

Formular 40

la data de 31.12.2011

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	561.336	50.735		X	612.071
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	561.336	50.735		X	612.071
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	116.546.560			X	116.546.560
Constructii	06	97.966.047	372.812			98.338.859
Instalatii tehnice si masini	07	14.077.654	584.895	573.848	573.848	14.088.701
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	16.920.344	265.826	25.091	25.091	17.161.079
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	64.842	1.291.529	1.307.160	X	49.211
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	245.575.447	2.515.062	1.906.099	598.939	246.184.410
Imobilizari financiare	11	34.585.067	52.000	1.310.167	X	33.326.900
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	280.721.850	2.617.797	3.216.266	598.939	280.123.381

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	514.263	25.852		540.115
TOTAL (rd.13 +14)	15	514.263	25.852		540.115
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17	903.584	3.923.868		4.827.452
Instalatii tehnice si masini	18	6.127.461	1.124.029	573.847	6.677.643
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	10.990.748	1.149.552	19.794	12.120.506
TOTAL (rd.16 la 19)	20	18.021.793	6.197.449	593.641	23.625.601
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	18.536.056	6.223.301	593.641	24.165.716

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31				
Imobilizari financiare	32	33.597.800	62.000	332.900	33.326.900
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	33.597.800	62.000	332.900	33.326.900

Suma de control F40 : 1915755907 / 7392981057

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

TU LAURENTIU

Semnătura

Stampila unității



Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

GEORGESCU CARMEN

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

S.C.Compania Hoteliera Intercontinental Romania S.A.
Bd Nicolae Balcescu 4 sector 1 Bucuresti
Reg.com. J/40/10364/1996
CIF RO9019856

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2011

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		31.12.2010	31.12.2011
A	B		
ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
Pierdere inainte de impozitare	01	- 15'961'749	1'187'956
Ajustari pentru:			-
Cheltuiala cu amortizarea si provizioanele pentru deprecieri	02	17'620'316	6'223'299
Provizioane	03	10'550	53'003
Diferente de curs	04	783'740	556'250
Cheltuieli cu dobanzi, net de venituri dobanzi	05	2'963'997	3'302'013
Pierdere/(profit) net din vanzarea de mijloace fixe	06	69'701	5'189
Flux de numerar inainte de modificarile fondului de rulment (rd. 01 la 06)	07	5'486'555	11'327'711
Variatie clienti si alte conturi asimilate	08	142'502	- 194'982
Variatie stocuri	09	- 20'442	56'991
Variatie furnizori si conturi asimilate	10	- 1'167'551	- 667'712
Flux de numerar rezultat din exploatare (rd. 01 la 10)	11	4'441'064	10'522'008
Dobanzi platite	12	-	6'247'822
Impozit pe profit platit	13	- 16'500	
Flux de numerar net obtinut in exploatare (rd. 12 la 13)	14	4'424'564	4'274'185
ACTIVITATEA DE INVESTITII			
Achizitii de imobilizari financiare	15	-	52'000
Incasari din imobilizari corporale si necorporale	16	427	108
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	17	- 5'341'858	- 1'258'635
Dobanzi incasate	18	21'084	214'571
Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitie (rd. 15 la 16)	19	(5'320'347)	(1'095'956)
ACTIVITATI FINANCIARE			
Sume platite/incasate pentru majorare participatie	20	4'231	1'068'033
Plati de leasing financiar	21		-
Imprumuturi primite	22		55'547'100
Rambursari de imprumuturi	23	-	53'489'800
Flux de numerar net utilizat in activitati financiare (rd. 20 la 23)	24	4'231	3'125'333
Cresterea neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd. 14+19+24)	25	-891'552	6'303'562
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	26	4'106'925	3'215'373
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului (rd. 25+26)	27	3'215'373	9'518'935

ADMINISTRATOR,

Semnatura

Stampila unitatii

CA COMMERCIALA
COM. HOTELIER
INT. CONTINENTAL
ROMANIA
S.A.

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU la data de 31.12.2011

- lei -

Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	83'354'310					83'354'310
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	193'929'068					193'929'068
Rezerve legale	666'102	59'398				725'500
Rezerve statutare sau contractuale	2'878'804					2'878'804
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din						
Alte rezerve	75'047					75'047
Acțiuni proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită						
Sold C						
Sold D	92'442'844	15'978'249				108'421'093
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 ³²						
Sold C						
Sold D						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
Sold C						
Sold D	195'3405					1'953'405
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme						-
Sold C						-
Sold D						
Profitul sau pierderea exercițiului financiar		1'187'956				1'187'956
Sold C						
Sold D	15'978'249			15'978'249		-
Repartizarea profitului				59'397.8		59'398
Total capitaluri proprii	170'528'833	-14'730'896	0	-15'918'851	0	171'716'788

Intocmit 19.03.2012

SEMNATURI

Uolke
 CON
 INT
 SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 1**ACTIVELE IMOBILIZATE****A. IMOBILIZARI NECORPORALE**

Imobilizarile necorporale constituite din licente si soft-uri au o valoare ramasa in suma de 71.956 Ron.

B. IMOBILIZARI CORPORALE

Imobilizarile corporale ale societatii sunt prezentate in bilant la valoarea ramasa.

Activele corporale, respectiv cladirea cu toate echipamentele si dotarile aferente s-au reevaluat, conform normelor legale, in anii 2001, 2004, 2007 si 2010.

Prin raportul de reevaluare de la 31.12.2010, cladirea – Hotel InterContinental a fost evaluata in scopuri contabile la 96.463.702 lei (utilizand costurile pentru reconstructia unui echivalent modern la care s-au aplicat diverse deprecieri) si durata utila de viata ramasa a cladirii hotelului InterContinental s-a reestimat prin prelungire pana la 25 de ani, ceea ce a determinat in anul 2011 o diminuare semnificativa a cheltuielilor cu amortizarea de la 17.287.377 ron in anul 2010 la 6.223.300 ron in anul 2011.

Cladirea Hotelului Intercontinental, cu terenul aferent, sunt ipotecate in favoarea Unicredit Tiriatic Bank, ca forma de garantare a creditului in suma de 15 mil euro, pe care Unicredit Tiriatic Bank l-a acordat pe termen lung Companiei Hoteliere Intercontinental Romania SA.

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

+C. IMOBILIZARI FINANCIARE

Societatea detine participatii la urmatoarele societati:

Descriere	Sume lei	Nr actiuni/parti sociale	Valoare /actiune	Cota de participare %
Romanian- Austrian Casino Corporation SRL	62.000	1	62.000	1
Hotel Lido Bucuresti SRL	33.264.900	332.649	100	100

Datorita procesului de revendicare a Complexului Lido SRL, descris in nota 13, managementul CHIR a decis sa constituie, la 31 Decembrie 2006, in contul 296 'Ajustari pentru pierderea de valoare a imobiliarilor financiare', o suma de 33 264 900 RON, egala cu participatia sa la capitalul SC Hotel Lido Bucuresti SRL.

