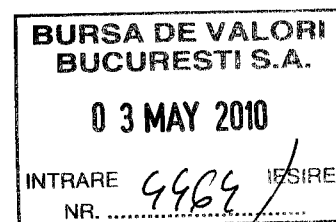


SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA  
Bd. Nicolae Balcescu nr. 4 sector 1 Bucuresti  
J40/10364/1996  
CUI RO 9019856



BURSA ELECTRONICA RASDAQ  
Departamentul emitenti

In conformitate cu prevederile cuprinse in Legea nr. 297 si a Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, va depunem alaturat:

- Raportul pentru exercitiul financiar al anului 2009
- Bilantul la 31.12.2009 si notele la bilant
- Raportul auditorului independent privind situatiile financiare ale S.C. C.H.I.R. S.A. la 31.12.2009

PRESEDINTELE

Consiliului de Administratie

al

COMPANIEI HOTELIERE INTERCONTINENTAL ROMANIA S.A.

Thomas Albert Moser



RCH

**Raport pentru exercitiul financiar al anului 2009  
in conformitate cu prevederile cuprinse in  
Regulamentul nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori  
mobiliare**

**Denumire:** Compania Hoteliera Intercontinental Romania SA

**Sediul social:** Bucuresti Bd-ul Nicolae Balcescu nr.4 sector 1

**Numarul de telefon/fax:** 021 310 20 20 / 021 3 05 10 49

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului J40/10364/1996

**Codul Fiscal** RO 9019856

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :piata electronica Rasdaq

Capitalul social subscris si varsat : 83.354.310 ron

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : nominative ;nr. actiuni 833.543.100.

### **1.Analiza activitatii societatii comerciale**

1.1 a) Activitatea desfasurata este conforma obiectului de activitate –servicii in domeniul hotelier si alimentatie publica.

Hotelul Intercontinental indeplineste in totalitate criteriile obligatorii de clasificare ale unui hotel de 5 stele. In perioada 01.01.-30.09.2009 nr de camere de cazare in exploatare a fost de 283, iar din 01.10.2009 au functionat 254 de camere.

Pentru organizarea de conferinte, evenimente festive si servicii de alimentatie publica Hotelul dispune de mai multe sali si restaurante, dupa cum urmeaza:

- Braseria Corso , restaurantul Madrigal si barul Intermezzo sunt situate la parter, fiecare cu o capacitate de 90, 65 si respectiv 35 de locuri la mese.

- Sala Ronda, situata la etajul intai al hotelului are, in functie de aranjament, capacitatea maxima cuprinsa intre 250 si 600 de persoane.

- langa sala Ronda , sala Rapsodia, aranjata in stil florentin, are o capacitate de 80-150 de locuri sau, in functie de aranjament si scopul inchirierii poate gazdui si 250 de persoane.

- salile Opera si Opereta situate la etajul 2, ofera acces la terase si lumina naturala si pot primi pina la 70 de persoane la evenimente.

- la etajul 1, salonul Concerto , functie de aranjament, are o capacitate de pana la 40 de persoane.

In luna august 2009, dupa sase luni de renovare completa s-a redeschis spatiul de 1325 de metri patrati de la etajul 21, care include :

- Sala Fortuna, care masoara 282 de metri patrati cu o capacitate de 200 de invitati la o receptie si 150 de invitati la un banchet
- Sala Hora, poate gazdui pana la 40 de persoane
- noul Club Lounge Intercontinental, este o locatie propice pentru intalniri de afaceri, networking, un pranz usor sau doar pentru relaxare.

Hotelul Intercontinental are in dotare doua mijloace de transport : un autoturism, 5 locuri, marca Volkswagen, si o autoutilitara cu o capacitate de transport marfuri de 800 kg.

b) Societatea a fost infiintata in anul 1996.

c) Compania Hoteliera Intercontinental Romania SA detine 100% din capitalul social al SC Lido Bucuresti SRL.

In martie 2007 Judecatoria Curtii Supreme 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). S-au facut numeroase incercari de suspendare a acestei decizii pina la revizuirea documentelor care au stat la baza deciziei initiale de retrocedare. Intre timp, mostenitorii au incercat sa intre in posesia proprietatilor Complexului Lido, in baza deciziei din martie 2007. Au reusit sa intre in posesia Casei Lido iar noi suntem in asteptarea urmatoarelor faze ale procedurilor legale. S.C. C.H.I.R. S.A., a formulat cereri de despagubire si va continua sa urmareasca obtinerea de despagubiri de la statul roman, pentru a fi compensat din cauza pierderii Complexului Hotelier Lido. Inainte de a face vreo modificare in Bilantul C.H.I.R. care sa arate potentialele beneficii ale acestor demersuri acestea trebuie sa fie incununute de succes. Aceste demersuri pot dura mai multi ani. Pe 22 Aprilie 2008 a avut avea loc Adunarea Generala Extraordinara care a informat actionarii asupra acestor lucruri.

d) Un al doilea proces in care C.H.I.R. este implicat este cel in legatura cu terenul din strada Batistei Nr. 14.

In 01.11.2004 s-a incheiat contractul de vnzare cumparare asupra terenului in suprafata de 947 mp situat in Str. Batistei nr14 Bucuresti sector 1, intre S.C. C.H.I.R. S.A. si Oprea Emil.

Cu privire la acest imobil a fost introdusa de catre Primaria Municipiului Bucuresti o actiune prin care era pus in discutie dreptul de proprietate asupra acestui teren.

In consecinta, Oprea Emil arata ca, in considerarea acestui fapt, pentru a nu se angaja obligatia de garantie pentru evictiune a S.C. C.H.I.R. S.A., a mai fost incheiata o conventie intre parti (467/11.02.2005) prin care se stipula ineficacitatea efectului contractului de vnzare cumparare, care ar fi intervenit numai sub conditia ca titlul de proprietate al C.H.I.R. S.A. ar fi fost desfiintat.

In vedrea stingerii acestui litigiu, managementul, cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor, a incheiat o intelegere cu cumparatorul (7414/ 02.06.2008), prin care acesta se obliga sa achite suma de 2,2 milioane euro pana in luna mai 2009. In cazul in care aceasta plata nu ar fi onorata pana la termenul stabilit, intelegerea se considera anulata si cumparatorul nu mai poate ridica pretentii asupra terenului respectiv

Pina la data stipulata in intelegerea judiciara a partilor Cumparatorul nu a platit suma promisa, in consecinta, terenul se intoarce in patrimoniul SC CHIR SA.

Pentru consemnarea acestui lucru si a faptului ca partile nu mai au nicio pretentie una asupra celeilalte in data de 04.12.2009 s-a incheita un acord de mediere intre parti (in conformitate cu articolul 58 din legea 192/2006), acord care va sta la baza, in viitorul apropiat, reinscrierii in cartea funciara a terenului pe numele CHIR SA.

Efectuam demersuri pentru identificarea unor noi cumparatori, cu mai multa putere financiara decit cei dinainte.

### 1.1.1.Elemente de evaluare generala.

#### a) profit

La data de 31.12.2009, S.C. COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA S.A. a inregistrat o pierdere contabila totala de 15.045.559 Ron si o pierdere reportata de 77.397.284 Ron

Pierderea contabila reportata a fost generata de provizionul in suma de 33.264.900 Ron, constituit pentru participatia companiei la capitalul social al SC Hotel Lido SRL si suma de 23.394.147,43 Ron , reprezentand c/valoarea fondului comercial inregistrat pe costuri in anul 2007.

#### b) cifra de afaceri:

In anul 2009, comparativ cu anii 2008 si 2007, cifra de afaceri a societatii se prezinta astfel:

Descriere	Ron		
	2007	2008	2009
Venituri din cazare si prestatii hoteliere	33.645.442	31.580.727	20.923.536
Venituri din alimentatie publica	14.439.698	14.694.195	13.679.094
Alte venituri	3.083.693	4.454.976	4.967.865
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>51.168.833</b>	<b>50.729.898</b>	<b>39.570.495</b>

In 2009 cifra de afaceri a societatii a scazut cu 0,22% fata de 2008, veniturile din cazare si alte prestatii hoteliere au scazut fata de anul anterior cu 33,7%, gradul de ocupare a fost mai mic cu 2,1%, societatea a aplicat un tarif mediu pe camera mai mic cu 176.76 , iar in alimentatia publica s-a inregistrat o diminuare a veniturilor cu 6.91%.

