

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	Sector	Localitate
	Bucuresti	Sector 1	Bucuresti
Strada	Nr.	Bloc	Scara
	CALEA VICTORIEI	63-81	
	Ap.	Telefon	
			3127070
Numar din registrul comertului	J40/167/1991	Cod unic de inregistrare	TS67802 P. ANAF - DGFPMB
Forma de proprietate	34--Societati comerciale pe actiuni	ADMINISTRATIILE FINANTELOR PUBLICE CONTRIBUABILI MIJLOCII	
Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)	Date: 12877629 JUL 10		
5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare	Nr. .... 7		

## SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII

Formular 10

la data de 30.06.2010

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2010	Sold la 30.06.2010
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	39.523	29.460
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	477.746.522	467.786.979
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+263+265+267* - 296*)	03	3.624.773	3.756.769
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	481.410.818	471.573.208
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
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	1.611.100	2.082.447
II. CREANȚE (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	9.075.363	8.955.100
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	20.400.493	9.519.684
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	31.086.956	20.557.231
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	10	2.194.972	4.175.109
<b>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)</b>	11	56.250.959	52.124.805
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 + 10 - 11 - 19)</b>	12	-23.067.559	-27.415.893
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 + 12)</b>	13	458.343.259	444.157.315
<b>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)</b>	14	281.628.656	283.126.554
<b>H. PROVIZIOANE (ct. 151)</b>	15		
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 17 + 18), din care :</b>	16	98.528	23.428

			F10 - pag. 2
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2010	Sold la 30.06.2010
A	B	1	2
Subvenții pentru investiții (ct. 475)	17		
Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.19+20), din care:	18	98.528	23.428
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	19	98.528	23.428
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	20		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.22 + 23 + 24), din care:	21	35.897.545	35.897.545
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	22	35.897.545	35.897.545
- Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	23		
- Patrimoniul regiei (ct. 1015)	24		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	25	3.143.262	3.143.262
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	26	245.339.923	245.339.923
IV. REZERVE (ct.106)	27	8.489.841	8.489.841
Acțiuni proprii (ct. 109)	28		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	29		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	30		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	31		
SOLD D (ct. 117)	32	81.209.109	116.155.968
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	33		0
SOLD D (ct. 121)	34	34.946.859	15.683.842
Repartizarea profitului (ct. 129)	35		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 21+25+26+27-28+29-30+31-32+33-34-35)	36	176.714.603	161.030.761
Patrimoniul public (ct. 1016)	37		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 36+37)	38	176.714.603	161.030.761

Suma de control F10 : 5122163209 / 8491483102

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor 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

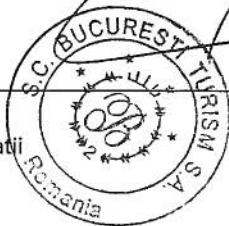
LUC RONSMANS

Numele și prenumele

CATRINEL PETRESCU

Semnatura

Stampila unității



Calitatea

12—CONTABIL SEF

Semnatura

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.06.2010

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente	Realizari aferente per.de raportare curente
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05 +06)	01	45.687.773	49.772.124
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	32.342.239	34.852.816
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03	13.345.534	14.919.308
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	0	
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	0	
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	0	
Sold D	08	0	
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	0	
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758)	10	1.873.468	1.970.358
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	11	47.561.241	51.742.482
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	12	704.059	1.531.512
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	13	1.602.615	1.006.272
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	14	3.921.646	3.319.400
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	15	5.283.026	4.709.518
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	16		18.893
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 18 + 19), din care:	17	776.270	659.766
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	18	624.961	526.752
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	19	151.309	133.014
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 21 - 22)	20	9.441.378	9.579.932
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	21	9.441.378	9.579.932
a.2) Venituri (ct.7813)	22	0	
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 24-25)	23	-2.470	35.723
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	24	0	35.723
b.2) Venituri (ct.754+7814)	25	2.470	
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 27 la 30)	26	29.447.872	28.627.369
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	27	25.572.265	25.955.472
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	28	3.437.915	2.378.858
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	29	437.692	293.039

			F20 - pag. 2
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente	Realizari aferente per.de raportare curente
A	B	1	2
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	30	0	
Ajustări privind provizioanele (rd. 32 - 33)	31	0	
- Cheltuieli (ct.6812)	32	0	
- Venituri (ct.7812)	33	0	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 12 la 15 - 16 +17 + 20 + 23 + 26 + 31)	34	51.174.396	49.450.599
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 11 - 34)	35	0	2.291.883
- Pierdere (rd. 34 - 11)	36	3.613.155	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	37	0	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38	0	
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	39	0	12.002
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40	0	
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	41	240.937	189.366
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	42	0	
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	43	3.601.082	10.088.453
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 37 + 39 + 41 + 43)	44	3.842.019	10.289.821
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 46 - 47)	45	0	
- Cheltuieli (ct.686)	46	0	
- Venituri (ct.786)	47	0	
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666* -7418)	48	7.518.589	7.362.764
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	49	0	
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	50	18.957.350	20.891.782
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45 + 48 + 50)	51	26.475.939	28.254.546
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 44-51)	52	0	0
- Pierdere (rd. 51-44)	53	22.633.920	17.964.725
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 11 + 44 - 34 - 51)	54	0	0
- Pierdere (rd. 34 + 51 - 11 - 44)	55	26.247.075	15.672.842
15. Venituri extraordinare (ct.771)	56	0	
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	57	0	
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 56 - 57)	58	0	0
- Pierdere (rd. 57 - 56)	59	0	0

