



S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A.

Calea Victoriei 63-81, sector 1, București, România; Tel: 021.312-40-88; Fax: 021.310-03-91

Cont RON: PIRAEUS BANK VICTORIA: RO 17PIRB4203703214001000

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

Capital social subscris și vărsat: 35.897.545 lei

Societate administrată prin sistem unitar de administrare

RAPORT TRIMESTRIAL LA 30.09.2010 **CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006** **DATA RAPORT: 10.11.2010**

Societate	S.C. BUCUREȘTI TURISM S.A
Sediul social:	București, Calea Victoriei 63-81, sector 1
Numarul de telefon/fax	021/312.40.88; fax 021/310.03.91
Nr. de ordine la O.R.C.- TB	J40/167/1991
Cod de înregistrare 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 RON
Piata de tranzactionare	XMBS – sistemul tehnic Arena al Bursei de Valori Bucuresti

Societatea Comerciala "BUCUREȘTI 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 societatii

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

- Luc Frans Marie Ronsmans, cetățean belgian, căsătorit, născut la data de 22.05.1950 în Tervuren - Belgia, posesor al pașaportului EH nr. 510786 emis de autoritățile din Kortenberg la data de 24.02.2009, cu domiciliul în Str. Sterrebeeksesteenweg, Nr. 50, Kortenberg – Belgia, licențiat în Afaceri și Finanțe, master în Business Administration la Boston University - în calitate de administrator executiv;

- 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- în calitate de administrator neexecutiv;
- Yaron Shlomo Carmon, cetățean israelian, căsătorit, născut la data de 12.05.1970 în Ierusalim – Israel, posesor al pașaportului nr. 10944420 eliberat la Herzliya – Israel la data de 13.05.2010, 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 - în calitate de administrator neexecutiv;
- 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;
- Dana Jeaninne Eșanu, 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 S6 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 - în calitate de administrator neexecutiv;
- 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 - în calitate de administrator neexecutiv independent;
- Cautus Traian, 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 Financieri din România - în calitate de administrator neexecutiv.

Capitalul Social

Capitalul social subscris și integral varsat este de **35.897.545 lei**, împartit în **14.359.018 actiuni** cu valoarea nominală de **2,5 lei**.

Structura capitalului social la 30.09.2010 era următoarea, raportată la persoane fizice și persoane juridice:

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

Actionarii care detineau la data de 30.09.2010 un procent mai mare de 5% din capitalul social sunt prezentati in tabelul de mai jos :

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

Emitentul nu a emis actiuni cu drepturi speciale de garantie sau conversie.
Nu exista actiuni rezervate si nici o prevedere in acest sens in statut.

REZULTATE FINANCIARE LA 30.09.2010

RON

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE	
		30.09.2009	30.09.2010
A	B	2	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	71.474.819	76.237.519
Productia vanduta	02	50.842.510	53.701.725
Venituri din vanzarea marfurilor	03	20.632.309	22.535.794
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	2.955.153	2.781.949
Venituri din exploatare - TOTAL (rd 01+05+06+07+08)	09	74.429.972	79.019.468
5. A) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	1.124.206	2.017.682
Alte cheltuieli materiale	11	2.139.416	1.322.167
B) Alte cheltuieli din afara(cu energia si apa)	12	5.585.549	4.750.140
C) Cheltuieli privind marfurile	13	7.631.441	7.085.702
Reduceri comerciale primite (ct.609)	14		65.266
6. Cheltuieli cu personalul (rd.15+16) , din care :	15	1.145.502	1.041.941

a) Salarii	16	900.901	832.512
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	244.601	209.428
7. A)Amortizari si prov. pt. deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	18	14.276.427	14.523.810
a.1) Cheltuieli	19	14.276.427	14.523.810
a.2) Venituri	20		
B) Ajustarea valorii activelor circulante (rd 21-22)	21		104.476
b.1) Cheltuieli	22		104.476
b.2) Venituri	23		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 27)	24	47.311.027	42.637.945
8.1 Cheltuieli privind prestatii externe	25	40.282.968	38.777.814
8.2 Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	26	4.583.744	3.512.561
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	2.444.315	347.570
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd.29-30)	28	405.530	12.176
- Cheltuieli	29	408.000	18.846
- Venituri	30	2.470	6.670
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL (rd 10 la 13 15+18+21+24+28)	31	79.619.098	73.430.773
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - Profit (rd. 09-31)	32		5.588.695
- Pierdere (rd. 31-09)	33	-5.189.126	
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		20.476
- din care , in cadrul grupului	37		20.476
11. Venituri din dobanzi	38	434.042	308.086
- din care , in cadrul grupului	39		
Alte venituri financiare	40	4.317.421	19.176.822
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 34+36+38+40)	41	4.751.463	19.505.384
12.Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.42-43)	42		
- Cheltuieli	43		
- Venituri	44		
13. Cheltuieli privind dobanzile	45	11.329.415	13.216.152
- din care , in cadrul grupului	46		
Alte cheltuieli financiare	47	19.366.238	22.328.330
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 42+45+47)	48	30.695.653	35.544.482
REZULTATUL FINANCIAR -Profit (rd. 41-48)	49		
-Pierdere (rd. 48-41)	50	25.944.190	16.039.098
14. REZULTATUL CURENT - Profit (rd. 09+41-31-48)	51		
- Pierdere (rd. 31+48-09-41)	52	31.133.316	10.450.403
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	79.181.435	98.524.852
CHELTUIELI TOTALE (rd. 31+48+54)	58	110.314.751	108.975.255
18. REZULTATUL BRUT -Profit (rd. 57-58)	59		
- Pierdere (rd. 58-57)	60	31.133.316	10.450.403