Situatia comparativa se prezinta astfel :

Explicatii	2007	2008	2009
Grad de ocupare	60,30	50,60	48,44
Tarif mediu	515,10	579,00	402,24

c) **exporturi** : Nu este cazul

d) **costuri**:

In anul 2009 comparativ cu anii 2008 si 2007, rezultatul din exploatare se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	2007	2008	2009
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	51.168.833	50.729.898	39.570.495
<b>2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate(3+4+5)</b>	<b>39.339.031</b>	<b>39.353.597</b>	<b>36.384.633</b>
3. Cheltuielile activitatii de baza	24.950.888	25.068.094	21.891.655
4 Cheltuieli activitati auxiliare	14.523.709	14.026.411	12.408.718
5. Cheltuieli indirecte de productie (ajustari priv val activelor circulante )	(135.566)	259.092	2.084.260
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri(1-2 )</b>	<b>11.829.802</b>	<b>11.376.301</b>	<b>3.185.862</b>
7. Cheltuieli cu amortizarea	8.976.936	12.246.037	14.522.523
8. Cheltuieli active cedate, donatii , despagubiri, reversari	23.595.135	397.969	279.023
9. Cheltuieli intretinere si reparatii			
<b>9.Alte venituri din exploatare</b>	<b>407.990</b>	<b>512.493</b>	<b>198.843</b>
<b>10.Rezultatul din exploatare</b>	<b>(20.334.279)</b>	<b>(755.212)</b>	<b>(11.416.841)</b>

De remarcat, ca in totalul cheltuielilor de operare efectuate de Companie, o pondere de 28% , respectiv 14.522.523 Ron, o detin cheltuielile cu amortizarea, fenomen ce asigura recuperarea valorilor imobilizate dar in acelasi timp creeaza fonduri pentru modernizari viitoare, amortizarea reprezentand o sursa importanta de autofinantare.

e) Pozitia pe piata hoteliera din Bucuresti a Hotelului Intercontinental, masurata prin media veniturii generat de o camera de hotel , arata ca in 2009 Hotelul Intercontinental a realizat doar 88.3% din ceea ce au realizat competitorii sai.

f) La 31.12.2009, comparativ cu 31.12.2008, disponibilitatile banesti au urmatoarea componenta :

Anul	Ron	
	2008	2009
Disponibil in banci	27.464.158	2.045.570
Sume in curs de decontare (depozite overnight)	3.965.906	1.811.776
Disponibil in casa	22.912	21.387
Avansuri de trezorerie	0	9.783
Alte valori	43.907	218.409
<b>Total</b>	<b>27.530.977</b>	<b>4.106.925</b>

Disponibilitatile in conturile bancare in deize au fost evaluate corespunzator la cursul BNR de la 31.12.2009.

### 1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii

a) Principalele servicii prestate in anul 2009 :

- Servicii de cazare
- Alimentatie publica
- Organizare de evenimente speciale
- Servicii de fitness
- Inchiriere spatii

b) Serviciile hoteliere s-au adresat in general clientelei specifice categoriei de 5 stele a hotelului Intercontinental.

Oferta pe piata interna a vizat in special servicii de alimentatie publica, organizarea de evenimente festive, , Health Club, Inchirieri spatii etc.

Pe activitati, situatia veniturilor din exploatare se prezinta astfel:

Anul	ron		
	Venituri serv hoteliere	Venituri alimentatie publica	Alte venituri
2007	33.645.442 65%	14.439.698 28%	3.491.683 7%
2008	31.580.727 62%	14.694.195 29%	4.454.976 9%
2009	20.923.536 53%	13.679.094 34%	4.967.865 13%

### 1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiale

Furnizorii de materii prime si materiale sunt furnizori selectati de pe piata romaneasca, functie de pret si calitate , precum si furnizori externi, care asigura articole personalizate, cu respectarea standardelor de retea, – recomandati in general la nivelul grupului Intercontinental.

La 31.12.2009, comparativ cu 31.12.2008, structura stocurilor evidentiata in contabilitate este urmatoar

CATEGORII DE STOCURI	SOLD LA 31.12.2008	SOLD LA 31.12.2009
Materiale consumabile	3.939	17.773
Stocuri de natura obiectelor de inventar		
Marfuri la terti		
Marfuri	188.891	163.169
Ambalaje		
Provizioane pentru deprecierea materiilor prime		
<b>Total</b>	<b>192.830</b>	<b>180.942</b>

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.

#### **1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare.**

In anul 2009, tendina mondiala de stagnare sau chiar descrestere ne-a afectat si pe noi, fapt ce s-a resimtit si in evolutia vanzarilor din anul 2009.

Anul trecut s-a incheiat sub nivelul bugetat.

Veniturile Operationale (definite ca in contractul de management cu IHG) realizate au fost cu 25% mai mici decit cele Bugetate, iar Profitul Operational (definit ca in contractul de management cu IHG) a fost cu 44% mai scazut decit cel Bugetat.

Veniturile in valuta ale Hotelului Intercontinental provin din incasarea in devize a serviciilor prestate pentru companii, agentii si persoane nerezidente. In anii 2008 si 2009 veniturile in valuta incasate au fost de 12.682.500 ron si respectiv 5.404.424 ron. Ponderea in cifra de afaceri a veniturilor in valuta incasate a fost de 25% in anul 2008 si 14% in anul 2009. Diminuarea ponderii se explica prin aceea ca decontarea cartilor de credit (principala forma de plata utilizata de clienti) se face acum in Ron.

Indicatorii statistici privind gradul de ocupare si numarul de turisti sunt prezentati in tabelul de mai jos:

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Grad de ocupare	50,60	48.40
Nopti cazare	52.436	48.878
Nr turisti	57.643	60.220
din care:		
romani	587	7.857
straini	57.056	52.363

b) Pentru Intercontinental, principalii concurenti de pe piata interna sunt:  
MARRIOTT  
HILTON  
RADISSON BLU

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii  
Nu este cazul

#### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii**

a). Numarul mediu al angajatilor societatii cu contract de munca in anul 2009 a fost de 291 salariati. Compania cauta sa promoveze interesele angajatilor sai si

incearca sa asigure desfasurarea operatiunilor sale in mod eficient si competitiv prin scheme motivationale potrivite si trimitind angajatii la cursuri de perfectionare si pregatire corespunzatoare.

Salariatii nu sunt organizati in sindicate.

b) In cursul anului de referinta nu s-au inregistrat raporturi conflictuale intre conducerea executiva si angajati.

#### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.**

Este respectata si aplicata legislatia in vigoare privind protectia mediului inconjurator

Activitatea noastra nu are impact negativ direct asupra mediului inconjurator.

#### **1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare**

Nu este cazul

#### **1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.**

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 2009 aproximativ 90% 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.

In ansamblul politicii financiare practicate de management pentru desfasurarea in bune conditii a activitatii, o importanta deosebita a avut-o stabilirea necesarului de active circulante si a volumului fondurilor acoperitoare.

In anul 2009 acoperirea financiara a activelor circulante s-a realizat cu fonduri proprii. In anul trecut, Fluxul de Numerar din operatiuni si financiar a fost pozitiv, aducind o mica contributie la cheltuielile de renovare.

### **1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale.**

In anul 2009, societatea si-a indeplinit toate obligatiile atat fata de bugetul statului cat si fata de furnizorii de marfuri si servicii.

Un important furnizor de servicii il constituie firma HH Hotels Romania SRL, care in baza contractului de management factureaza urmatoarele servicii: management, utilizare a marcii si a sistemelor de rezervari, directionarea catre hotelul nostru a clientilor membri ai cluburilor de fidelitate ale IHG, asigurarea standardelor operationale, permite folosirea marcii, achizitii.

Referitor la creditul contractat si dobanda aferenta datorata , societatea nu a respectat termenele de rambursare stabilite prin contract. Din cauza cheltuielilor de renovare, efectuate pana la 31.12.2009 CHIR SA nu a platit nicio rata de capital, existand mai multe acte aditionale la contractul de credit pentru reesalonarea platilor. Plata dobanzii este facuta la zi pana la 31.12.2009

In data de 18.12.2009, intre Compania Hoteliera Intercontinental Romania SA. In calitate de Debitor si RHIC Holding SA, in calitate de Creditor, s-a incheiat un contract de imprumut pe termen scurt in valoare de 13 milioane euro, in urmatoarele conditii: datoria la contractul de imprumut neachitat in suma de 18.723.252 CHF se converteste in euro, la cursul de schimb valutar BNR de 1,4953 CHF pentru 1 euro, rezultand 12.521.402 euro, iar diferenta de 478.598 euro s-a incasat de catre Companie in extrasul de banca din data de 23.12.2009. Imprumutul are termen scadent 31.12.2010 si urmatoarele garantii: ipoteci asupra hotelurilor Intercontinental, Lido si Casa Lido ( teren si cladiri), contract de garantie asupra bunurilor mobiliare, contract de cesiune de creante, contract de garantie asupra conturilor bancare.

Creantele si datoriile societatii sunt inregistrate la valoarea nominala, iar creantele si datoriile in valuta au fost evaluate la cursul de schimb de la sfarsitul anului 2009.

