realizate, față de 68,22% pondere realizată în trimestrul I al anului 2011.

Cifra de afaceri în suma de 25.442.063 lei reprezintă 96,29% din total venituri, pondere mai mare decât cea înregistrată în trimestrul I al anului 2011.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor în trimestrul I al anului 2012 sunt în suma de 20.420.910 lei, reprezentând 68,23% din total cheltuieli înregistrate, față de 81,34% ponderea realizată în trimestrul I al anului 2011.

Ponderea cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli de exploatare în trimestrul I al anului 2012 reprezintă 2,3%, față de 3,96 % pondere realizată în trimestrul I al anului 2011.

Rezultatul brut al activității din exploatare în trimestrul I al anului 2012 s-a concretizat în obținerea de profit în suma 5.782.016 lei, cu 8,3% mai mare față de profitul realizat în trimestrul I al anului 2011 în suma de 5.299.811 lei.

Ritmul de creștere al veniturilor din exploatare devansează pe cel aferent cheltuielilor din exploatare, având ca efect economic creșterea nivelului cheltuielilor din exploatare la 1000 RON venit.

### Activitatea financiară

Veniturile obținute din activitatea financiară în trimestrul I al anului 2012 prezintă o pondere de 0,8 % în total venituri, mai mică decât ponderea de 31,77% realizată în trimestrul I al anului 2011.

Cheltuielile financiare în trimestrul I al anului 2012 dețin o pondere de 31,76% în total cheltuieli, față de 12,38% procentul realizat în trimestrul I al anului trecut. Cheltuielile financiare privind dobânzile sunt în procent de 53,95% în total cheltuieli financiare. Cheltuielile cu dobânzile bancare sunt aferente creditului de refinanțare acordat de Raiffeisen Bank International – Austria.



**S.C. BUCURESTI TURISM S.A**  
Calea Victoriei nr. 63-81, sector 1, București  
Cod de înregistrare fiscală: RO 1567802  
Nr. ordine la O.R.C. TB: J40/167/1991  
Capital social subscris și varsat: 35.897.545 RON  
Societate administrată prin sistem unitar de administrare

Rezultatul financiar concretizat în pierdere în suma de 9.288.466 lei este determinat, în principal, de scăderea veniturilor din diferențe de curs valutar cu 98,75%, respectiv de la 11.654.386 lei în trim. I 2011, la 145.965 lei în trim. I 2012.

### Rezultatul brut

La 31.03.2012 societatea înregistrează o pierdere de 3.506.450 lei.

Pierderea înregistrată în trimestrul I al anului 2012 de S.C. București Turism S.A se datorează rezultatului financiar concretizat într-o pierdere cu mult mai mare decât profitul realizat din activitatea de exploatare.

### INDICATORI ECONOMICI - FINANCIARI

Denumire Indicator	Mod de Calcul	Rezultat
Lichiditate curentă	Active curente/Datorii curente	0.69
Gradul de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu*100	2.80
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri*90	39
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/active imobilizate	0,06

**PRESEDINTELE  
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,**

**LUC FRANS MARIE RONSMANS**



**VICEPRESEDINTE AL  
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,**

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

**CONTABIL SEF,  
CATRINEL PETRESCU**

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

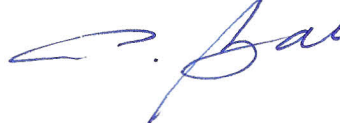
Activitatea preponderenta : 5510 HOTELURI

Cod de identificare fiscala : 1567802

**RAPORT TRIMESTRIAL  
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE  
la data de 31.03.2012**

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		31.03.2011	31.03.2012
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	24.622.721	25.442.063
Productia vanduta	02	17.827.582	18.777.773
Venituri din vanzarea marfurilor	03	6.795.139	6.664.290
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	745.590	760.863
Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)	09	25.368.311	26.202.926
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	375.740	418.186
Alte cheltuieli materiale	11	-18.085	134.773
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	1.584.346	1.918.065
C) Cheltuieli privind marfurile	13	2.332.425	2.202.495
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	14	436.049	470.602
a) Salarii	15	346.403	374.248
b) Cheltuieli cu asigurarea si protectia sociala	16	89.646	96.354
7. A) Amortizari si prov. pt. deprecierea imobiliarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	17	4.333.512	4.294.101
a.1) Cheltuieli	18	4.333.512	4.294.101
a.2) Venituri	19		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 21-22)	20	0	1.895
b.1) Cheltuieli	21		1.895
b.2) Venituri	22		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.24 la 26)	23	11.024.513	10.980.793
8.1 Cheltuieli privind prestatii externe	24	10.114.218	9.941.116
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	25	961.612	965.601
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate	26	-51.317	74.076
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli ( rd.28-29)	27	0	0
- Cheltuieli	28		
- Venituri	29		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 14 +17+20+23+27)	30	20.068.500	20.420.910
REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-30)	31	5.299.811	5.782.016
- Pierdere (rd. 30-09)	32		
9. Venituri din interese de participare	33		
- din care , in cadrul grupului	34		
10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte din activele imobilizate	35		
- din care , in cadrul grupului	36		
11. Venituri din dobanzi	37	161.952	145.695
- din care , in cadrul grupului	38		
Alte venituri financiare	39	11.654.387	72.573
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+38+37+39)	40	11.816.339	218.268
12. Ajustarea valorii imobiliarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante ( rd.42-43)	41		
- Cheltuieli	42	-723.452	0
- Venituri	43	-723.452	
13. Cheltuieli privind dobanzile	44	5.758.206	5.129.151
- din care , in cadrul grupului	45		1.069.937
Alte cheltuieli financiare	46	-429.882	4.377.583
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 41+44+46)	47	4.604.872	9.506.734
REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 40-47)	48	7.211.467	-9.288.466
-Pierdere (rd. 47-40)	49		
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+40-30-47)	50	12.511.278	-3.506.450
-Pierdere (rd. 30+47-09-40)	51		
15. Venituri extraordinare	52		
16. Cheltuieli extraordinare	53		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR -Profit (rd. 52-53)	54		
-Pierdere (rd. 53-52)	55		
VENITURI TOTALE ( rd. 09+40+52)	56	37.184.650	26.421.194
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	24.673.372	29.927.644
18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 56-57)	58	12.511.278	-3.506.450
-Pierdere (rd. 57-56)	59		

Administrator  
Numele si prenumele  
Prof. Univ. Dr. IOAN BARI




Intocmit  
Numele si prenumele  
CATRINEL PETRESCU





## S.C. BUCURESTI TURISM S.A

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România  
Tel: 0040 21 312.40.88; Fax: 0040 21 310.03.91  
Cont RON: RO17PIRB4203703214001000, PIRAEUS BANK 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

---

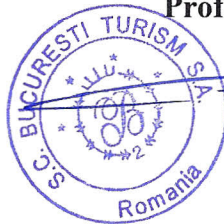
### COMUNICAT DE PRESĂ

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 aferent trimestrului I al anului 2012, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Raportul anual 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.

VICEPRESEDINTE AL  
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,

Prof. Univ. Dr. IOAN BARI



Bucuresti  
11.05.2012