Prin Hotararea nr 39/31.12.2010 a Adunarii Generale a Asociatilor s-a decis majorarea capitalului social al S.C. Romanian Austrian Casino Corporation de la 1.000.000 Ron la 6.200.000 lei, fara modificarea cotei de participare a celor 2 asociati: Casinos Austria International GMBH si C.H.I.R. S.A..

C.H.I.R. S.A. a participat la majorarea capitalului cu suma de 52.000 lei compusa din dividendele cuvenite si neincasate ale anilor 2008 si 2009 si partial cu chiria datorata de R.A.C.C. aferenta lunii decembrie 2010.

Pentru participatia la Romanian-Austrian Casino Corporation s-a constituit un provizion egal cu valoarea participatiei, in suma de 62.000 Ron, decizie determinata de pierderile inregistrate de aceasta societate in ultimii 2 ani, 2010 si respectiv 2011.

Consiliul de Administratie al CHIR a stabilit in sedinta din data de 07.02.2011, vanzarea cu suma de 230.000 euro a participatiei pe care

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

Compania o detine la Societatea Forte Asigurari-Reasigurari. In extrasul bancar din data de 15.02.2011 s-a incasat suma de 230.000 euro, adica 977.267 ron. Pentru diferenta de valoare, dintre participatia inregistrata in contabilitate si c/valoarea in lei incasata, s-a constituit la 31.12.2010 un provizion egal cu diferenta de valoare neincasata, in suma de 332.900 Ron.

Intocmit 19.03.2012

SEMNATURI

The block contains two handwritten signatures. The first signature is written over an oval-shaped company stamp. The stamp contains the text: "SOCIETATEA COMERCIALA", "COMPANIA HOTELIERA", "INTERCONTINENTAL", "ROMANIA", and "S.A.". The second signature is written to the right of the stamp.

ACTIVE IMOBILIZATE LA 31.12.2011

	a) Valoarea Bruta				b) Deprecieri (amortizari sau provizioane)				mii lei
Denumirea elementului de imobilizare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	sold 31 decembrie	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	
0	1	2	3	4	5	6	7	8=5+6-7	
alte active necorporale	561'336	50'735		612'071	514'263	25'852		540'115	
fond comercial	-			-	-			-	
terenuri si constructii	214'512'607	372'812		214'885'419	903'584	3'923'868		4'827'452	
instalatii tehnice si masini	14'077'654	584'895	573'848	14'088'701	6'127'461	1'124'029.00	573'847.00	6'677'643	
alte inst , utilaje , mobilier	16'920'344	265'826	25'091	17'161'079	10'990'748	1'149'552	19'794	12'120'506	
avans imob corp in curs	64'842	1'291'529	1'307'160	49'211	-			-	
imobilizari financiare	34'585'067	52'000	1'310'167	33'326'900	33'597'800	62'000	332'900	33'326'900	
TOTAL	280'721'850	2'617'797	3'216'266	280'123'381	52'133'856	6'285'301	926'541	57'492'616	

RSM! Scot
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

	a) Valoarea Neta (mii lei)	
	sold 1 ianuarie	sold 31 decembrie
0	1	2
alte active necorporale	47'073	71'956
fond comercial	-	-
terenuri si constructii	213'609'023	210'057'967
instalatii tehnice si masini	7'950'193	7'411'058
alte inst , utilaje , mobilier	5'929'596	5'040'573
avans imob corp in curs	64'842	49'211
imobilizari financiare	987'267	-
total	228'587'994	222'630'765

Data intocmirii: 19.03.2012

SEMNATURI

Valu

COMPANIA HOTELIERA
INTERCONTINENTAL
ROMANIA
S.A.

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA
 NOTA 2 - Provizioane

cont 151

Descrierea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar 1	Transferuri (*) in cont 2	din cont 3	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 4=1+2-3
Provizion pentru regularizare taxe autorizatie constructie	262'508	6'906		269'414
Provizion pentru salarii datorate	10'550	56'647	10'550	56'647
	273'058	63'553	10'550	326'061

Data intocmirii: 19.03.2012

SEMNATURI

[Handwritten signature]






SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 3- Repartizarea profitului

In anul 2011 societatea a inregistrat un profit in suma de de 1.187.956 Ron.
Conform reglementarilor legale s-a constituit rezerva legala in suma de 59.398 Ron, calculata prin aplicarea cotei de 5% asupra profitului contabil.
AGA va stabili modalitatea de repartizare a profitului si de acoperire a pierderii contabile reportate.

Data intocmirii: 19.03.2012

SEMNATURI

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 4 - ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE

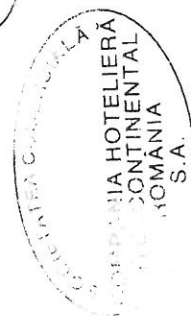
Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar		%
	Precedent	Curent	
1. Cifra de afaceri neta	41'303'535	47'449'554	114.88
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	35'372'772	36'273'062	102.55
3. Cheltuieli activitatii de baza	22'770'287	24'296'548	106.70
4. Cheltuieli activitatilor auxiliare	12'707'037	13'057'871	102.76
5. Cheltuieli indirecte de productie (ajustari privind val. activelor circulante)	-	1'081'357	1'034.28
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	5'930'763	11'176'492	188.45
7. Cheltuieli cu amortizarea si ajustari de valoare imobilizari corporale	17'620'277	6'223'300	35.32
8. Cheltuieli active cedate, donatii, despagubiri (cont 658)	573'512	383'722	66.91
10. Alte venituri din exploatare	210'503	483'685	229.78
11. Rezultatul din exploatare	(12'052'523)	5'053'155	

Fata de anul 2010, cifra de afaceri a crescut cu 14.88%
Cheltuiala cu amortizarea prezinta o diminuare semnificativa de la 17.287.377 ron in anul 2010 la 6.223.300 ron in anul 2011, descrestere ce a rezultat ca urmare a faptului ca la data de 31.12.2010 hotelul a fost reevaluat , prin raportul de reevaluare durata utila de viata ramasa pentru cladirea hotelului fiind prelungita de evaluator la 25 ani.