## **2. Activele corporale ale societatii comerciale**

2.1 Sediul social al societatii se afla in Bucuresti , str bd Nicolae Balcescu nr 4 sector 1;

Puncte de lucru: Hotel Intercontinental: Bd N Balcescu nr 4, sector1, Bucuresti.

2.2. La capitolul active corporale, pozitia cea mai importanta o ocupa cladirea hotelului Intercontinental, data in folosinta in anul 1971.

S.C. C.H.I.R. S.A. detine in proprietate 2 terenuri situate in:

- Bd Nicolae Balcescu nr. 4 sector 1, Bucuresti, suprafata totala 6204 mp, din care: 751 mp in cota parte indiviza si 5453 mp, din care suprafata totala construita este de 2756 mp
- strada Batistei nr. 14 A sector 2 o suprafata totala de 947 m

In anul 2009 cheltuiala cu investitiile a insumat 29.177.941 Ron din care s-au pus in functiune imobilizari corporale in valoare de 28.034.816 ron.

Pe categorii de mijloace fixe, situatia punerilor in functiune se prezinta astfel:  
Ron

<b>Explicatii</b>	<b>Anul 2008</b>	<b>Anul 2009</b>
Constructii		23.165.948
Instalatii, utilaje si mobilier	144.788	4.839.062
Mijloace de transport	113.912	0
Echipamente IT	385.038	29.806
<b>TOTAL</b>	<b>643.738</b>	<b>28.034.816</b>

In data de 30.11.2009 valoarea cladirii hotelului Intercontinental s-a majorat cu suma de 23.165.948 ron, reprezentand c/valoarea lucrarilor de renovare finalizate si receptionate pana la aceasta data.

Alaturi de salile de la etajul 21, bucataria si toate spatiile de serviciu au fost supuse renovarii totale.

Din cauza conditiilor curente de piata, toate proiectele de renovare au fost suspendate, asteptand imbunatatirea performantei hotelului.

Intregul proiect de renovare este impartit in pachete distincte, relativ independente care sunt gata de a fi puse in practica.

Inceperea lucrarilor de renovare la aceste pachete va fi determinata de necesitate si de posibilitatile financiare.

Deoarece in prezent sistemul de incalzire deserveste atat Teatrul National Bucuresti cit si Hotelul Intercontinental se are in vedere construirea unui sistem propriu de incalzire, doar pentru Hotel, ceea ce va conduce la selectarea acestui proiect ca fiind primul cu care se va continua renovarea.

Orice modernizari intermediare vor trebui sa-si gaseasca finantare.

Actiunile corporale imobilizate ale societatii sunt prezentate la valoarea reevaluatata la 31.12.2007.

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

Cladirea Hotelului Intercontinental, cu terenul aferent, precum si cladirile Hotelului Lido si a Casei Lido sunt ipotecate in favoarea RHIC Holding, ca forma de garantare a imprumutului de 13 mil euro pe care RHIC Holding l-a acordat Companiei Hoteliere Intercontinental Romania SA.

### **3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala**

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

La 22.12.2004 valoarea de piata a unei actiuni tranzactionate pe piata Rasdaq a fost de 0,0739 / Ron/actiune.

Capitalul social la 31.12.2009 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.

Toate actiunile sunt de valoare egala si confera aceleasi drepturi detinatorilor.

Nu exista restrictii legate de transferul valorilor mobiliare

3.2 In ultimii 3 ani nu au fost distribuite dividende actionarilor, anii 2007, 2008,2009 s-au incheiat cu pierdere financiara.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.

NU ESTE CAZUL.

3.4. SC Compania Hoteliera Intercontinental Romania detine 332.649 parti sociale cu o valoare nominala de 100 ron, reprezentand o pondere de 100% in capitalul firmei SC Hotel Lido Bucuresti SRL.

Pentru participarea la capitalul social al Complexului Hotelier Lido s-a constituit in mod preventiv in anul 2006 un provision egal cu valoarea acestei participatii. Acesta nu a fost deductibil din punct de vedere fiscal din moment ce pierderea efectiva nu a fost inca dovedita sau consumata, insa trebuie oricum indicata situatia din momentul de fata. Orice recuperare finala de valoare din proprietatea Lido va fi inregistrata din nou in bilant si va fi compensata cu aceasta amortizare provizorie.

3.5.In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

NU ESTE CAZUL

#### **4. Conducerea societatii comerciale**

##### **4.1 Consiliul de administratie**

Thomas Albert Moser

- a) Presedintele Consiliului de Administratie
- b) nu este cazul
- c) nu este cazul
- d) nu este cazul

Dan Grigore Adamescu

- a) Membru al Consiliului de Administratie
- b) nu este cazul
- c) nu este cazul
- d) nu este cazul

*Bogdan Alexander Adamescu*  
a) *Membru al Consiliului de Administratie*  
b) *nu este cazul*  
c) *nu este cazul*  
d) *nu este cazul*

*Paunescu Razvan Ioan*  
a) *Membru al Consiliului de Administratie*  
b) *nu este cazul*  
c) *nu este cazul*  
d) *nu este cazul*

*Vatu Laurentiu*  
a) *Membru al Consiliului de Administratie*  
b) *nu este cazul*  
c) *detine 1.534.100 actiuni*  
d) *nu este cazul*

*4.2 In anul 2009, conducerea executiva a Companiei Hoteliere Intercontinental Romania SA a fost asigurata de DI Thomas Albert Moser in calitate de Presedinte, alaturi de ceilalti membrii alesi in Consiliul de Administratie.*

*In baza contractului de management incheiat cu Intercontinental Hotels Group, conducerea operativa a hotelului Intercontinental a fost asigurata de subsidiara acesteia in Romania, societatea comerciala HH Romania SRL.*

*4.3. In ultimii 5 ani conducerea executiva si operativa a companiei nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitent*

## 5. Situatia financiar-contabila

a) Situatia economico-financiara pe anul 2009 comparativ cu ultimii 3 ani se prezinta astfel:

<b>Indicatori</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2009</b>
<i>I Active immobilizate, total din care:</i>	256.816.053	248.997.750	261.793.950
<i>Imobilizari necorporale</i>	116.096	77.909	39.649
<i>Imobilizari corporale</i>	255.385.547	247.605.431	260.434.134
<i>Imobilizari financiare</i>	1.314.410	1.314.410	1.320.167
<i>II active circulante, total din care:</i>	25.591.070	30.733.588	7.174.815
<i>-stocuri</i>	177.658	192.830	180.942
<i>-creante</i>	1.664.803	3.009.781	2.886.948
<i>-trezorerie</i>	23.748.609	27.530.977	4.106.925
<i>III Cheltuieli in avans</i>	203.393	246.780	319.397
<i>IV Datorii scadente &lt; 1 an</i>	19.660.572	29.637.089	61.509.074
<b>ACTIV NET- DATORII CURENTE</b>	262.862.709	250.341.029	207.779.088
<i>VDatorii scadente &gt; 1 an</i>	27.665.439	25.977.612	0
<i>VI Provizioane pt riscuri si cheltuieli</i>	1.211.713	0	262.508
<i>VII Venituri in avans</i>			
<i>VIII Capitaluri proprii, total din care:</i>	233.985.557	224.363.417	207.516.580
<i>Capital social</i>	83.354.310	83.354.310	83.354.310
<i>Rezerve din reevaluare</i>	214.786.438	214.786.438	214.786.438
<i>Rezerve</i>	3.619.953	3.619.953	3.619.953
<i>.Rezultatul reportat</i>			
<i>Sold creditor</i>			
<i>Sold debitor</i>	45.251.208	67.775.143	79.198.562
<i>Rezultatul exercitiului</i>			
<i>Sold creditor</i>			
<i>Sold debitor</i>	22.523.936	9.622.141	15.045.559