			F20 - pag. 3
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente	Realizari aferente per.de raportare curente
A	B	1	2
VENITURI TOTALE (rd. 11 + 44 + 56)	60	51.403.260	62.032.303
CHELTUIELI TOTALE (rd. 34 + 51 + 57)	61	77.650.335	77.705.145
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 60 - 61)	62	0	0
- Pierdere (rd. 61 - 60)	63	26.247.075	15.672.842
18. Impozitul pe profit (ct.691)	64	3.667	11.000
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	65	0	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 62 - 63 - 64 - 65)	66	0	0
- Pierdere (rd. 63 + 64 + 65 - 62)	67	26.250.742	15.683.842

Suma de control F20 : 1152734360 / 8491483102

\*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**Rd.18** - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 'Cheltuieli cu colaboratorii', analitic 'Colaboratori persoane fizice'.

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

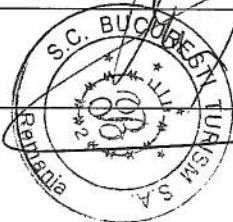
LUC RONSMANS

Numele și prenumele

CATRINEL PETRESCU

Semnatura

Stampila unitatii



Calitatea

12—CONTABIL SEF

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

## DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 30.06.2010

- 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	15.683.842		
<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>30.06.2009</b>		<b>30.06.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Numar mediu de salariatii	23	23	20		

<b>IV. Plati de dobanzi si redevente</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
<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	30		11.467
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>30.06.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	31		
- din fonduri publice	32		
- din fonduri private	33		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>30.06.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare – total (rd. 35 la 37), din care:	34		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	35		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	36		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	37		
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>30.06.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 39 + 45), din care:	38	229.235	3.756.769
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 40 la 44), din care:	39		3.193.821
- acțiuni cotate	40		3.193.821
- acțiuni necotate	41		
- părți sociale	42		
- obligațiuni	43		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	44		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 46 + 47), din care:	45	229.235	562.948
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	46	229.235	562.948
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	47		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	48	10.935.036	9.191.921

	Nr. rd.	30.06. 2009	30.06. 2010
A	B	1	2
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	49		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	50	12.429.587	937.520
Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	51	975.473	4.211.802
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	52		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 54 la 58), din care:	53		
- acțiuni cotate	54		
- acțiuni necotate	55		
- părți sociale	56		
- obligațiuni	57		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	58		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	59		
Casa în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	60	62.406	71.219
- în lei (ct. 5311)	61	62.287	71.219
- în valută (ct. 5314)	62	119	
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 64 + 65), din care:	63	9.723.580	3.183.431
- în lei (ct. 5121)	64	1.947.726	901.539
- în valută (ct. 5124)	65	7.775.854	2.281.892
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 67 + 68), din care:	66	8.790.060	6.226.590
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	67	8.790.060	6.226.590
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	68		
Datorii (rd. 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 85 + 86 + 89 la 93), din care:	69	336.666.625	335.274.786
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 71 + 72), din care:	70		
- în lei	71		
- în valută	72		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 74 + 75), din care:	73		
- în lei	74		
- în valută	75		
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 77 + 78), din care:	76		
- în lei	77		
- în valută	78		
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 80 + 81), din care:	79	300.760.696	183.882.796
- în lei	80		
- în valută	81	300.760.696	183.882.796
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682) (rd. 83 + 84), din care:	82		
- în lei	83		
- în valută	84		

	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
A	B	1	2
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	85		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 87 + 88), din care:	86		122.019.763
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	87		
- în valută	88		122.019.763
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	89	34.525.530	26.127.190
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	90	87.497	81.928
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	91	202.863	2.804.295
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	92	388.147	358.814
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	93	701.892	
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 95 la 97), din care:	94	35.897.545	35.897.545
- acțiuni cotate	95	35.897.545	35.897.545
- acțiuni necotate	96		
- părți sociale	97		
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>30.06.2010</b>
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	98		

Suma de control F30 : 2216585533 / 8491483102

\*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 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 determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în 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.

**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.1.00

Formular  
VALIDAT



## **RAPORT SEMESTRIAL LA 30.06.2010**

**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 mobile:** "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" 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 autoritățile 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 și integral varsat este de 35.897.545 lei, împartit în 14.359.018 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei.