Data intocmirii: 19.03.2012

SEMNATURI

Vahid C. Ter



SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA
Nota 5 - Situatia creantelor

Creante	Sold 31.12.2011	Termen de lichiditate		Sold 31.12.2010	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3	5	6	7
Total Creante , din care :	2'669'251	2'669'251		2'561'976	2'561'976	
a) Creante comerciale , din care :	2'470'209	2'470'209		2'064'988	2'064'988	
Creante imobilizate (cont 2678)		-			-	
Furnizori -debitori prestari servicii (ct 4092)	102'189	102'189		80'109	80'109	
Cienti (ct 4111)	2'346'840	2'346'840		1'998'206	1'998'206	
Cienti incerti sau in litigiu (ct 4118)		-			-	
Cienti facturi de intocmit(ct 418)	256'717	256'717		272'897	272'897	
Proviz .deprec.creante -cienti (ct 491)	(235'537)	(235'537)		(286'224)	(286'224)	
d) Alte creante , total din care :	199'042	199'042		496'988	496'988	
Asigurari sociale (ct 431)	104'699	104'699		91'563	91'563	
Impozit pe profit	6'582	6'582		1'082	1'082	
TVA de recuperat (ct 4424 4423)		-		12'916	12'916	
Impozite si taxe(cont 444 si 446)	7'793	7'793		12'891	12'891	
Fonduri speciale (ct 447)	7'330	7'330		4'883	4'883	
Decontări din operații în curs de clarificare (cont 473)	1'973	1'973				
Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct 453)				28'766	28'766	
Ajustari deprec- debitori diversi	(921'762)	(921'762)		(1'865'744)	(1'865'744)	
Debitori diversi (ct 461)	992'427	992'427		2'210'631	2'210'631	

Creantele sunt evidentiata la valoarea istorica.

Creantele in lei sunt evidentiata la valoarea nominala, iar cele in valuta sunt evidentiata in lei.
la valoarea cursului de schimb BNR de la data de 31 Dec 2011

S-a constituit un provizion general de depreciere a creantelor in valoare de 50% din creantele mai vechi de 60 de zile si 100% din creantele mai vechi de 120 de zile.

Data intocmirii: 19.03.2012

SEMNATURI

SC COMPANIA HOTELIERA
INTERCONTINENTAL
ROMANIA
S.A.

Datorii (*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate			Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
		3			6	7	8	9
Total Datorii, din care :	63'266'609	8'190'434	55'076'175	-	64'110'344	64'110'344	-	-
c) Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	324'323	324'323			329'919	329'919		
d) Datorii comerciale, total din care :	2'769'026	2'769'026			3'331'187	3'331'187		
Furnizori (ct 401)	1'426'966	1'426'966			1'846'299	1'846'299		
Furnizori de imobilizari (ct 404)								
Furnizori factori nesosite (ct 408)	1'342'060	1'342'060			1'484'888	1'484'888		
h) Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si asig sociale	60'173'260	5'097'085	55'076'175	-	60'449'238	60'449'238		-
Credite bancare pe termen lung cont 162	58'315'950	3'239'775	55'076'175					
Dobanzi aferente altor imprumuturi si datorii asim. (ct 1	301'783	301'783						
Personal -salarii datorate (ct 421)	422'966	422'966			418'161	418'161		
Drepturi de personal neridicate (ct 426)	581	581			137'936	137'936		
Retineri din remuneratii datorate terilor (ct 427)	2'808	2'808			2'708	2'708		
Alte datorii in legatura cu personalul (ct 4281)	475'190	475'190			524'471	524'471		
Asigurari sociale (ct 431)	367'780	367'780			385'590	385'590		
Ajutor de somaj (ct 437)	8'267	8'267			8'299	8'299		
Impozitul pe profit (ct 441)								
TVA de plata (ct 4423)	35'953	35'953						
TVA neexigibil								
Impozitul pe salarii (ct 444)	121'370	121'370			120'266	120'266		
Alte impozite taxe si varsaminte asim. (ct 446)	7'991	7'991			44'090	44'090		
Fonduri speciale , taxe , vars asim. (ct 447)	4'892	4'892			2'491	2'491		
Decontari cu bugetul statului (cont 448)								
Sume datorate entitatilor afiliate (cont 451)					58'735'421	58'735'421		
Creditori diversi (ct 462)	107'729	107'729			27'427	27'427		
Decontari din operatii in curs de clarificare (ct 473)					42'378	42'378		

Contract de credit pe termen lung incheiat cu UniCredit Tiriac Bank in valoare de 15.000.000 Euro din care:

13.500.000 Euro s-au utilizat pentru plata datoriei catre RHIC Holding SA

1.500.000 Euro se vor pune la dispozitia Companiei in anul 2012 pe masura platilor justificate pentru investitii privind modernizarea hotelului.

Garantii: Contract de ipoteca asupra cladire si teren Hotel Intercontinental

Contract de garantie asupra conturilor bancare deschise de societate la UniCredit Tiriac Bank

Cesiunea drepturilor de creanta , precum si a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente si viitoare

si/sau din comenzile ferme si/sau facturile incheiate /emise de catre clienti C.H.I.R., avand calitatea de debitor /i cedat/i,

, conform Contractului de Cesiune a Creantelor

Cesiunea drepturilor rezultate din politele de asigurare avand ca obiect imobilele aduse in garantie

Bilet la ordin emis de catre C.H.I.R. in favoarea Bancii stipulat "fara protest", completat cu valoarea creditului.

Un important furnizor de servicii il constituie firma HH Hotels Romania, care, in baza contractului de

management factureaza urmatoarele servicii: management, utilizare a marci si a sistemelor de rezervari,

directiunea catre hotelul nostru a clientilor membri ai cluburilor de fidelitate ale IHG, asigurarea standardelor operationale, permite folosirea

marcii, achizitii. Aceste criterii de performanta se aplica dupa incheierea programului de renovare.

In contractul de management criteriile de performanta se refera la pozitionarea venitului mediu obtinut pe camera de

hotel fata de media pietei (trebuie sa fie nu mai mica de 90% din media pietei) iar profitul operational nu trebuie sa fie mai mic

de 85% din Bugetul agreed.

Contractul de management este incheiat la data de 15 Dec 2006 pe o perioada de 15 ani, cu clauza de reînnoire automata pe 2 perioade de cite 5 ani, daca nici una dintre parti nu trimite o notificare scrisa prin care se cere incetarea contractului cu 6 luni inainte de expirarea termenului.

Data intocmirii: 16/03/2012

1/1

1/1

1/1

1/1

1/1

1/1

1/1

RSM! Scot

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 6

Principii si politici contabile

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2011 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii - Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii exercitiului - bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent, cu exceptia reclassificarilor efectuate conform transpunerii in noul plan de conturi conform OMFP 3055/2009.

Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de OMFP 3055/2009.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificatie - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

B. Politici contabile

(a) Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare sunt intocmite in ipoteza ca Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil.

Situatiile financiare sunt intocmite folosind politici contabile uniforme pentru tranzactii asemanatoare si alte evenimente in circumstante asemanatoare.

(b) Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite si exprimate in Ron.

(c) Bazele contabilitatii

Legea 82/1991 si OMFP 3055/2009

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055 /2009 – „pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene”, respectiv Directiva a IV - a si a VII – a .