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

<b>Indicatori</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2009</b>
<b>Cifra de afaceri, din care:</b>	<b>51.168.833</b>	<b>50.729.898</b>	<b>39.570.495</b>
-venituri din vanzarea marfurilor	14.439.698	14.694.195	13.679.094
-productia vanduta	36.729.135	36.035.703	25.891.401
-productia imobilizata	0	0	0
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>407.990</b>	<b>512.493</b>	<b>198.843</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>51.576.823</b>	<b>51.242.391</b>	<b>39.769.338</b>
Cheltuieli privind marfurile	5.211.810	6.071.741	4.962.974
Cheltuieli materiale –total	8.361.464	7.120.091	5.959.184
Cheltuieli lucrari si servicii terti	13.209.652	12.162.609	10.262.933
Alte cheltuieli de exploatare	2.627.183	3.081.887	2.513.132
Cheltuieli cu personalul –total	10.959.636	11.853.017	10.969.497
Cheltuieli cu amortizarea si provizioane	31.541.357	11.708.258	16.518.459
<b>Cheltuieli pentru exploatare-total</b>	<b>71.911.102</b>	<b>51.997.603</b>	<b>51.186.179</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>(20.334.279)</b>	<b>(755.212)</b>	
<b>Venituri financiare-Total</b>	<b>3.783.940</b>	<b>5.222.516</b>	<b>3.244.163</b>
<b>Cheltuieli financiare, total din care:</b>	<b>5.520.701</b>	<b>14.089.445</b>	<b>6.858.214</b>
- dobanzi	2.610.217	2.820.457	2.473.261
- alte cheltuieli financiare	2.910.484	11.268.988	4.384.953
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>(1.736.761)</b>	<b>(8.866.929)</b>	<b>(3.614.051)</b>
<b>Rezultatul curent al exercitiului</b>	<b>(22.071.040)</b>	<b>(9.622.141)</b>	<b>(15.030.892)</b>
<b>Venituri extraordinare –total</b>			
<b>Cheltuieli extraordinare total</b>			
<b>Rezultatul extraordinar-total</b>			
<b>Venituri totale</b>	<b>55.360.763</b>	<b>56.464.907</b>	<b>43.013.501</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>77.431.803</b>	<b>66.087.048</b>	<b>58.044.393</b>
<b>Rezultatul brut al exercitiului</b>	<b>(22.071.040)</b>	<b>(9.622.141)</b>	<b>(15.030.892)</b>
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>452.896</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impozit minim</b>			<b>14.667</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>	<b>(22.523.936)</b>	<b>(9.622.141)</b>	<b>(15.045.559)</b>

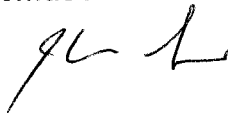
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar		
		31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
A	B	1	2	3
<b>ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>				
<b>Pierdere inainte de impozitare</b>	01	(22,071,040)	(9,622,141)	(15,030,892)
<b>Ajustari pentru:</b>				
Cheltuiala cu amortizarea si provizioanele pentru depreciere	02	32,371,083	12,246,036	14,522,523
Provizioane	03	(158,852)	(1,211,713)	262,508
Diferente de curs	04	1,286,765	9,310,377	2,920,750
Cheltuieli cu dobanzi, net de venituri dobanzi	05	2,058,881	1,989,914	2,280,703
Pierdere/(profit) net din vanzarea de mijloace fixe	06	(22,524)	112,885	50,495
<b>Flux de numerar inainte de modificarile fondului de rulment (rd. 01 la 06)</b>	07	<b>13,464,313</b>	<b>12,825,358</b>	<b>5,006,086</b>
Variatie clienti si alte conturi asimilate	08	190,878	(1,469,362)	50,216
Variatie stocuri	09	327,483	(15,172)	11,887
Variatie furnizori si conturi asimilate	10	2,518,287	(896,986)	950,685
<b>Flux de numerar rezultat din exploatare (rd. 01 la 10)</b>	11	<b>16,500,961</b>	<b>10,443,838</b>	<b>6,018,875</b>
Dobanzi platite	12	(2,610,217)	(2,820,457)	(2,473,261)
Impozit pe profit platit	13	(552,726)	-	(14,667)
<b>Flux de numerar net obtinut in exploatare (rd. 12 la 13)</b>	14	<b>13,338,018</b>	<b>7,623,382</b>	<b>3,530,947</b>
<b>ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>				
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	15	60,222	-	12,945
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	16	(778,562)	(4,608,920)	(29,177,683)
Dobanzi incasate		551,336	830,543	
<b>Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitie (rd. 15 la 16)</b>	17	<b>(167,004)</b>	<b>(3,778,377)</b>	<b>(28,972,179)</b>
<b>ACTIVITATI FINANCIARE</b>				
Sume platite pentru majorare participatie	20			(5,757)
Plati de leasing financiar	18	(56,196)	(62,636)	-
Imprumuturi acordate	19			2,022,938
Rambursari de imprumuturi				
<b>Flux de numerar net utilizat in activitati financiare (rd. 18 la 19)</b>	20	<b>(56,196)</b>	<b>(62,636)</b>	<b>2,017,181</b>
Cresterea neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd. 14+17+20)	21	13,114,818	3,782,368	(23,424,052)
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	22	10,633,791	23,748,609	27,530,977
<b>Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului (rd. 21+22)</b>	23	<b>23,748,609</b>	<b>27,530,977</b>	<b>4,106,925</b>

S.C. Compania Hoteliera Intercontinental Romania S.A. si-a intocmit situatiile financiare la 31.12.2009, cu respectarea prevederilor cuprinse in O.M.F.P. nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene.

**PRESEDINTELE**  
**Consiliului de Administratie**  
al  
**S.C. Compania Hoteliera Intercontinental Romania S.A.**

Thomas Albert Moser



Bifati numai daca este cazul:  Mari Contribuabili care depun bilantul la Bucuresti  
 Sucursala

Tip situatie financiara : BL

Entitatea	COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA						
Adresa	Judet	Sector	Localitate				
	Bucuresti	Sector 1	Bucuresti				
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon	
	BD NICOLAE BALCESCU	4				021 310 20 20	
Numar din registrul comertului	J40/10364/1996			Cod unic de inregistrare	9019856		
Forma de proprietate	34--Societati comerciale pe actiuni						
<b>Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)</b>							
5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare							

**BILANT**

Formular 10

la data de 31.12.2009

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	0	
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	0	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	77.909	39.649
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04	0	
5. Avansuri si immobilizari necorporale in curs de executie (ct.233+234-2933)	05	0	
TOTAL (rd.01 la 05)	06	77.909	39.649
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	237.818.920	246.211.750
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	1.137.639	1.695.790
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	4.757.176	7.493.025
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	3.891.696	5.033.569
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	247.605.431	260.434.134
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	0	
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	0	
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	1.314.410	1.320.167
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15	0	
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265 - 2963)	16	0	
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	0	
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	1.314.410	1.320.167

Signed for identification Scot & Company Consulting srl

			F10 - pag. 2
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	248.997.750	261.793.950
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	3.939	17.773
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21	0	
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	188.891	163.169
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	0	
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	192.830	180.942
<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>			
1. Creanțe comerciale <sup>26)</sup> (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	1.270.312	1.877.947
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 - 495*)	26	0	
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27	0	24.534
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	28	1.739.469	984.467
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29	0	
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	3.009.781	2.886.948
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	0	
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	27.530.977	4.106.925
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	30.733.588	7.174.815
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	246.780	319.397
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37	0	
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	0	
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	376.808	184.359
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	3.325.164	4.381.437
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41	0	
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451)	42	0	54.966.600
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453)	43	0	

Signed for identification Scot & Company Consulting srl

			F10 - pag. 3
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	25.935.117	1.976.678
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	29.637.089	61.509.074
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 62)	46	1.343.279	-54.014.862
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	250.341.029	207.779.088
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	0	
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	0	
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	0	
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51	0	
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52	0	
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691* + 451)	53	0	
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453)	54	0	
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	25.977.612	
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	25.977.612	
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57	0	
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	0	
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 <sup>27</sup> ) + 1514 + 1518)	59	0	262.508
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	0	262.508
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131 + 132 + 133 + 134 + 138)	61	0	
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	62	0	
TOTAL (rd. 61 + 62)	63	0	
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	64	83.354.310	83.354.310
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	65	0	
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	66	0	
TOTAL (rd. 64 la 66)	67	83.354.310	83.354.310
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	68	0	
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	69	214.786.438	214.786.438

Signed, for identification Scott & Company Consulting srl

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70	666.102	666.102
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71	2.878.804	2.878.804
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	75.047	75.047
TOTAL (rd. 70 la 73)	74	3.619.953	3.619.953
Acțiuni proprii (ct. 109)	75	0	
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76	0	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77	0	
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	78	0	
SOLD D (ct. 117)	79	67.775.143	79.198.562
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	80	0	
SOLD D (ct. 121)	81	9.622.141	15.045.559
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	0	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+ 69+ 74 - 75 + 76 - 77+78 - 79 + 80 - 81 - 82)	83	224.363.417	207.516.580
Patrimoniul public (ct. 1016)	84	0	
CAPITALURI - TOTAL (rd. 83 + 84)	85	224.363.417	207.516.580

\*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

26) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 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.

27) Acest cont apare la entitățile care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 94/2001, precum și la cele care aplică prevederile pct. 92 (3) din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, parte componentă a Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMFP nr. 1752/2005, cu modificările și completările ulterioare.