Structura capitalului social la 30.06.2010 era următoarea, raportată la persoane fizice și persoane juridice:

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

Actionarii care detineau la data de 30.06.2010 un procent mai mare de 5% din capitalul social sunt prezentați în tabelul de mai jos :

<b>Actionari</b>	<b>Nr. de actiuni</b>	<b>Valoare lei</b>	<b>Procent detinut %</b>
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 înregistrează la 30.06.2010 modificări față de începutul anului.

**REZULTATE FINANCIARE LA 30.06.2010**

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		30.06.2009	30.06.2010
A	B	1	2
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)</b>	01	45.687.773	49.772.124
Productia vanduta	02	32.342.239	34.852.816
Venituri din vanzarea marfurilor	03	13.345,534	14.919.308
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		
4. Alte venituri din exploatare	08	1.873.468	1.970.358
<b>Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)</b>	09	47.561,241	51.742.482
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	704.059	1.531.512
Alte cheltuieli materiale	11	1.602.615	1.0060.272
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	3.921.646	3.319.400
C) Cheltuieli privind marfurile	13	5.283.026	4.709.518
Reduceri comerciale primite (ct.609)	14		18.893
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	15	776.270	659.766
a) Salarii	16	624.961	526.752
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	151.309	133.014
7. A)Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	18	9.441.378	9.579.932
a.1) Cheltuieli	19	9.441.378	9.579.932
a.2) Venituri	20		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 22-23)	21	-2.470	35.723
b.1) Cheltuieli	22		35.723
b.2) Venituri	23	2.470	
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 27)	24	29.447.872	28.627.369
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe	25	25.572.265	25.955.472
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	26	3.437.915	2.378.858
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	437.692	293.039
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli ( rd.29-30)	28	0	0
- Cheltuieli	29		
- Venituri	30		
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 13-14+18+20+24+28)</b>	31	51.174.396	49.450.599
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-31)</b>	32		2.291.883
<b>- Pierdere (rd. 31-09)</b>	33	3.613.155	
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		12.002

- din care , in cadrul grupului	37		
11. Venituri din dobanzi	38	240.937	189.366
- din care , in cadrul grupului	39		
Alte venituri financiare	40	3.601.082	10.088.453
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 34+36+38+40)</b>	41	3.842.019	10.289.821
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	7.518.589	7.362.764
- din care , in cadrul grupului	46		
Alte cheltuieli financiare	47	18.957.350	20.891.782
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 42+45+47)</b>	48	26.475.939	28.254.546
<b>REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 41-48)</b>	49		
<b>-Pierdere (rd. 48-41)</b>	50	22.633.920	17.964.725
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+41-31-48)	51		
-Pierdere (rd. 31+48-09-41)	52	26.247.075	15.672.842
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	51.403.260	62.032.303
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 31+48+54)</b>	58	77.650.335	77.705.145
<b>18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 57-58)</b>	59		
<b>-Pierdere (rd. 58-57)</b>	60	26.247.075	15.672.842

## **ANALIZA OPERATIUNILOR DE CAPITAL CURENTE**

### **Indicatori economici**

<b>Nr. Crt</b>	<b>DENUMIRE INDICATORI</b>	<b>30.06.09</b>	<b>30.06.10</b>	<b>%</b>
1	Cifra de afaceri	45.687.773	49.772.124	8.94
2	Venituri din exploatare	47.561.241	51.742.482	8.79
3	Cheltuieli din exploatare	51.174.396	49.450.599	-3.4
4	Rezultat din exploatare	-3.613.155	2,291,883	-163.4
5	Rezultat financiar	-22.633.920	-17.964.725	-20.6

6	Rezultatul brut al exercitiului	-26.247.075	-15.672.842	-40.3
7	Impozit pe profit	-	11.000	-
8	Rezultatul net al exercitiului	-26.247.075	-15.683.842	-40.2
9	<b>EBITDA</b>	<b>5.828.223</b>	<b>11.907.538</b>	<b>104.3</b>

### **1. Activitatea exploatare**

Veniturile inregistrate din activitatea de exploatare la 30.06.2010 in suma de 51,742,482 lei, in crestere cu 8.79% comparativ cu aceeasi perioada a anului 2009; similar, cifra de afaceri, in suma de 49,772,124 lei, inregistreaza o crestere cu 8.94 % fata de semestrul I al anului trecut.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor sunt la 30.06.2010 in suma de 49,450,599 lei, inregistrand o scadere cu 3.37 % fata de aceiasi perioada a anului trecut.

Rezultatul brut al activitatii din exploatare s-a concretizat in obtinerea unui profit in suma de 2,291,883 lei, fata de pierderea de 3,613,155 lei inregistrata in aceiasi perioada a anului 2009.

Cifra de afaceri pe primul semestru al anului 2010 a fost de 49,772,124 lei, adica aproximativ 11.5 milioane de euro.