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia modificarilor in capitalurile proprii
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Notele explicative la situatiile financiare anuale

(d) Standarde aplicabile pentru tranzactiile in moneda straina

Creantele si datoriile in valuta se inregistreaza in contabilitate atat in lei, la cursul de schimb de la data efectuarii operatiunilor, comunicat de Banca Nationala a Romaniei, cat si in valuta.

Operatiunile in valuta trebuie inregistrate in momentul recunoasterii initiale în moneda de raportare (leu), aplicandu-se sumei in valuta cursul de schimb dintre moneda de raportare si moneda straina, la data efectuarii tranzactiei.

(e) Imobilizari corporale

(i) Active proprii

Terenurile si cladirile sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluada, mai putin amortizarile si ajustarile pentru depreciere sau pierderi de valoare.

(ii) Active achizitionate in leasing

Contractele de leasing in care Societatea isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Mijloacele

fixe achizitionate prin leasing financiar sunt prezentate la minimum dintre valoarea de piata si valoarea actualizata a platilor viitoare, mai putin deprecierea acumulata si deprecierea de valoare. Platile de leasing sunt inregistrate in conformitate cu politica contabila prezentata la punctul (o) de mai jos.

Mijloacele fixe achizitionate in leasing financiar sunt amortizate pe minimul dintre durata lor de viata si durata leasingului.

(iii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix.

(iv) Amortizarea si ajustari pentru depreciere

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul, mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele estimate, pe grupe principale de imobilizari, sunt urmatoarele:

Constructii	50 ani
Echipamente	5-12 ani
Mijloace de transport	5 ani
Mobilier, aparatura de birou si altele	5-10 ani

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

(f) Imobilizarile necorporale

(i) Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila (k), „Pierderi de valoare”).

(ii) Cheltuieli cu reparatiile

Cheltuielile ulterioare privind imobilizarile necorporale sunt capitalizate numai atunci cand sporesc beneficiile economice viitoare generate de activul la care se refera. Cheltuielile ce nu indeplinesc aceste criterii sunt recunoscute ca si cheltuiala in momentul realizarii lor.

(iii) Amortizarea si ajustari pentru depreciere

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate este reprezentata de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de cel mult 5 ani.

(g) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare reprezinta interese de participare detinute de catre Societate care sunt evidentiata la valoarea initiala (cost) mai putin ajustarile cumulate pentru pierderile de valoare inregistrate.

(h) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la minimum dintre cost si valoarea neta realizabila. Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat in conditiile desfasurarii normale a activitatii mai putin costurile aferente vanzarii.

Societatea foloseste metoda inventarului intermitent. Toate bunurile achizitionate sunt trecute pe costuri in momentul achizitiei iar stocul de la sfirsitul perioadei se determina prin inventar.

(i) Clienti si alte creante

Conturile de clienti si alte creante sunt evidentiata in bilant la valoarea lor recuperabila, dupa scaderea ajustarilor necesare pentru depreciere.

(j) Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta, precum si disponibilul din casa. Disponibilitatile banesti se evalueaza la cursul de schimb comunica de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii exercitiului financiar.

(k) Ajustari pentru depreciere si pierderi de valoare

Valoarea neta a activelor societatii, altele decat stocurile, este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, trebuie estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. O ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere cand valoarea neta contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila.

Pierderile de valoare sunt analizate la data intocmirii situatiilor financiare pentru a determina daca acestea sunt estimate corect.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile.

Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica.

(l) Capital social

Dividende

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profit, daca este cazul, nu sunt recunoscute ca datorie la data bilantului.

(m) Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la cost mai putin costurile aferente tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt prezentate la valoare amortizata; diferentele intre cost si valoarea de rascumparare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe durata imprumutului la o rata efectiva a dobanzii.

(n) Furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata la cost. Diferentele de curs valutar care apar cu ocazia decontării datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul perioadei sau față de cele la care au fost raportate în situațiile financiare anuale anterioare trebuie recunoscute ca venituri sau cheltuieli în perioada în care apar. Atunci când datoria în valută este decontată în decursul aceluiași exercițiu financiar în care a survenit, întreaga diferență de curs valutar este recunoscută în acel exercițiu. Atunci când datoria în valută este decontată într-un exercițiu financiar ulterior, diferența de curs valutar recunoscută în fiecare exercițiu financiar, care intervine până în exercițiul decontării, se determină ținând seama de modificarea cursurilor de schimb survenită în cursul fiecărui exercițiu financiar.

(o) Datorii aferente contractelor de leasing

Contractele de leasing in care Societatea isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca si leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational.

Datoria fata de societatea de leasing este inclusa in bilant ca si datorie privind contractul de leasing. Costurile de finantare reprezinta diferenta intre totalitatea platilor aferente contractului de leasing si valoarea justa a mijloacelor fixe achizitionate si sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii.

Leasingurile operationale sunt inregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing.

(p) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta

obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

- o entitate are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
 - este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite, nu este recunoscut un provizion în situațiile financiare.

Rezerve din reevaluare

Evoluția rezervelor din reevaluare este prezentată în tabelul de mai jos:

Sold la 01.01.2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
193.929.068			193.929.068

Rezervele care au fost deduse fiscal sunt considerate elemente de natura veniturilor impozabile la determinarea pierderii fiscale/profitului fiscal.

Rezervele care au generat cheltuieli nedeductibile fiscal nu sunt tratate ca elemente de natura veniturilor impozabile, nu produc efecte fiscale la momentul acoperirii pierderii contabile.

În cursul anului 2011 diferențele din reevaluare nu și-au modificat destinația.

Rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat și se transferă în contul 1065 'Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare'. Câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare prin casare sau vânzare.

Recunoașterea veniturilor

Vânzări de bunuri

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când riscurile și beneficiile asociate proprietății asupra bunurilor respective sunt transferate cumpărătorului.

Societatea își recunoaște veniturile din cazare în momentul prestării lor, chiar dacă facturile aferente pot fi emise și ulterior.

Cifra de afaceri neta cuprinde sumele rezultate din vanzarea de produse si furnizarea de servicii care se inscriu in activitatea curenta a entitatii, dupa deducerea reducerilor comerciale si a taxei pe valoare adaugata, precum si a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

(q) Cheltuieli*ii) Costurile nete de finantare*

Costurile nete de finantare includ dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru depozitele la banci, dobanda de plata aferenta leasingului financiar si diferentele de curs valutar. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

(r) Impozitul pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual calculat utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

(s) Parti afiliate

Partile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

Au fost considerate entități afiliate entitatile care indeplinesc conditiile stipulate in art 3, Capitolul II din Directiva a VII- a, parte integranta a OMFP 3055/2009.

(t) Estimari

Pentru intocmirea situatiilor financiare, conducerea Societatii face anumite estimari si presupuneri care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor la data bilantului, precum si veniturile si cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate.

Estimarile sunt utilizate pentru inregistrarea provizioanelor pentru: clienti incerti, deprecierea stocurilor, calculul valorii curente a provizionului pentru participarea la programul „long service award”, amortizare/depreciere si taxe.