Șuma de control F10 : 4068121011 / 8466699951

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

MOSER THOMAS ALBERT

Numele si prenumele

GEORGESCU CARMEN

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Calitatea

12--CONTABIL SEF



Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Scot & Company Consulting srl

Signed for identification

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2009

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05)	01	50.729.898	39.570.495
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	36.035.703	25.891.401
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03	14.694.195	13.679.094
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.766)	04	0	
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție (ct.711)			
Sold C	06	0	
Sold D	07	0	
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	08	0	
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758)	09	512.493	198.843
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)</b>	10	51.242.391	39.769.338
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	4.200.638	3.428.858
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	839.579	474.419
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	13	2.079.874	2.055.907
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	6.071.741	4.962.974
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:	15	11.853.017	10.969.497
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414)	16	9.225.575	8.445.050
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	17	2.627.442	2.524.447
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)	18	12.246.037	14.522.523
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	12.288.371	14.522.523
a.2) Venituri (ct.7813)	20	42.334	
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	21	259.092	2.084.260
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	646.489	2.522.068
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	387.397	437.808
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	15.244.496	12.776.065
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	12.162.609	10.262.933
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	26	2.683.918	2.234.109
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct.658)	27	397.969	279.023
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.666)	28	0	
Ajustări privind provizioanele (rd. 30-31)	29	-796.871	-88.324

*Signed for identification Scot & Company Consulting srl*

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
- Cheltuieli (ct.6812)	30	114.800	43.296
- Venituri (ct.7812)	31	911.671	131.620
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	51.997.603	51.186.179
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 10-32)	33	0	0
- Pierdere (rd. 32-10)	34	755.212	11.416.841
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	67.445	30.477
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36	67.445	30.477
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37	0	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38	0	
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	39	830.543	192.558
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40	0	
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	4.324.528	3.021.128
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	5.222.516	3.244.163
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 44-45)	43	0	
- Cheltuieli (ct.686)	44	0	
- Venituri (ct.786)	45	0	
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	46	2.820.457	2.473.261
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47	2.820.457	2.473.261
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	11.268.988	4.384.953
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48)	49	14.089.445	6.858.214
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 42-49)	50	0	0
- Pierdere (rd. 49-42)	51	8.866.929	3.614.051
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	0	0
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	9.622.141	15.030.892
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd. 55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	58	56.464.907	43.013.501
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	66.087.048	58.044.393

Signed for identification Scot & Company Consulting srl

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 58-59)	60	0	0
- Pierdere (rd. 59-58)	61	9.622.141	15.030.892
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	0	14.667
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	63	0	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 60-61-62-63)	64	0	0
- Pierdere (rd. 61+62+63-60)	65	9.622.141	15.045.559

Suma de control F20 : 948054498 / 8466699951

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

Numele si prenumele

Numele si prenumele

MOSER THOMAS ALBERT

GEORGESCU CARMEN

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Scot &amp; Company Consulting srl

Signed for identification

# DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 31.12.2009

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit	01	0	0	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1	15.045.559	
II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:	03	1.585.761	1.585.761	
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	1.585.761	1.585.761	
- peste 30 de zile	05	255.285	255.285	
- peste 90 de zile	06	59.126	59.126	
- peste 1 an	07	1.271.350	1.271.350	
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 creditori	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			
III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	31.12.2008		31.12.2009
A	B	1		2
Numar mediu de salariatii	23	329		291

*Signed for identification*      *Scott & Company Consulting srl*

<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 dobanzi 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		2.471.302
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		395.408
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		520.452
<b>VI. Cheltuieli de inovare **)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12. 2009</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare **) – total (rd. 32 la 34), din care:	31		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	32		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	33		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	34		
<b>VII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12. 2009</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 36 + 42), din care:	35	34.584.975	34.585.067
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 37 la 41), din care:	36	34.579.310	34.585.067
- acțiuni cotate	37		
- acțiuni necotate	38		
- părți sociale	39	34.579.310	34.585.067
- obligațiuni	40		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	41		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 43 + 44), din care:	42	5.665	
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	43	5.665	
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	44		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	45	1.702.455	2.536.479
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	46		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	47	465.687	617.266
Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	48	1.483.641	2.311.878
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	49		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 51 la 55), din care:	50		

Signed for identification Scot & Company Consulting srl

	Nr. rd.	31.12. 2008	31.12. 2009
A	B	1-	2
- acțiuni cotate	51		
- acțiuni necotate	52		
- părți sociale	53		
- obligațiuni	54		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	55		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	56		
Casa în lei și în valută (rd. 58 + 59), din care:	57	22.912	21.387
- în lei (ct. 5311)	58	22.360	19.601
- în valută (ct. 5314)	59	552	1.786
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	60	23.498.251	2.045.570
- în lei (ct. 5121)	61	724.476	449.655
- în valută (ct. 5124)	62	22.773.775	1.595.915
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 64 + 65), din care:	63	3.965.907	1.811.776
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	64	3.965.907	1.811.776
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	65		
Datorii (rd. 67 + 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 83 + 86 la 90), din care:	66	55.614.701	61.509.075
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 68 + 69), din care:	67		
- în lei	68		
- în valută	69		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 71 + 72), din care:	70		
- în lei	71		
- în valută	72		
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 74 + 75), din care:	73		
- în lei	74		
- în valută	75		
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 77 + 78), din care:	76		
- în lei	77		
- în valută	78		
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682)(rd. 80 + 81), din care:	79		
- în lei	80		
- în valută	81		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	82		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 84 + 85), din care:	83	50.022.912	
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	84		
- în valută	85	50.022.912	

Signed for identification Scot & Company Consulting srl

	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
A	B	1	2
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	3.701.972	4.565.797
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	1.125.756	1.064.325
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	744.898	776.679
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	19.163	55.102.274
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	90		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care:	91	83.543.100	83.543.100
- acțiuni cotate	92	83.543.100	83.543.100
- acțiuni necotate	93		
- părți sociale	94		
<b>VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95	1.524.800	1.127.230

Suma de control F30 : 928401940 / 8466699951

\*) 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.

\*\*) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 267/ 14.08.2004

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

Numele si prenumele

MOSER THOMAS ALBERT

Numele si prenumele

GEORGESCU CARMEN

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Signed for identification

Scott &amp; Company Consulting srl

## SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2009

Formular 40 (pag.1-2)

- 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
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	781.677	993	150.668	X	632.002
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	781.677	993	150.668	X	632.002
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	108.348.334			X	108.348.334
Constructii	06	141.136.246	23.165.948			164.302.194
Instalatii tehnice si masini	07	6.378.334	1.040.092	140.590		7.277.836
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	14.096.828	3.828.776	275.569		17.650.035
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	3.891.696	29.177.941	28.036.068	X	5.033.569
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	273.851.438	57.212.757	28.452.227		302.611.968
<b>Imobilizari financiare</b>	11	34.579.310	5.757		X	34.585.067
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	309.212.425	57.219.507	28.602.895		337.829.037

## 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
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	703.768	39.253	150.668	592.353
TOTAL (rd.13 +14)	15	703.768	39.253	150.668	592.353
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16				
Constructii	17	11.665.660	14.773.118		26.438.778
Instalatii tehnice si masini	18	5.240.695	463.659	122.308	5.582.046
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	9.339.652	1.047.769	230.411	10.157.010
TOTAL (rd.16 la 19)	20	26.246.007	16.284.546	352.719	42.177.834
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	26.949.775	16.323.799	503.387	42.770.187

Signed for identification Scot &amp; Company Consulting srl

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

-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
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26				
Constructii	27				
stalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31				
<b>Imobilizari financiare</b>	32	33.264.900			33.264.900
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	33.264.900			33.264.900

Suma de control F40 : 2522122502 / 8466699951

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MOSER THOMAS ALBERT

Numele si prenumele

GEORGESCU CARMEN

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

Vers.1.02

Signed for identification Scott &amp; Company Consulting

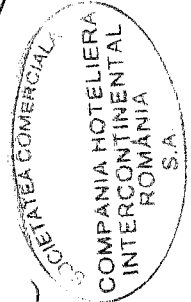
SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU la data de 31.12.2009

- lei -

Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
	1	Total, din care: 2	Prin transfer 3	Total, din care: 4	Prin transfer 5	
A						
Capital subscris	83'354'310					83'354'310
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	214'786'438					214'786'438
Rezerve legale	666'102					666'102
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						
	67'775'143	9'622'141				77'397'284
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 <sup>32</sup>						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		1'801'278				1'801'278
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme						
Profitul sau pierderea exercițiului financiar						
	9'622'141	58'628'488		53'205'070		15'045'559
Repartizarea profitului						
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>224'363'417</b>	<b>-68'250'629</b>	<b>0</b>	<b>-53'205'070</b>	<b>0</b>	<b>207'516'580</b>