### **2. Activitatea financiara**

Veniturile obtinute din activitatea financiara inregistreaza o crestere cu 167.82 % fata de veniturile realizate la 30.06.2009 datorita diferentelor de curs valutar.

Cheltuielile financiare au crescut cu 6.72% fata de semestrul I al anului trecut.

### **3. Rezultatul brut**

La 30.06.2010 entitatea inregistreaza o pierdere de 15.683.842 lei pentru care nu datoreaza impozit pe profit. Societatea plateste totusi un impozit minim de 11.000 lei pentru semestrul I, 2010, calculat conform OUG 34/2009.

## **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:

<b>BILANT - RON</b>		<b>01/01/2010</b>	<b>%</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>%</b>
<b>I</b>	<b>ACTIVE FIXE INTANGIBILE, NETE</b>	39,523	0.0%	29,460	0.0%
<b>II</b>	<b>ACTIVE FIXE TANGIBILE, NETE</b>	477,746,522	92.8%	467,786,979	94.3%
1	Terenuri	148,759,147	28.9%	148,759,147	30.0%
2	Cladiri	281,788,141	54.7%	287,343,655	57.9%
2	Echipamente	14,025,430	2.7%	12,308,624	2.5%
3	Alte active (mobilier, s.a.)	19,051,079	3.7%	18,779,664	3.8%
4	Investitii in curs	14,122,725	2.7%	595,888	0.1%
<b>III</b>	<b>ACTIVE FINANCIARE, NETE</b>	3,624,773	0.7%	3,756,769	0.8%
<b>A.</b>	<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>481,410,818</b>	<b>93.5%</b>	<b>471,573,208</b>	<b>95.0%</b>
<b>I</b>	<b>STOCURI</b>	1,491,973	0.3%	1,312,187	0.3%
1	Materii prime	524,370	0.1%	502,725	0.1%
2	Marfuri	952,795	0.2%	791,819	0.2%
3	Ambalaje	14,808	0.0%	17,643	0.0%
<b>II</b>	<b>CREANTE TOTALE</b>	<b>9,194,492</b>	<b>1.8%</b>	<b>9,725,360</b>	<b>2.0%</b>
1	Clienti	7,019,856	1.4%	7,773,774	1.6%
2	Avansuri furnizori	443,237	0.1%	1,002,623	0.2%
3	Creante stat	1,156,811	0.2%	54,710	0.0%
4	Alte creante	574,588	0.1%	894,254	0.2%
<b>III</b>	<b>INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>	-	0.0%	-	0.0%
<b>IV</b>	<b>CASH&amp;ECHIVALENT</b>	20,400,493	4.0%	9,519,684	1.9%
<b>V</b>	<b>CHELTUIEI IN AVANS</b>	2,194,972	0.4%	4,175,109	0.8%
<b>B.</b>	<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>33,281,929</b>	<b>15.1%</b>	<b>24,732,340</b>	<b>5.0%</b>
	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>514,692,747</b>	<b>100%</b>	<b>496,305,548</b>	<b>100%</b>
<b>C.</b>	<b>PASIVE CURENTE</b>	<b>56,349,487</b>	<b>11%</b>	<b>52,148,232</b>	<b>10.5%</b>
1	Furnizori - termen scurt	25,284,667	4.9%	23,919,620	4.8%
2	Avansuri de la clienti - termen scurt	2,499,813	0.5%	2,207,795	0.4%
3	salarii si alte cheltuieli salariale	122,327	0.0%	115,049	0.0%
4	Furnizor stat - termen scurt	142,480	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	239,183	0.0%	335,387	0.1%
	<b>DATORII PE TERM SCURT, PURTAT DE DOB</b>	27,962,490	5.4%	22,776,005	4.6%
10	Imprumuturi actionari -termen scurt	27,962,490	5.4%	22,776,005	4.6%
11		-	0.0%	-	0.0%
	<b>VENITURI IN AVANS</b>	98,528	0.0%	23,428	0.0%
<b>D.</b>	<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>281,628,656</b>	<b>54.7%</b>	<b>283,126,554</b>	<b>57.0%</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>	281,628,656	54.7%	283,126,554	57.0%
3	Datorii bancare - termen lung	166,943,437	54.7%	161,106,791	32.5%
4	Imprumuturi actionari -termen lung	114,685,219	22.3%	122,019,763	24.6%
5	Alte datorii pe termen lung - leasing	-	0.0%	-	0.0%
<b>E.</b>	<b>TOTAL DATORII</b>	<b>337,978,143</b>	<b>65.7%</b>	<b>335,274,786</b>	<b>67.5%</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	7.2%
2	Prime de capital	3,143,262	0.6%	3,143,262	0.6%
3	Rezerve din reevaluare	245,339,923	47.7%	245,340,845	49.4%
4	Rezerve	8,489,841	1.6%	8,488,919	1.7%