Efectul schimbarii estimarilor contabile este calculat anticipat si este inclus in determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei in care s-a realizat schimbarea, daca ea este singura perioada afectata;
- perioadei in care s-a realizat schimbarea si perioadelor ulterioare, daca schimbarea le afecteaza pe toate.

(u) Informatii comparative (daca este cazul)

(v) Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste statului taxele aferente salariatilor sai. Toti angajatii societatii sunt membri ai **Casei Nationale de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale**. Politica Societatii nu include o alta schema de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare dupa pensionare, in consecinta nu are alte obligatii in legatura cu sistemul de pensii. In plus, Societatea nu este obligata sa ofere alte beneficii angajatilor sai la data pensionarii.

(w) Datorii contingente

O datorie contingentă este:

- a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entitatii; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

Intocmit 19.03.2012

SEMNATURI

LA COMERCIALA
HOTELIER
CONTINENTAL
ROMANIA
S.A.

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA**NOTA 7****PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

Capitalul social la 31.12.2011 al S.C. COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA S.A., subscris si varsat integral de actionari, in suma de 83.354.310 ron este divizat in 833.543.100 actiuni nominative, avand o valoare nominala de 0,10 lei.

Situatia la 31 Decembrie 2011:

Actionar	Nr. Actiuni	Cota de participare	Valoare lei
MOUNTBAY LIMITED loc Nicosia	274.235.500	32,9000	27.423.550
SC DE ASIGURARE-REASIGURARE ASTRA SA	136.064.000	16,3236	13.606.400
THE NOVA GROUP INVESTMENTS ROMANIA SA	130.965.800	15,7119	13.096.580
Lido SA	99.134.100	11,8931	9.913.410
Persoane Fizice	113.778.759	13,6500	11.377.875,9
Persoane Juridice	79.364.941	9,5214	7.936.494,1
Total	833.543.100	100.00	83.354.310

Conform Notificarilor care apar pe site-ul bursei Rasdaq, in data de 20.04.2011, structura actionariatului C.H.I.R. s-a modificat: actionarul majoritar RHIC SA, detinatorul a 49,124% din capitalul social al C.H.I.R., si-a tranzactionat toate actiunile, cumparatori fiind societatile Astra Asigurare-Reasigurare S.A. si Mountbay Limited Nicosia CYP.

Situatia la 31 Decembrie 2010:

Actionar	Nr. Actiuni	Cota de participare	Valoare lei
RHIC SA	409.467.690	49,124	40.946.769
Lido SA	99.134.100	11,893	9.913.410
Finmacht	42.640.530	5,12	4.264.053
Nova Trade	130.965.800	15,71	13.096.580
Alti actionari	151.334.980	18,16	15.133.498
Total	833.543.100	100.00	83.354.310

Actiunile firmei sunt tranzactionate pe piata Rasdaq (simbol RCHI).

La 29.12.2011, ultima zi din 2011 in care s-au tranzactionat actiunile firmei, valoarea medie de piata a unei actiuni tranzactionate pe piata Rasdaq a fost de 0,0900 lei / actiune.

La 31.12.2011 Compania dispune de rezerve legale in suma de 725.499 lei, rezerve statutare in suma de 2.878.804 Ron, alte rezerve 75.047 si rezerve din reevaluare 193.929.068 Ron.

Intocmit 19.03.2012

SEMNATURI


COMPANIA HOTELIERĂ
INTERCONTINENTAL
ROMÂNIA
S.A.

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 8

Informatii privind salariatii, administratorii si directorii la 31.12.2011

a) Indemnizatiile brute ale membrilor Consiliului de Administratie au insumat in 2011, 248.732 Ron.

La 31.12.2011, Consiliul de Administratie al Companiei este format din patru membrii si un presedinte, astfel:

Dl Adamescu Bogdan Alexander	- Presedinte
Dl Adamescu Grigore Dan	- membru
DL Ciofoaia Lucian Constantin	- membru
Dl Onute Daniel	- membru
Dl Vatu Laurentiu	- membru

Indemnizatiile platite membrilor echipei de management din partea IHG si suportate de societate conform contractului de management au fost de 1.475.417 Ron, suma evidentiata in contul 628.

Reprezentantii IHG in anul 2011 au fost: Marten Schoenrock, Frantisek Vlk, Alfonso Salvagio

Restul echipei de management locale a avut pe parcursul anului 2011 salarii brute in valoare de 1.257.877 Ron.

Din aceasta echipa fac parte : Directorul Economic, Directorul de Vinzari, Directorul Tehnic, Directorul Venituri, Directorul Resurse Umane, Executive Housekeeping si Front office manager.

In conformitate cu prevederile contractului de management incheiat cu IHG si in functie de performantele individuale realizate in anul 2011 de membrii echipei de management executiv, s-au calculat bonusuri care

insumeaza 769.739 Ron, inclusiv taxele datorate de Companie bugetului de stat si bugetului de contributii si asigurari sociale. Aceste bonusuri se regasesc in contul 6812, astfel :

- pentru echipa de management locala, 389.837 Ron
- pentru echipa de management din partea IHG, 379.902 Ron

b) Societatea nu este implicata cu privire la plata pensiilor catre fostii directori sau administratori.

c) Nu s-au acordat credite directorilor sau administratorilor in perioada exercitiului financiar 2011 si nu exista obligatii viitoare de genul garantiilor pe care societatea si le-a asumat in numele acestora.

d) La 31.12.2011 cheltuielile cu salariile si taxele aferente angajatilor, inclusiv managementul local , insumeaza 11.174.378 Ron , din care :

RON		
Descriere	An 2011	An 2010
Salarii inclusiv stimulent	8.236.336	7.904.449
Alte costuri salariale	2.421.529	2.409.188
Tichete de masa	516.513	523.906
Total	11.174.378	10.837.543

Salariati

Numarul mediu de salariati: 268, din care, pe activitati:

Prestatii hoteliere	105
Alimentatie publica	103
Administrativ	20
Tehnic	40

Intocmit 19.03.2012

SEMNATURI



NIA HOTELIERĂ
CONTINENTAL
ROMÂNIA
S.A.