SEMNAȚURI AUTORIZATE



Signed for identification Scot & Company Consulting srl

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 2009

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		31.12.2008	31.12.2009
A	B		
<b>ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>			
Pierdere inainte de impozitare	01	-9,622,141	15,030,892
<b>Ajustari pentru:</b>			
Cheltuiala cu amortizarea si provizioanele pentru depreciere	02	12,246,036	14,522,523
Provizioane	03	-1,211,713	262,508
Diferente de curs	04	9,310,377	2,920,750
Cheltuieli cu dobanzi, net de venituri dobanzi	05	1,989,914	2,280,703
Pierdere/(profit) net din vanzarea de mijloace fixe	06	112,885	50,495
<b>Flux de numerar inainte de modificarile fondului de rulment (rd. 01 la 06)</b>	<b>07</b>	<b>12,825,358</b>	<b>5,006,086</b>
Variatie clienti si alte conturi asimilate	08	-1,469,362	50,216
Variatie stocuri	09	-15,172	11,887
Variatie furnizori si conturi asimilate	10	-896,986	950,685
<b>Flux de numerar rezultat din exploatare (rd. 01 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>10,443,838</b>	<b>6,018,875</b>
Dobanzi platite	12	-2,820,457	2,473,261
Impozit pe profit platit	13	0	14,667
<b>Flux de numerar net obtinut in exploatare (rd. 12 la 13)</b>	<b>14</b>	<b>7,623,381</b>	<b>3,530,947</b>
<b>ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>			
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	15	0	12,945
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	16	-4,608,920	29,177,683
Dobanzi incasate		830,543	192,558
<b>Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitie (rd. 15 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>(3,778,377)</b>	<b>(28,972,179)</b>
<b>ACTIVITATI FINANCIARE</b>			
Sume platite pentru majorare participatie	20		5,757
Plati de leasing financiar	18	-62,636	
Imprumuturi acordate	19		2,022,938
Rambursari de imprumuturi	24		
<b>Flux de numerar net utilizat in activitati financiare (rd. 18 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>(62,636)</b>	<b>2,017,181</b>
Cresterea neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd. 14+17+20)	21	3,782,368	-23,424,052
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	22	23,748,609	27,530,977
<b>Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului (rd. 20+21)</b>	<b>23</b>	<b>27,530,977</b>	<b>4,106,925</b>

ADMINISTRATOR,

Semnatura

Stampila unitatii



Signed for identification

Scot & Company Consulting srl

## NOTA 1

### ACTIVELE IMOBILIZATE

#### A. IMOBILIZARI NECORPORALE

Activele necorporale constituite din licente si soft-uri au o valoare ramasa in suma de 39.649 ron

#### B. IMOBILIZARI CORPORALE

Activele corporale imobilizate ale societatii sunt prezentate la valoarea ramasa.

Astfel, valorile reflectate in bilant sunt urmatoarele:

Denumire	Valoare neta lei
Teren si constructii	246.211.750
Echipeamente , accesorii , mobila , etc	9.188.815
Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	5.033.569
Total active imobilizate nete	260.434.134

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

In data de 30.11.2009 valoarea cladirii hotelului Intercontinental s-a majorat cu suma de 23.165.948 ron, reprezentand c/valoarea lucrarilor de renovare finalizate si receptionate pana la aceasta data.

Cladirea Hotelului Intercontinental, cu terenul aferent, sunt ipotecate in favoarea RHIC Holding, ca forma de garantare a imprumutului in suma de 13 mil euro pe care RHIC Holding l-a acordat pe termen de un an Companiei Hoteliere Intercontinental Romania SA.

**C. IMOBILIZARI FINANCIARE**

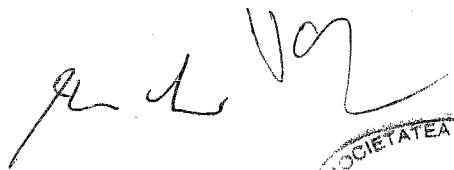
Societatea detine participari la urmatoarele societati:

Descriere	Sume lei	Nr actiuni/parti sociale	Valoare /actiune	Cota de participare %
<i>Romanian- Austrian Casino Corporation SRL</i>	10.000	1	10.000	1
<i>Irasig, Asigurari- Reasigurari</i>	1.310.167	13.101.670	0,10	13,613
<i>Hotel Lido Bucuresti SRL</i>	33.264.900	332.648	100	100

Asociatii SC Romanian-Austrian Casino Corporation au hotarat in sedinta din 01.07.2009 majorarea capitalului social al societatii R.A.C.C. S.R.L. de la 424.325 ron pana la 1.000.000 ron, prin cresterea valorii unei parti sociale de la 4243,25 ron la 10.000 ron. Majorarea s-a efectuat din dividendele nedistribuite asociatilor aferente anului 2008.

Datorita procesului de revendicare a Complexului Lido SRL, descris in nota 14, 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.

**SEMNATURI AUTORIZATE**





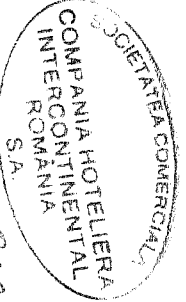
Signed for identification  
Scott & Company Consulting srl

ACTIVE IMOBILIZATE LA 31.12.2009

	a) Valoarea Bruta				b) Deprecieri ( amortizari sau provizioane ) mii lei				
	0	1	2	3	4	5	6	7	8=5+6-7
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 retuiri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
alte active necorporale	0	781677	993	150668	632002	703768	39253	150668	592353
Fond comercial									
terenuri si constructii		249484580	23165948		272650528	11665660	14773118		26438778
instalatii tehnice si masini		6378334	1040092	140590	7277836	5240695	463659.00	122308	5582046
alte inst, utilaje, mobilier		14096828	3828776	275569	17650035	9339652	1047769	230411	10157010
avans imob corp in curs		3891696	29177941	28036068	5033569				
imobilizari financiare		34579310	5757		34585067	33264900			33264900
<b>TOTAL</b>		<b>309212425</b>	<b>57219507</b>	<b>28602895</b>	<b>337829037</b>	<b>60214675</b>	<b>16323799</b>	<b>503387</b>	<b>76035087</b>

elemente de active	a) Valoarea Neta ( mii lei)	
	sold 1 ianuarie	sold 31 decembrie
0	1	2
alte active necorporale	77909	39649
fond comercial		
terenuri si constructii	237818920	246211750
instalatii tehnice si masini	1137639	1695790
alte inst, utilaje, mobilier	4757176	7493025
avans imob corp in curs	3891696	5033569
imobilizari financiare	1314410	1320167
<b>total</b>	<b>248997750</b>	<b>261793950</b>

SEMNATURI AUTORIZATE



Signed for ident's fraction

Scott & Company Consulting SRL

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA  
 NOTA 2 - Provizioane

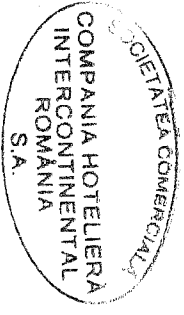
cont 151

Descrierea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar		Transferuri (*)		Sold la sfarsitul exercitiului financiar 4=1+2-3
	1	2	3	4	
Provizioane pentru regularizare taxe autorizatie constructie		262.508		262.508	
		262.508		262.508	

Majorarea valorii cladiri s-a efectuat fara a se regulariza taxele aferente autorizatiei de constructie pentru care s-a constituit un provision in suma de 262508 ron.

SEMNATURI AUTORIZATE

*Handwritten signatures: "No" and "Oly"*



*Signed for identification*

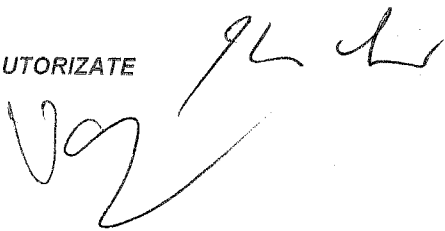
*Scott R Company Consulting Inc*

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 3- Repartizarea profitului

Nu este cazul deoarece in anul 2009 societatea a inregistrat o pierdere neta de 15.045.559 Ron.  
Adunarea Generala a Asociatilor va stabili modalitatea de acoperire a pierderii contabile.