	5	Profituri reinvestite	(81,209,109)	-15.8%	(116,155,968)	-23.4%
	6	Profit curent/pierdere	(34,946,859)	-6.8%	(15,683,842)	-3.2%
	7	Profit distribuit	-	0.0%	-	0.0%
<b>G</b>		<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>176,714,603</b>	<b>34.3%</b>	<b>161,030,762</b>	<b>32.4%</b>
		<b>TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU</b>	<b>514,692,747</b>	<b>100%</b>	<b>496,305,548</b>	<b>100%</b>

## INDICATORI DE ECHILIBRU FINANCIAR

Indicator	31.12.2009	30.06.2010	DIFERENTA
1. Fond rulment	(23.067.558)	( 27.415.892)	(4.348.334)
2. Nevoia de fond de rulment	(43.468.051)	(36.935.576)	6.532.475
3. Trezorerie neta	20.400.493	9.519.684	(10.880.809)

Fondul de rulment este mai mare decat necesarul de fond de rulment, inregistrindu-se un plus de trezorerie, respectiv o trezorerie pozitiva de 9.519.684.

## RATE DE LICHIDITATE

Indicator	31.12.2009	30.06.2010
Rata curenta=active curente/pasive curente	0,59	0,47

In cursul semestrului I 2010, activele curente au scazut concomitent cu cresterea pasivelor curente, fapt care a determinat scaderea acestui indicator de apreciere a lichiditatii.

Indicator	31.12.2009	30.06.2010
Rata rapida=active-stoc/pasive	0,56	0,45

Indicator	31.12.2009	30.06. 2010
Solvabilitatea patrimoniului =capitaluri proprii/total pasiv	34,33	32,45

Valoarea acestui indicator denota o buna capitalizare a companiei, ajungandu-se ca semestrul I, 32,45% din totalul resurselor investite in companie sa provina din surse proprii.

**. RATE PRIVIND MANAGEMENTUL DATORIEI**

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2010</b>
Rata indatorarii= datorie/ active	65,67	67,55

Actiunile societatii sunt finantate in proportie de 32,45 % din surse proprii de finantare. In total datoriile, liniile de credit pe termen lung la 30.06.2010 detin o pondere de 57%.

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.

Mentionam faptul ca situatiile financiare semestriale ale Societatii nu sunt supuse auditului.

Anexam la prezentul raport urmatoarele documente:

- Bilanțul contabil și contul de profit și pierdere la 30.06.2010;
- Raportul Consiliului de Administrație al S.C. BUCURESTI TURISM S.A. la 30.06.2010;

**Președinte al  
Consiliului de Administrație,  
LUC FRANS MARIE RONSMANS**



**Vicepreședinte al  
Consiliului de Administrație,  
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 SEMESTRIAL**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
 la data de 30.06.2010

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		30.06.2009	30.06.2010
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	45,687,773	49,772,124
Productia vanduta	02	32,342,239	34,852,816
Venituri din vanzarea marfurilor	03	13,345,534	14,919,308
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afac	04		
2. Variatia stocurilor Sold C	05		
Sold D	06		
3. Productia imobilizata	07		
4. Alte venituri din exploatare	08	1,873,468	1,970,358
Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)	09	47,561,241	51,742,482
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumate	10	704,059	1,531,512
Alte cheltuieli materiale	11	1,602,615	1,006,272
B) Alte cheltuieli din afara( cu energia si apa)	12	3,921,646	3,319,400
C) Cheltuieli privind marfurile	13	5,283,026	4,709,518
Reduceri comerciale primite (ct.609)	14		18,893
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	15	776,270	659,766
a) Salarii	16	624,961	526,752
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	151,309	133,014
7. A) Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corp	18	9,441,378	9,579,932
a.1) Cheltuieli	19	9,441,378	9,579,932
a.2) Venituri	20		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 22-23)	21	-2,470	35,723
b.1) Cheltuieli	22		35,723
b.2) Venituri	23	2,470	
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 27)	24	29,447,872	28,627,369
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe	25	25,572,265	25,955,472
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asim	26	3,437,915	2,378,858
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	437,692	293,039
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (	28	0	0
- Cheltuieli	29		
- Venituri	30		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd 10 la 13)	31	51,174,396	49,450,599
REZULTATUL DIN EXPLOATARE -Profit (rd. 09-	32		2,291,883
- Pierdere (rd. 31-09)	33	3,613,155	