NOTA 9

Analiza principalilor indicatori economico-financiari

2011

1.Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichidității curente (Indicatorul capitalului circulant)	=	Active curente Datorii curente	12'332'580 8'190'434	=	1.51
--	---	-----------------------------------	-------------------------	---	------

Rata anului de 1,52 se situeaza in intervalul admis de testul de limita de situatie favorabila (1,00-2,00)
 fapt ce releva ca societatea are capacitatea de a-si onora obligatiile curente exigibile pe termen scurt prin
 transformarea activelor circulante in lichiditati

b) Indicatorul lichidității imediate (Indicatorul test acid)	=	Active curente - Stocuri Datorii curente	12'188'186 8'190'434	=	1.49
---	---	---	-------------------------	---	------

Rata in anul 2011 se situeaza peste intervalul testului limita de situatie favorabila (0,70<RLP<1,00)

2.Indicatori de risc:

a)Indicatorul gradului de îndatorare

(Capital împrumutat/Capital angajat) x 100

58'315'950 230'032'738	=	25.35
---------------------------	---	-------

unde:

- capital împrumutat = credite peste un an;
- capital angajat = capital împrumutat + capital propriu.

b)Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit Cheltuieli cu dobândă	=	Număr de ori	4'704'540 3'516'584	=	1.34
---	---	--------------	------------------------	---	------

3.Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

- Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)

Costul vânzărilor(beverege)	1'026'231	=	6.42
Stoc mediu(beverege)	159'923		

- Viteza de rotație a debitelor-clienți

Stoc mediu clienți	2'172'523	x 365 =	16.71
Cifra de afaceri	47'449'554		

- Viteza de rotație a creditelor-furnizori

Sold mediu furnizori	1'636'632	x 365 =	19.12
Achiziții de bunuri (rulaj creditor)	31'238'022		

- Viteza de rotație a imobilizarilor corporale

Cifra de afaceri	47'449'554	=	0.21
Active imobilizate	222'630'765		

- Viteza de rotație a activelor totale

Cifra de afaceri	47'449'554	=	0.20
Total active	235'319'323		

4.Indicatori de profitabilitate - exprimă eficiența entității în realizarea de profit din resursele disponibile:

a)Rentabilitatea capitalului angajat - reprezintă profitul pe care îl obține entitatea din banii investiți în afacere:

Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit	4'704'540	=	0.02
Capital angajat	230'032'738		

b)Marja brută din vânzări

Profitul brut din vânzări	x	100	11'180'260	x 100 =	23.56
Cifra de afaceri			47'449'554		

Intocmit 19.03.2012

Semnături

Ustul *Cifer*



SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA**NOTA 10**
Alte Informatii**1. Prezentare Generala a Entitatii**

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA. are sediul social in Bd. Nicolae Balcescu nr.4, sector 1, Bucuresti, telefon/fax 021 3102020 / 021 3051049, codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului RO 9019856, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/10364/1996, presteaza servicii de hotelarie si alimentatie publica in cadrul Hotelului Intercontinental Bucuresti, situat pe Bd. Nicolae Balcescu, Nr 4, Sector 1, Bucuresti. Pentru prestarea acestor servicii societatea are la dispozitia clientilor 257 de camere de hotel clasificate la categoria 5 stele, 2 restaurante si 11 sali de conferinte. Hotelul este operat sub marca Intercontinental in baza unui contract de management incheiat cu firma Intercontinental Hotels Group, prin intermediul subsidiarei acesteia in Romania, societatea comerciala HH Hotels (Romania) SRL.

In anul 2011, comparativ cu anul 2010, cifra de afaceri a societatii se prezinta astfel:

Descriere	2011	2010	%
Venituri din cazare si prestatii hoteliere	26.374.031	22.123.127	+19,21%
Venituri din alimentatie publica	15.559.501	14.466.238	+7,56 %
Alte venituri	5.516.022	4.714.170	+17,01%
Total cifra de afaceri	47.449.554	41.303.535	+14,88%

In anul 2011, fata de anul 2010, cifra de afaceri a societatii a crescut cu 14,88 % , veniturile din cazare si alte prestatii hoteliere au crescut cu

19,21% fata de anul anterior, gradul de ocupare a fost mai mare cu 1,13 %, societatea a aplicat un tarif mediu pe camera mai mare cu 1,06 %, iar in alimentatia publica s-a inregistrat o crestere a veniturilor cu 7,56 %.

Situatia comparativa se prezinta astfel :

Explicatii	2011	2010
Grad de ocupare	67,00	59,10
Tarif mediu	398.60	374.10

2.Prezentarea Grupului:

Societatea CHIR SA are 100% participatie in SC Hotel Lido Bucuresti SRL, societate infiintata la 31 Dec 2005, CUI RO18195606 J40/20558/2005, cu adresa Bd Nicolae Balcescu nr.4 etaj 3, camera 308, sector 1, prin aport de capital din partea CHIR SA la SC Hotel Lido SRL.

Societatea mai detine la 31.12.2011 participatie la SC Romanian Austrian Casino Corporation (CUI 15907773 J40/63811/1991 cu sediul in Bd. Nicolae Balcescu 4, Sector 1 Bucuresti) avind ca obiect de activitate jocuri de noroc.

Participatiile in cele 2 societati se pot vedea in tabelul de mai jos:

<i>Descriere</i>	<i>Sume lei</i>	<i>Nr actiuni/parti sociale</i>	<i>Valoare /actiune</i>	<i>Cota de participare %</i>
RACC	62.000	1	62.000	1
Hotel Lido Bucuresti SRL	33.264.900	332.648	100	100

Intrucit participatia in RACC nu este semnificativa, iar societatea nu este implicata in managementul acestei firme, se considera ca nu face parte din grup, iar rezultatele nu se vor consolida.

Datorita faptului ca Hotelul Lido Bucuresti SRL a fost retrocedat vechilor proprietari, Adunarea Generala a Actionarilor CHIR SA din data de 26.10.2009 a hotarat aprobarea deciziei de a nu prezenta situatii financiare consolidate cu Hotel Lido Bucuresti SRL., conform O.M.F.P. nr 3055/2009, Reglementarilor Contabile conforme cu Directiva a VII-a a comunitatilor europene, Articolul 19 si Articolul 21 (Art. 19: O entitate poate fi exclusa de la consolidare in cazul in care includerea sa nu este semnificativa pentru scopul oferirii unei imagini fidele a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si a profitului sau pierderii entitatilor incluse in aceste situatii financiare,

considerate ca un tot unitar. Art 21: In plus, o entitate poate sa nu fie inclusa in situatiile financiare consolidate daca:

a) *restrictii severe pe termen lung impiedica exercitarea de catre societatea-mama a drepturilor sale asupra activelor sau managementului acestei entitati", sau*

b) *informatiile necesare pentru elaborarea situatiilor financiare anuale consolidate se pot obtine numai cu costuri sau intarzieri nejustificate.*

La data de 31.12.2011, S.C. COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA S.A. a inregistrat un profit contabil in suma de 1.187.956 Ron si o pierdere reportata de 110.374.498 Ron.

Pierderea contabila reportata a fost generata si de provizionul in suma de 33.264.900 ron, constituit pentru participatia companiei la capitalul social al SC Hotel Lido Bucuresti SRL si suma de 23.394.147.43 ron, reprezentand c/valoarea fondului comercial inregistrat pe costuri in anul 2007.