SEMNATURI AUTORIZATE



Signed for identification

Scott & Company Consulting Inc

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

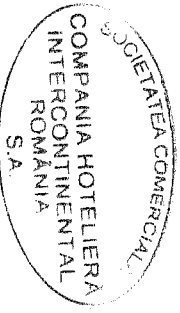
NOTA 4 - ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar		%
	Precedent	Curent	
1. Cifra de afaceri neta	50'729'898	39'570'495	78.00
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate ( 3+4+5)	39'353'597	36'384'633	92.46
3. Cheltuieli activitatii de baza	25'044'849	21'891'655	87.41
4. Cheltuieli activitatilor auxiliare	14'049'656	12'408'718	88.32
5. Cheltuieli indirecte de productie (ajustari privind val activelor circulante)	259'092	2'084'260	804.45
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	11'376'301	3'185'862	28.00
7. Cheltuieli cu amortizarea	12'246'037	14'522'523	118.59
8. Cheltuieli active cedate, donatii, despagubiri, reversari	397'969	279'023	70.11
10. Alte venituri din exploatare	512'493	198'843	38.80
11. Rezultatul din exploatare	(755'212)	(11'416'841)	

Fata de anul 2008, cifra de afaceri a scazut cu 22%

SEMNATURI AUTORIZATE

*[Handwritten signatures]*



Signed for identification

Scott R Company Consulting SRL

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA  
 Nota 5 - Situatia creantelor

Creante	Sold 31.12.2009	Sold 31.12.2008
	0	
<b>Total Creante, din care :</b>	2'886'948	3'009'781
<b>a) Creante comerciale, din care :</b>	1'877'947	1'270'312
Creante imobilizate ( cont 2678 )	5'665	
Furnizori -debitori prestari servicii ( ct 4092)	127'145	70'718
Cienti ( ct 4111 )	1'842'589	1'447'689
Cienti incerti sau in litigiu ( ct 4118 )		
Cienti facturi de intocmit ( ct 418)	566'745	184'048
Proviz. deprec. creante -cienti ( ct 491)	(658'532)	(437'808)
<b>d) Alte creante, total din care :</b>	1'009'001	1'739'469
Asigurari sociale (ct 431)	363'050	330'586
Impozit pe profit	1'082	10'249
TVA de recuperat ( ct 4424 4423)	253'134	124'853
Sume in curs de lamurire ( ct 473 )		18'206
Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare ( ct 453 )	24'534	
Ajustari deprec- debitori diversi	(1'600'746)	(209'859)
Debitori diversi ( ct 461 )	1'967'947	1'465'434

Creantele sunt evidentiate la valoarea istorica.

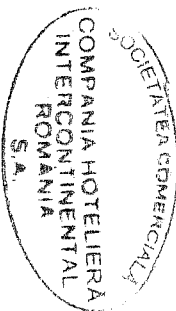
Creantele in lei sunt evidentiate la valoarea nominala, iar cele in valuta sunt evidentiate in lei.  
 la valoarea cursului de schimb BNR de la data de 31 Dec 2009

S-a constituit un provizion general de depreciere a creantelor in valoare de 50% din creantele mai vechi de 120 de zile si 100% din creantele mai vechi de 150 de zile.

SEMNATURI AUTORIZATE

*Signed for identification*

*Scott & Company Consulting srl*



SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA  
NOTA 5 DATORII

Datorii (*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2009	Termen de exigibilitate			Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2008	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Total Datorii, din care :	0	2	3	6	7	8	9	
c) Avansuri incasate in contul comenzilor ( ct 419)	67.509.074	67.509.074	-	66.614.701	29.283.864	25.977.612	-	
d) Datorii comerciale, total din care :	184.359	184.359	-	376.808	3.325.164	-	-	
Furnizori ( ct 401)	4.381.437	4.381.437	-	3.325.164	2.480.904	-	-	
Furnizori de imobilizari ( ct 404)	3.709.419	3.709.419	-	2.480.904	-	-	-	
Furnizori facturii nesosite ( ct 408)	672.016	672.016	-	844.260	844.260	25.977.612	-	
h) Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si asig sociale	56.943.278	56.943.278	-	51.912.728	25.928.700	25.977.612	-	
Dobanzi aferente altor imprumuturi si datorii asin ( ct 1687)	-	-	-	50.022.912	24.045.300	25.977.612	-	
Personal -salarii datorate ( ct 421)	430.281.00	430.281	-	1.061.069.00	1.061.069	-	-	
Drepturi de personal nerandicate ( ct 426)	1.597	1.597	-	610.00	610	-	-	
Retineri din remunerari datorate terilor ( ct 427)	3.742.00	3.742	-	64.077.00	64.077	-	-	
Alte datorii in legatura cu personalul ( ct 4281)	629.204.00	629.204	-	421.182	421.182	-	-	
Asigurari sociale ( ct 431)	398.514	398.514	-	9.497	9.497	-	-	
Ajutor de somaj ( ct 437)	8.364	8.364	-	-	-	-	-	
Impozitul pe profit ( ct 441)	-	-	-	-	-	-	-	
TVA de plata ( ct 4423)	-	-	-	-	-	-	-	
TVA neexigibili	28.904	28.904	-	133.646	133.646	-	-	
Impozitul pe salarii ( ct 444)	120.955	120.955	-	142.470	142.470	-	-	
Alte impozite taxe si vanzaminie asin ( ct 446)	212.568	212.568	-	31.686	31.686	-	-	
Fonduri speciale - taxe - vars asin ( ct 447)	7.375	7.375	-	6.417	6.417	-	-	
Decoratiuni cu bugetul salubului ( cont 448)	-	-	-	-	-	-	-	
Sume datorate entitatilor afiliate ( cont 451)	54.966.600	54.966.600	-	19.163	19.163	-	-	
Creditori diversi ( ct 462)	135.674	135.674	-	-	-	-	-	
Decoratiuni din operatii in curs de clasificare ( ct 473)	-	-	-	-	-	-	-	

In data de 18.12.2009, intre Compania Hoteliera Intercontinental Romania SA, in calitate de Debitor si RHIC Holding SA, in calitate de Creditor, s-a incheiat un contract de imprumut in valoare de 13.000.000 Euro, in urmatoarele conditii: datoria la contractul 114/30.01.2001 in suma de 18.723.252 CHF se convertește in euro, la cursul de schimb valutar BNR de 1,4953 CHF pentru 1 Euro, rezultand 12.521.402 euro, iar diferenta de 478.598 euro s-a incasat de catre Companie in extrasul de cont din data de 23.12.2009.

- Imprumutul are termen scadent 31.12.2010
- Rata dobanzii: variabila ( 3MEuribor+ marja 4,5%/an )
- Garantii: ipoteci asupra complexurilor: Hotelurilor Intercontinental/ Lido / Casa Lido ( cladiri si teren )
- contracte garantate asupra bunurilor mobiliare
- contract de cesiune de creante
- contract de garantie asupra conturilor bancare

Un important furnizor de servicii il constituie firma HH Hotels Romania, care, in baza contractului de management factureaza urmatoarele servicii: management, utilizare a marcii si a sistemelor de rezervari, directiunea catre hotelul nostru a clientilor membri ai cluburilor de fidelitate ale IHG, asigurarea standardelor operationale, permite folosirea

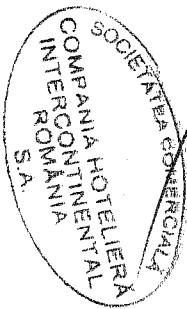
Signed for identification  
1/2  
Scott & Company Consulting srl

marci, 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 agreat.

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 cîte 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.

**SEMNATURI AUTORIZATE**



*Signed for identification*

*Scott & Company Consulting srl*

## SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

### NOTA 6

#### Principii si politici contabile

##### A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2009 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 depreciilor 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 1752/2005.

*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 1752/2005.

*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 1752/2005*

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1752/2005 – „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 reevaluată, 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

Signed for identification  
Scott & Company Consulting srl

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 cheltuieli 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.

Signed for identification  
Scott & Company Consulting srl

## **(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 datorii 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 evidentiate 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.

*Signed for identification*

*Scott & Company Consulting srl*

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 01.01.2008	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2009
214.786.438	-	-	214.786.438

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 2009 diferențele din reevaluare nu și-au modificat destinația.

### Recunoașterea veniturilor

#### *Vanzari 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 cumparatorului.

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

Cifra de afaceri netă cuprinde sumele rezultate din vânzarea de produse și furnizarea de servicii care se înscriu în activitatea curentă a entității, după deducerea reducerilor comerciale și a taxei pe valoare adăugată, precum și a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

Signed for identification  
Scott & Company Consulting srl

## **(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 1752/2005.

## **(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

Signed for Identification  
Scott & Company Consulting srl

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 unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entitatii; sau

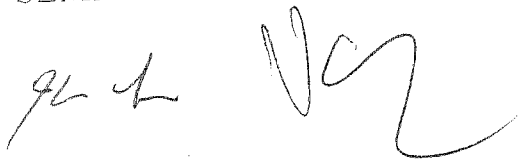
b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- 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.

**SEMNATURI AUTORIZATE**



*CFey*

*Signed for identification  
Scott & Company Consulting srl*

# SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

## NOTA 7

### PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social la 31.12.2009 al S.C. COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA S.A., scris 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 2009:

Actionar	Nr. Actiuni	Cota de participare	Valoare lei
Rhic Holding	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
<b>Total</b>	<b>833.543.100</b>	<b>100.00</b>	<b>83.354.310</b>

Signed for Identification  
Stat & Company Consulting srl

Situatia la 31 Decembrie 2008:

Actionar	Nr. Actiuni	Cota de participare	Valoare lei
Rhic Holding	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
<b>Total</b>	<b>833.543.100</b>	<b>100.00</b>	<b>83.354.310</b>

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

La 24.12.2009, ultima zi din 2009 in care s-au tranzactionat actiunile firmei valoarea medie de piata a unei actiuni tranzactionate pe piata Rasdaq a fost de 0,0739 lei / actiune.