9. Venituri din interese de participare	34		
- din care , in cadrul grupului	35		
10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fa	36		12,002
- din care , in cadrul grupului	37		
11. Venituri din dobanzi	38	240,937	189,366
- din care , in cadrul grupului	39		
Alte venituri financiare	40	3,601,082	10,088,453
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 34+36+38+40)	41	3,842,019	10,289,821
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitii	42		
circulante ( rd.43-44)		0	0
- Cheltuieli	43		
- Venituri	44		
13. Cheltuieli privind dobanzile	45	7,518,589	7,362,764
- din care , in cadrul grupului	46		
Alte cheltuieli financiare	47	18,957,350	20,891,782
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL ( rd. 42+45+47)	48	26,475,939	28,254,546
REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 41-48)	49		
-Pierdere (rd. 48-41)	50	22,633,920	17,964,725
14. REZULTATUL CURENT -Profit (rd. 09+41-3	51		
-Pierdere (rd. 31+48-09-41)	52	26,247,075	15,672,842
15. Venituri extraordinare	53		
16. Cheltuieli extraordinare	54		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR -Profit (rd.	55		
-Pierdere (rd. 54-53)	56		
VENITURI TOTALE ( rd. 09+41+53)	57	51,403,260	62,032,303
CHELTUIELI TOTALE (rd. 31+48+54)	58	77,650,335	77,705,145
18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 57-58)	59		
-Pierdere (rd. 58-57)	60	26,247,075	15,672,842

**Administrator**  
Numele si prenumele  
REP. LUC FRANS MARIE RONSMANS



**Intocmit**  
Numele si prenumele  
CATRINEL PETRESCU

**RAPORTUL CONSILIULUI de ADMINISTRATIE**  
**S.C. BUCURESTI TURISM S.A.**  
**la 30.06.2010**

La 30.06.2010, 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 30.06.10 comparativ cu 30.06.09, urmatorii indicatori economici:

RON

<b>Nr. crt</b>	<b>DENUMIRE INDICATORI</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>%</b>
1	Cifra de afaceri	45,687,773	49,772,124	8.94
2	Venituri din exploatare	47,561,241	51,742,482	8.79
3	Cheltuielidin exploatare	51,174,396	49,450,599	-3.4
4	Rezultat din exploatare	-3,613,155	2,291,883	-163.4
5	Rezultat financiar	-22,633,920	-17,964,725	-20.6
6	Rezultatul brut al exercitiului	-26,247,075	-15,672,842	-40.3
7	Impozit pe profit	-	11,000	-
8	Rezultatul net al exercitiului	-26,247,075	-15,683,842	-40.2
9	<b>EBITDA</b>	<b>5,828,223</b>	<b>11,907,538</b>	<b>104.3</b>

### **1. Activitatea exploatare**

Veniturile inregistrate din activitatea de exploatare la 30.06.2010 in suma de 51,742,482 lei, in crestere cu 8.79% comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2009; similar, cifra de afaceri, in suma de 49,772,124 lei, inregistreaza o crestere cu 8.94 % fata de semestrul I al anului trecut.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor sunt la 30.06.2010 in suma de 49,450,599 lei, inregistrand o scadere cu 3.37 % fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

Rezultatul brut al activitatii din exploatare s-a concretizat in obtinerea unui profit in suma de 2,291,883 lei, fata de pierderea de 3,613,155 lei inregistrata in aceeaasi perioada a anului 2009.

Cifra de afaceri pe primul semestru al anului 2010 a fost de 49,772,124 lei, adica aproximativ 11.5 milioane de euro.

### **2. Activitatea financiara**

Veniturile obtinute din activitatea financiara inregistreaza o crestere cu 167.82 % fata de veniturile realizate la 30.06.2009 datorita diferentelor de curs valutar.

Cheltuielile financiare au crescut cu 6.72% fata de semestrul I al anului trecut.

### **3. Rezultatul brut**

La 30.06.2010 entitatea inregistreaza o pierdere de 15,683,842 lei pentru care nu datoreaza impozit pe profit. Societatea plateste totusi un impozit minim de 11.000 lei pentru semestrul I, 2010, calculat conform OUG 34/2009.

Compania inregistreaza insa un rezultat operational pozitiv inainte de plata impozitelor, taxelor si dobanzilor (EBITDA) – in suma de 11.907.538 lei.

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

S.C. Bucuresti Turism S.A., conform situatiei activelor, datoriilor si capitalurilor la 30.06.10 se prezinta astfel:

<b>BILANT - RON</b>		<b>31/12/2009</b>		<b>30/6/2010</b>	
I.	ACTIVE FIXE INTANGIBILE, NETE	39,523	0.0%	29,460	0.0%
II.	ACTIVE FIXE TANGIBILE, NETE	477,746,522	92.8%	467,786,979	94.3%
	1 Terenuri	148,759,147	28.9%	148,759,147	30.0%
	2 Cladiri	281,788,141	54.7%	287,343,655	57.9%
	2 Echipamente	14,025,430	2.7%	12,308,624	2.5%
	3 Alte active (mobilier, s.a.)	19,051,079	3.7%	18,779,664	3.8%
	4 Constructii in progres	14,122,725	2.7%	595,888	0.1%
III.	ACTIVE FINANCIARE, NETE	3,624,773	0.7%	3,756,769	0.8%
<b>A.</b>	<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>481,410,818</b>	<b>93.5%</b>	<b>471,573,208</b>	<b>95.0%</b>
I.	STOCURI	1,491,973	0.3%	1,312,187	0.3%
	1 Materii prime	524,370	0.1%	502,725	0.1%
	2 Productie in progres	-	0.0%	-	0.0%
	3 Semifabricate si produse finite	-	0.0%	-	0.0%
	4 Animale si pasari	-	0.0%	-	0.0%
	5 Marfuri	952,795	0.2%	791,819	0.2%
	6 Ambalaje	14,808	0.0%	17,643	0.0%
	7 Inventory held by a third party	-	0.0%	-	0.0%
II.	CREANTE TOTALE	9,240,628	1.8%	9,725,360	2.0%
	1 Clienti	7,019,856	1.4%	7,773,774	1.6%
	2 Avansuri furnizori	443,237	0.1%	1,002,623	0.2%
	3 Crente intragrup	-	0.0%	-	0.0%
	4 Creante stat	1,202,947	0.2%	54,710	0.0%
	3 Alte creante	574,588	0.1%	894,254	0.2%
III.	INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	0.0%	-	0.0%
IV.	CASH&ECHIVALENT	20,400,493	4.0%	9,519,684	1.9%
V	CHELTUIELI IN AVANS	2,194,972	0.4%	4,175,109	0.8%
<b>B.</b>	<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>33,328,065</b>	<b>6.5%</b>	<b>24,732,340</b>	<b>5.0%</b>
	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>514,738,883</b>	<b>100%</b>	<b>496,305,548</b>	<b>100%</b>
<b>C.</b>	<b>PASIVE CURENTE</b>	<b>56,395,623</b>	<b>11.0%</b>	<b>52,148,232</b>	<b>10.5%</b>
	1 Furnizori - termen scurt	25,284,667	4.9%	23,919,395	4.8%
	2 Avansuri de la clienti - termen scurt	2,499,813	0.5%	2,207,795	0.4%
	3 salarii si alte cheltuieli salariale	168,463	0.0%	115,049	0.0%
	4 Furnizor stat - termen scurt	142,480	0.0%	2,771,174	0.6%
	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	239,183	0.0%	335,387	0.1%
	DATORII PE TERMEN SCURT, PURTATOARE DE DOBANZI	27,962,490	5.4%	22,776,005	4.6%
	10 Datorii bancare - termen scurt	27,962,490	5.4%	22,776,005	4.6%
	11 Imprumuturi actionari -termen scurt	-	0.0%	-	0.0%
	VENITURI IN AVANS	98,528	0.0%	23,428	0.0%
<b>D.</b>	<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>281,628,656</b>	<b>54.7%</b>	<b>283,126,554</b>	<b>57.0%</b>
	1 Furnizori - termen lung	-	0.0%	-	0.0%
	2 Avansuri de la clienti - termen lung	-	0.0%	-	0.0%
	3 Furnizor stat- termen lung	-	0.0%	-	0.0%
	4 Datorii pe termen lung-grup si parti afiliate	-	0.0%	-	0.0%
	DATORII PE TERMEN LUNG, PURTATOARE DE DOBANZI	281,628,656	54.7%	283,126,554	57.0%
	5 Datorii bancare - termen lung	166,943,437	32.4%	161,106,791	32.5%
	6 Obligatiuni corporate	-	0.0%	-	0.0%
	7 Imprumuturi actionari -termen lung	114,685,219	22.3%	122,019,763	24.6%
	8 Alte datorii pe termen lung - leasing	-	0.0%	-	0.0%
<b>E.</b>	<b>TOTAL DATORII</b>	<b>338,024,279</b>	<b>65.7%</b>	<b>335,274,786</b>	<b>67.6%</b>
<b>F.</b>	<b>PROVIZIOANE RISC</b>	-	<b>0.0%</b>	-	<b>0.0%</b>
	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	245,339,923	47.7%	245,339,923	49.4%
	4 Rezerve	8,489,841	1.6%	8,489,841	1.7%
	5 Profituri reinvestite	(81,209,109)	-15.8%	(116,155,968)	-23.4%
	6 Profit curent/pierdere	(34,946,859)	-6.8%	(15,683,842)	-3.2%
	7 Profit distribuit	-	0.0%	-	0.0%
<b>G.</b>	<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>176,714,603</b>	<b>34.3%</b>	<b>161,030,762</b>	<b>32.4%</b>
	<b>TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU</b>	<b>514,738,883</b>	<b>100%</b>	<b>496,305,548</b>	<b>100%</b>
<b>H.</b>	<b>FOND DE RULMENȚ</b> (ap pr+dat term lung-imobil net)	<b>(23,067,558)</b>		<b>(27,415,892)</b>	
<b>I.</b>	<b>NEV DE FD RULMENȚ</b> (stocuri + creante-dat term scurt)	<b>(43,468,051)</b>		<b>(36,935,576)</b>	
<b>J.</b>	<b>TREZORERIA NETA</b>	<b>20,400,493</b>		<b>9,519,684</b>	

## **1. Elemente de activ**

### **1.1. Active imobilizate**

In semestrul I 2010 activele imobilizate au scazut in valoare neta de la 481,410,818 lei la 31.12.2009 la 471,573,208 lei la 30.06.2009.