La 31.12.2011, situatia contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

Ron	
Descriere	Suma
Venituri totale	53.380.386
Cheltuieli totale	52.192.430
Profit /Pierdere	1.187.956
Impozit datorat	0
Profit / Pierdere neta	1.187.956

Conform prevederilor legale, pierderea fiscala stabilita la 31.12.2010 prin declaratia de impozit pe profit, in suma de 19.639.818 Ron, se va recupera din profiturile impozabile obtinute la fiecare termen de plata a impozitului pe profit. In anul 2011 societatea nu a datorat impozit pe profit.

In anul 2011, compania a desfasurat tranzactii cu partile afiliate, dupa cum urmeaza:

Vanzari catre:	31.12.2010	31.12.2011
SC HOTEL LIDO BUCURESTI SRL	264.998	56.018
TOTAL	264.998	56.018

Cumparari de la:	31.12.2010	31.12.2011
SC HOTEL LIDO BUCURESTI SRL	-	-
TOTAL	-	-

La data de 31 Decembrie 2011, tranzactiile cu partile afiliate prezinta urmatoarele solduri:

Creante de la/Avansuri acordate catre:	31.12.2010	31.12.2011
SC HOTEL LIDO SRL (cont 461)	1.865.744	921.762
TOTAL	1.865.744	921.762

Datorii catre/Avansuri primite de la:	31.12.2010	31.12.2011
SC HOTEL LIDO BUCURESTI SRL	-	-
TOTAL	-	-

Credite pe termen scurt primite/acordare	31.12.2010	31.12.2011
RHIC SA	55,702,400	-
TOTAL	55,702,400	-
Dobanzi pentru credite pe termen scurt primite/acordate	31.12.2010	31.12.2011
RHIC SA	3.033.021	
TOTAL	3.033.021	

In luna martie 2008, Compania a achitat in numele hotelului Lido, al carui unic actionar este, suma de 1 milion de ron pentru cautiune suspendare provizorie executare silita. In data de 25 februarie 2011 instanta de judecata a admis cererea de restituire a cautiunii, fiind incasata de CHIR in extrasul bancar din data de 13.04.2011. Intrucit Hotelul Lido a fost inchis la sfirsitul lui 2008, nemaiavind nici un fel de venit, s-au platit din 2008 pana la 31.12.2011, pentru hotelul Lido: suma de 565.000 ron pentru plata salariilor compensatorii angajatilor disponibilizati si 356.762 Ron pentru intretinere si salarii personal de intretinere.

AGEA din data de 07.03.2011 a aprobat contractarea unui imprumut pe termen lung intre Societate, in calitate de imprumutat si Unicredit Tiriac Bank, in calitate de imprumutator, in valoare de 15 milioane de euro, ce va fi rambursat pe o durata de 10 ani, avand ca destinatie: restituirea imprumutului catre RHIC Holding, in baza contractului incheiat la 21.12.2009 si renovarea hotelului Intercontinental. S-a aprobat si garantarea obligatiilor din contractul de credit, cu urmatoarele garantii:

a) contract de ipoteca de rang I asupra imobilului proprietatea Societatii , reprezentand constructie compusa din subsol, parter si 22 etaje

inclusiv dotarile aferente in suprafata totala coonstruita la sol de 2.659,43 mp si teren aferent in suprafata de 6202.575 mp situat in Bd Nicolae Balcescu nr 4 sector 1 Bucuresti, inregistrat in Cartea Funciara nr. 14537 sub numarul cadastral 7791.

b) contract de garantie reala mobiliara pe conturile curente ale Societatii, deschise la Unicredit

c) orice alte garantii solicitate de Unicredit, si orice acte aditionale la acestea .

In baza acestei aprobari si in conditiile mai sus mentinate, C.H.I.R. a incheiat contractul de credit cu Unicredit Tiriace Bank.

In luna aprilie 2011, C.H.I.R. a primit prima transa din imprumut in valoare de 13,5 milioane euro, cu destinatia: 13 milioane euro rambursare imprumut Rhic Holding si 500 mii euro plata dobanda aferenta restanta.

3. Explicatii despre valoarea si natura veniturilor si cheltuielilor extraordinare si a veniturilor si a cheltuielilor inregistrate in avans

In exercitiul financiar 01.01.2011-31.12.2011, societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare.

Din totalul cheltuielilor in avans, in suma totala de 355.978 ron, cheltuiala cu asigurarea cladirii Hotelului Intercontinental aferenta anului 2011 insumeaza 135.853 Ron.

4. Onorariile platite auditorilor /cenzorilor si onorariile platite pentru alte servicii de certificare , servicii de consultanta fiscala si alte servicii decat cele de audit

Onorariile platite atat societatii de audit cat si celor care au prestat alte servicii decat cele de audit au respectat prevederile contractuale aprobate de Consiliul de Administratie al Companiei, iar in cazul societatii de audit financiar onorariul a fost aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor.

In cursul anului 2011, auditorul financiar al Companiei, respectiv societatea SC Scot Company, a incasat pentru serviciile de consultanta prestate suma de ron 118.355 ron, din care 106.777 Ron reprezinta contravaloarea serviciilor de audit aferente anului 2010.

Intocmit 19.03.2012

SEMNATURI

Vakul *et al*
5/5
COMPANIA HOTELIERA
INTERCONTINENTAL
ROMANIA
S.A.

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 11

Managementul Riscurilor

Societatea are un sistem intern de management al riscurilor, implementat de firma care asigura managementul hotelului si care are urmatoarele componente:

Control Intern:

Se fac 2 sesiuni de autoevaluare a sistemului de control intern al firmei, conform indicatiilor si standardelor Intercontinental Hotels Group. In urma acestor autoevaluari, efectuate sub directa indrumare, directul control al IHG si retestate independent de reprezentantii IHG, societatea respecta in 2011 aproximativ 94% din controalele indicate de IHG.

Protectia muncii si aparare impotriva incendiilor :

In hotel au loc sedinte saptaminale in care se dezbat problemele de Protectia muncii si aparare impotriva incendiilor.

Asigurari :

Hotelul are asigurare complexa a cladirii si asigurare de raspundere civila.

SEMNATURI

Volu *efery*



SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 12

Stocuri

La 31.12.2011 SC CHIR SA prezinta in bilant, comparativ cu anul 2009, urmatoarele stocuri:

	Ron	
Descriere	2011	2010
Materii prime si materiale		25.932
Produse finite si marfuri	144.394	175.452
TOTAL	144.394	201.384

Se foloseste metoda inventarului intermitent.

Disponibilitati banesti

La 31.12.2011 disponibilitatile banesti ale Companiei prezentau urmatoarele solduri :

Descriere	2011	2010
Disponibil in banci	8.677.623	913.160
Sume in curs de decontare (depozite overnight)	752.215	2.237.246
Disponibil in casa	48.199	20.152
Alte valori	40.898	44.815
Total	9.518.935	3.215.373

Din totalul de 8.677.623 ron , suma de 8.133.472 ron reprezinta depozite in lei si valuta, cu termene scadente la 30 de zile.