ANALIZA OPERATIUNILOR DE CAPITAL CURENTE

Indicatori economici

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.09.2009	30.09.2010	%
1	Cifra de afaceri	71.474.819	76.237.519	6,66
2	Venituri din exploatare	74.429.972	79.019.468	6,16
3	Cheltuielidin exploatare	79.619.098	73.430.773	-7,78
4	Rezultat din exploatare	-5.189.126	5.588.695	207,70
5	Rezultat financiar	-25.944.190	-16.039.098	61,82
6	Rezultatul brut al exercitiului	-31.133.316	-10.450.403	33,56
7	Impozit pe profit	-	-	-
8	Rezultatul net al exercitiului	-31.133.316	-10.466.903	33,62
9	EBITDA	9.087.301	20.216.982	222,47

Activitatea de exploatare

Veniturile inregistrate din activitatea de exploatare in trimestrul III al anului 2010 in suma de 79.019.468 lei detin o pondere de 80 % din total venituri realizate, fata de 94 %, pondere realizata in trimestrul III al anului 2009.

Cifra de afaceri in suma de 76.237.519 lei reprezinta 77,37% din total venituri, fata de 90,27 % inregistrata in trimestrul III al anului 2009.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor in trimestrul III al anului 2010 sunt in suma de 73.430.773 lei, reprezentand 67,38 % din total cheltuieli inregistrate, fata de 72,18 % ponderea realizata in trimestrul III al anului 2009.

Ponderea cheltuielilor cu personalul in total cheltuieli de exploatare in trimestrul III al anului 2010 reprezinta 1,41 %, fata de 1,44 % pondere realizata in trimestrul III al anului 2009.

Rezultatul brut al activitatii din exploatare in trimestrul III al anului 2010 s-a concretizat in obtinerea unui profit in suma de 5.588.695 lei, fata de pierderea realizata in trimestrul III al anului 2009 in suma de 5.189.126 lei.

Cifra de afaceri realizata in trimestrul III al anului 2010 a fost de 76.237.519 lei, adica 17,8 milioane de EURO.

Activitatea financiara

Veniturile obtinute din activitatea financiara in trimestrul III al anului 2010 prezinta o pondere de 19,79% in total venituri, comparativ cu 6,00 % realizata in trimestrul III al anului 2009.

Cheltuielile financiare in trimestrul III al anului 2010 detin o pondere de 32,61 % in total cheltuieli, fata de 27,83% procentul realizat in trimestrul III al anului trecut. Cheltuielile financiare privind dobinzile sunt in procent de 37,18 % in total cheltuieli financiare. Cheltuielile cu dobanzile bancare sunt aferente contractelor de crédito incheiate de societate. Rezultatul financiar concretizat in pierdere in suma de 16.039.098 lei, este determinat in principal de nivelul dobanzilor si comisioanelor achitate de catre societate pentru creditul bancar pe termen lung si a diferentelor de curs nefavorabile.

Rezultatul brut


La 30.09.2010, societatea inregistreaza o pierdere de 10.450.403 lei pentru care nu datoreaza impozit profit, dar datoreaza un impozit minim conform modificarilor codului fiscal de 16.500 lei.

Pierderea inregistrata in trimestrul III al anului 2010 de S.C. Bucuresti Turism S.A se datoreaza diferentelor de curs nefavorabile, efect al cresterii ratelor de schimb a valutilor.

INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Denumire Indicator	Mod de Calcul	Rezultat
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	0,90
Gradul de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100 Capital imprumutat/Capital angajat*100	1,79
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*270	21
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/active imobilizate	0,16

**VICEPRESEDINTE AL CONSILIULUI
DE ADMINISTRATIE,**


Prof. Univ. Dr. IOAN BARI



**MEMBRU AL CONSILIULUI
DE ADMINISTRATIE,**


DANA JEANNINNE ESANU

**CONTABIL SEF,
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 Trimestrial aferent trimestrului III al anului 2010, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Raportul Trimestrial este disponibil în format electronic pe website-ul Societății (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
11.11.2010