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

- cresterea valorii cladirii cu suma de 11,650,906 lei lucrari de constructie. Valoarea cladirii a fost inregistrata pe loturi, conform inregistrarii din cartea funciara
- achizitionarea de mijloace fixe in suma de 1,484,938 lei
- scaderea investitiilor cu 11,650,906 lei, ca urmare a lucrarilor efectuate pentru hotel , cu efect in marirea valorii cladirii
- achizitionarea de licente si programe – 20,164 lei

### **1.2. Active circulante**

**Stocurile** de materii prime, materiale si marfuri (in valoare bruta) au scazut fata de sfirsitul perioadei precedente la 1,312,187 lei. Se lucreaza in continuare cu stocuri mici si variate astfel incit sa satisfaca cerinta clientilor.

### **Creante**

Volumul creantelor la sfirsitul perioadei este in suma de 9,194,492 lei, cu o pondere de 2% in total active. 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 1.185.785 lei.

In structura pe vechime a creantelor existente la 30.06.2010, ponderea semnificativa o detin creantele cu o vechime sub un an.

**Disponibilitatile** existente in conturi la 30.06.2010 prezinta o scadere fata de 31.12.2009, de la 20,400,493 lei la 9,519,684 lei, ca urmare a achitarii ratelor de principal aferente imrupumutului sindicalizat.

Cheltuielile in avans reprezinta sume platite in decursul semestrului I al anului 2010 pentru perioade ulterioare, fiind in principal asigurari pentru cladiri, accidente, masini, pasageri.

## **2. Elemente de pasiv**

### **2.1 Capitaluri**

Capitalurile proprii inregistreaza la 30.06.2010 modificari fata de inceputul anului. La capitolul "capitaluri proprii" a fost inregistrata pierderea anului 2009, contul 117 devenind debitor in suma de 116,155,968 lei. La 30.06.2010, entitatea inregistreaza o pierdere de 15,683,842 lei.

In total pasiv, capitalurile proprii la 30.06.2010 reprezinta o pondere de 32.4 % .

### **2.2. Datorii**

Datoriile S.C. Bucuresti Turism S.A la 30.06.2010 in valoare de 335,274,786 lei, au inregistrat o scadere de fata de 31.12.2009:

In structura, datoriile se prezinta astfel:

• Credite bancare pe termen lung	283,126,554 lei
• Datorii comerciale(furnizori)	23,919,395 lei
• Datorii bancare pe termen scurt	22,776,005 lei
• Avansuri clienti	2,207,795 lei
• Alte datorii	3,221,610 lei
• Venituri inregistrate in avans	23,428 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 57.0%.

Soldul conturilor de furnizori a scazut fata de inceputul anului 2010 in principal cu obligatia de plata fata de furnizorii ale caror servicii prestate reprezinta lucrari de investitii efectuate pentru finalizarea hotelului. Platile la acesti furnizori se efectueaza la datele stabilite conform contractelor incheiate.

Datoriile fata de bugetul statului sunt datorii curente care se platesc la termen, in luna iulie 2010.

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

datorii sunt in principal datorii 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

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>DIFERENTA</b>
1. Fond rulment	(23.067.558)	( 27.415.892)	(4.348.334)
2. Nevoia de fond de rulment	(43.468.051)	(36.935.576)	6.532.475
3. Trezorerie neta	20.400.493	9.519.684	(10.880.809)

Fondul de rulment este mai mare decat necesarul de fond de rulment, inregistrindu-se un plus de trezorerie, respectiv o trezorerie pozitiva de 9.519.684.

### RATE DE LICHIDITATE

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2010</b>
Rata curenta=active curente/pasive curente	0.59	0.47

In cursul semestrului I 2010, activele curente au scazut concomitent cu cresterea pasivelor curente, fapt care a determinat scaderea acestui indicator de apreciere a lichiditatii.

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2010</b>
Rata rapida=active-stoc/pasive	0.56	0.45

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06. 2010</b>
Solvabilitatea patrimoniului =capitaluri proprii/total pasiv	34.33	32.45

Valoarea acestui indicator denota o buna capitalizare a companiei, ajungandu-se ca semestrul I, 32,45% din totalul resurselor investite in companie sa provina din surse proprii.

### RATE PRIVIND MANAGEMENTUL DATORIEI

<b>Indicator</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2010</b>
Rata indatorarii= datorie/ active	65.67	67.55

Activele societatii sunt finantate in proportie de 32.45 % din surse proprii de finantare. In total datorii, liniile de credit pe termen lung la 30.06.2010 detin o pondere de 57%.

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.

**Președinte al  
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 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 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 2010, 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.

**VICEPRESEDINTE AL  
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

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



**MEMBRU AL  
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**DANA JEANINNE ESANU**

Bucuresti  
28.07.2010