Intocmit 19.03.2012

SEMNETURI

Vokuz *et*

COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA S.A.

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 13

Litigii, Angajamente, Garantii

Litigii pe rol:

1. Litigiul Privind revendicarea Complex Hotelier Lido

In martie 2007 Curtii Suprema de Justitie a decis retrocedarea Complexului Lido (Casa Lido si Hotel Lido) fostilor proprietari (a celor care pretindeau ca sunt mostenitorii acestora) in circumstante care lasa loc multor discutii si interpretari (Decizia 2178/08.03.2007). Decizia a fost pusa in aplicare prin predarea casei Complexului Hotelier Lido.

Decizia 2178/08.03.2007 a Curtii Supreme de Justitie a decis retrocedarea Complexului Lido, insa fara sa faca o precizare clara asupra despagubirilor ce li se cuveneau proprietarilor de dinaintea retrocedarii.

Se fac demersuri pentru obtinerea de despagubiri de la institutiile statului, in compensarea pagubei pricinuite de decizia de retrocedere.

2. Compania mai este implicata in alte litigii de natura comerciala sau plangeri, aflate pe rolul instantelor de judecata, pe care le prezentam in tabelul de mai jos ::

Adversar	Nr. dosar	Observatii	Solutie
Teodorescu Elena Daniela	56148/299/2010	Cabinetul de avocatura urmeaza sa inregistreze un dosar pe rolul unui executor judecatoresc pentru recuperarea creantei si accesoriilor.	Admite cererea Ordoneaza debitoarei ca in termen de 20 zile de la comunicare sa achite : 6738.56 lei- debit principal 1482,36 lei – penalitati de intarziere 2493,16 lei- cheltuieli de judecata Hotararea este definitiva si irevocabila.
Asociatia Patronala Surse Noi de Energie-Sune		Cabinetul de avocatura urmeaza sa introduca o cerere privind emiterea ordonantei de plata pentru suma de 7060,78 lei, debit principal. Se vor solicita penalitati conf contract de 1% din suma restanta pentru fiecare luna de intarziere	S-a incercat recuperarea creantei pe cale amiabila ; s-a transmis o notificare si o invitatie la conciliere directa. Reprezentantii debitoarei au solicitat un termen pentru verificare. La termenul stabilit nu s-au prezentat, nu raspund la telefon sau email-uri.
S.C. Adexpo SRL		Cabinetul de avocatura urmeaza sa introduca o cerere privind emiterea ordonantei de plata pentru suma de 10.418,08 lei , debit principal ; Se vor solicita penalitati conf contract de 1% din suma restanta pentru fiecare luna de intarziere.	S-a incercat recuperarea creantei pe cale amiabila ; s-a transmis o notificare si o invitatie la conciliere directa. Debitoarea nu a dat curs acestor demersuri
SC Blue Line International SRL		Cabinetul de avocatura urmeaza sa introduca o cerere privind emiterea ordonantei de plata pentru suma 10.091,07 lei debit principal. Se va	S-a incercat recuperarea creantei pe cale amiabila ; s-a transmis o notificare si o invitatie la conciliere directa. Debitoarea nu a dat curs acestor demersuri

		solicita dobanda legala calculata pana la plata efectiva a debitului principal.	
--	--	--	--

3. Compania a fost implicata in 2 litigii de munca, avind ca obiect contestatia deciziilor de concediere de catre Olteanu Constantin Andrei si Dimitriu Horia

Altele

1. In baza contractului de management, in cazul distrugerii hotelului si nereconstructiei acestuia managerul este indreptatit la o despagubire egala cu taxa de management si cu taxa de participare la profit din ultimii 2 ani inainte de producerea evenimentului (860.708 Ron pentru anul 2010 si 997.160 Ron pentru anul 2011).

2. In data de 20 Februarie Teatrul National Bucuresti ni s-a adresat facind referire la o ordonanta, **HG nr.820/13.08.2008**, in baza careia TNB detine in administrare **intregul imobilul** situat in Bucuresti, Bdul.Nicolae Balcesu, nr.2, sector 1, cu terenul in suprafata totala de **27.490,95 mp** si constructii, imobil ce include si terenul in suprafata de **2658 mp** care ei pretend ca este exploatat fara titlu de Compania Hoteliera Intercontinental Romania SA.

Managementul a intrat in contact cu reprezentantii Teatrului National si a ajuns la o intelegere de principiu, amiabila, care urmeaza a fi concretizata intr-un contract.

Intocmit 19.03.2012

SEMNATURI





SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 14

RISCU FISCAL

La 01 ianuarie 2008 Romania a devenit membra a Uniunii Europene si de aceea trebuie sa aplice regulile detaliate si complexe ale tratatelor, regulamentelor si directivelor Uniunii Europene. De la 01 ianuarie 2007, societatea trebuie sa se alinieze legislatiei europene, si de aceea trebuie sa fie pregatita sa aplice modificarile care decurg din legislatia Uniunii Europene.

Aceste schimbari au fost implememtate, si totusi, autoritatile fiscale au 5 ani sa verifice modul in care aceste modificari au fost aplicate.

Interpretarea textului si implementarea in practica a procedurilor, a celor mai recente reglementari fiscale ale Uniunii Europene pot varia, si exista riscul ca tranzactii sigure, de exemplu, sa fie interpretate diferit de autoritatile fiscale in comparatie cu modalitatea de tratare de catre companie.

Mai mult de atat, Guvernul Romaniei, are un numar de agentii care sunt autorizate sa conduca auditarea societatilor care opereaza in Romania. Aceste controale, sunt similare cu activitatea de control fiscal efectuata de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra domeniului fiscal ci si asupra altor probleme legale in care aceste agentii sunt interesate.

Probabil ca societatea va continua sa fie subiect de control sistematic avand in vedere ca noi legi si regulamente vor fi emise.

Chiar daca actualul Cod Fiscal romanesc a creat un cadru stabil de lucru, legislatia fiscala este inca subiect important de schimbari si interpretari contradictorii, care se pot aplica retroactiv. Mai mult, in practica, autoritatile fiscale pot face o abordare agresiva si pot calcula accesorii la taxe legate de penalitati si dobanzi de intarziere bazate pe interpretarea confuza legata de legislatia fiscala.

In consecinta, penalitatile si dobanzile de intarziere pot genera sume mari de plata catre buget. Datoriile contingente, pot aparea in legatura cu taxele aditionale care pot fi impozitate de autoritatile fiscale ca un rezultat al interpretarii. Declaratia anuala a impozitului poate fi verificata de autoritatile fiscale in intervalul de 5 ani.

Intocmit 19.03.2012

SEMNATURI

Nataly *Orley*

COMERCIALA
IA HOTELIERA
CONTINENTAL
OMANIA
S.A.