La 31.12.2009 Compania dispune de rezerve legale in suma de 666.102 lei, rezerve statutare in suma de 2.878.804 lei, alte rezerve 75.047 si rezerve din reevaluare 214 786 438 RON.

Daca societatea ar distribui rezervele din reevaluare cu suma de 4.153.755 ron, reprezentand amortizare nedeductibila fiscal pe anul 2009, calculata conform reglementarilor Codului fiscal, precum si de rezerve nedistribuite, prin schimbarea destinatiei lor, ar trebui sa plateasca un impozit de 33.700.909 RON, care reprezinta o datorie contingenta.

#### SEMNATURI AUTORIZATE

*[Handwritten signatures]*



2/2

*Signed for identification*

*Scott & Company Consulting srl*

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 8

**Informatii privind salariatii, administratorii si directorii la 31.12.2009**

a) Indemnizatiile brute ale membrilor Consiliului de Administratie au insumat in 2009 1.127.230 Ron.

La 31.12.2009, Consiliul de Administratie al Companiei este format din patru membrii si un presedinte, astfel:

DI Moser Thomas Albert- Presedinte  
DI Vatu Laurentiu - membru  
DI Razvan Ioan Paunescu – membru  
DI Adamescu Dan Grigore – membru  
DI Adamescu Bogdan Alexander - membru

Indemnizatiile platite membrilor echipei de management din partea IHG si suportate de societate conform contractului de management au fost de 1.438.934 Ron , suma evidentiata in contul 628.

Reprezentantii IHG in anul 2009 au fost: Marten Schoenrock, Sacha Jurva Anat Azulay, Andreea Aiudi, Andreas Hoehne.

Restul echipei de management locale a avut pe parcursul anului 2009 salarii brute in valoare de 609.277 Ron.

Din aceasta echipa fac parte : Iordache Mihaela, Director de Vinzari, Cristian Cucu, Director Tehnic, Gabriela Cojocaru, Director Revenue, Raluca Saftoiu, Director Resurse Umane.

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 2009 si nu exista obligatii viitoare de genul garantiilor pe care societatea si le-a asumat in numele acestora.

d) La 31.12.2009 cheltuielile cu salariile si taxele aferente angajatilor, inclusiv managementul local, insumeaza 10.969.497 Ron, din care :

Descriere	RON	
	An 2009	An 2008
Salarii inclusiv stimulente	7.924.598	8.705.246
Alte costuri salariale	2.524.447	2.627.442
Tichete de masa	520.452	520.329
<b>Total</b>	<b>10.969.497</b>	<b>11.853.017</b>


Salariati

Numarul mediu de salariati: 291, din care, pe activitati:

Prestatii hoteliere	99
Alimentatie publica	109
Administrativ	37
Tehnic	46

SEMNATURI AUTORIZATE

*[Handwritten signatures]*



2/2

*Signed for identification*  
*Scott & Company Consulting srl*

## NOTA 9

## Analiza principalilor indicatori economico-financiari

2009

## 1.Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichidității curente (Indicatorul capitalului circulant)	=	Active curente	7'174'815	=	0.12
		Datorii curente	61'509'074		

Rata anului de 0,12 se situeaza sub intervalul admis de testul de limita de situatie favorabila (1,00-2,00) fapt ce releva ca societatea nu 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	6'993'873	=	0.11
		Datorii curente	61'509'074		

Rata in anul 2009 se situeaza sub intervalul testului limita de situatie favorabila ( 0,70<RLP<1,00) exprimand o capacitate insuficienta a societatii de a-si acoperi datoriile pe termen scurt ( furnizori, salarii, impozite si taxe catre bugetul de stat ) din disponibilitati si creante fara a apela la vanzarea stocurilor)

## 2.Indicatori de risc:

## a)Indicatorul gradului de îndatorare

(Capital împrumutat/Capital angajat) x 100

N/A

unde:

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

Nivelul indicatorului se incadreaza in limite normale (<100 %) reflectand capacitatea de a fi finantata din alte surse ( împrumuturi ) decat din fondurile proprii

## b)Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit	=	Număr de ori	N/A
Cheltuieli cu dobândă			

## 3.Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

- Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)

Costul vânzărilor(beverege)			755'532	=	4.29
Stoc mediu(beverege)			176'030		

- Viteza de rotație a debitelor-clienți

Stoc mediu clienți	x	365	1'645'139	x 365 =	15.17
Cifra de afaceri			39'570'495		

- Viteza de rotație a creditelor-furnizor

Sold mediu furnizori	x	365	3'095'161	x 365 =	18.41
Achiziții de bunuri (rulaj creditor)			61'359'210		

- Viteza de rotație a activelor imobilizate

Cifra de afaceri			39'570'495	=	0.15
Active imobilizate			261'793'950		

- Viteza de rotație a activelor totale

Cifra de afaceri			39'570'495	=	0.15
Total active			269'288'162		

Signed for identification

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 plățile dobânzii și impozitului pe profit
Capital angajat

N/A

b)Marja brută din vânzări

Profitul brut din vânzări	x	100
Cifra de afaceri		

2'995'163	x 100 =	7.57
39'570'495		

Semnături autorizate

*PL L*  
*OC*  
*Ofer*



Signed for identification  
Scott & Company Consulting srl

# 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 3 10 20 20 / 021 305 10 49 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 6 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 Romania SRL.

In anul 2009, comparativ cu anul 2008, cifra de afaceri a societatii se prezinta astfel:

Descriere	2009	2008	%
Venituri din cazare si prestatii hoteliere	20.923.536	31.580.727	-33.75%
Venituri din alimentatie publica	13.679.094	14.694.195	-6.91%
Alte venituri	4.967.865	4.454.976	+11,52%
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>39.570.945</b>	<b>50.729.898</b>	<b>-22%</b>

In 2009 cifra de afaceri a societatii a scazut cu 22% fata de 2008, veniturile din cazare si alte prestatii hoteliere au scazut fata de anul anterior cu 33,7%, gradul de ocupare a fost mai mic cu 2,1%, societatea a aplicat un tarif mediu pe camera mai mic cu 176.76 , iar in alimentatia publica s-a inregistrat o diminuare a veniturilor cu 6.91%.

Situatia comparativa se prezinta astfel :

Explicatii	2009	2008
Grad de ocupare	48,44	50,60
Tarif mediu	402,24	579,00

## 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 Bdul Magheru Nr 5-7 sector 1, prin aport de capital din partea CHIR SA la SC Hotel Lido SRL.

Societatea detine participatii la SC IRASIG ASIGURARI-REASIGURARI SA (CUI 8209593/ J40/1814/1996 cu sediul in Strada Atena Nr.2 Sector 1 Bucuresti) avind ca obiect de activitate asigurari reasigurari si la SC Romanian Austrian Casino (CUI 15907773 J40/63811/1991 cu sediul in Bd. Nicolae Balcescu 4, Sector 1 Bucuresti) avind ca obiect de activitate jocuri de noroc.

Signed for <sup>2/6</sup> identification

Scott & Company Consulting srl

Participatiile in cele 3 societati se pot vedea in tabelul de mai jos :

Descriere	Sume lei	Nr actiuni/parti sociale	Valoare /actiune	Cota de participare %
RACC	10.000	1	10.000	1
Irasig, Asigurari- Reasigurari	1.310.167	13.101.670	0,10	13,613
Hotel Lido Bucuresti SRL	33.264.900	332.648	100	100

Intrucit participatia in RACC si in IRASIG nu este semnificativa, iar societatea nu este implicata in managementul acestor firme, se considera ca nu fac parte din grup, iar rezultatele lor 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 1752 din 17 noiembrie 2005, 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 de imagini fidela a activelor, datoriilor, pozitiei 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 31.12.2009, S.C. COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA S.A. a inregistrat o pierdere contabila aferenta anul 2009 de 15.045.559 Ron si o pierdere reportata de 77.397.284 Ron.

Pierderea contabila reportata a fost generata si de provisionul 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.

3/6

Signed for identification

Scott & Company Consulting srl

De remarcat, ca in totalul cheltuielilor de operare efectuate de Companie, o pondere de 28% , respectiv 14.522.523 ron, o detin cheltuielile cu amortizarea, fenomen ce asigura recuperarea valorilor imobilizate dar in acelasi timp creeaza fonduri pentru modernizari viitoare, amortizarea reprezentand o sursa importanta de autofinantare.  
Astfel situatia se prezinta astfel:

Descriere	Suma	Ron
Venituri totale	43.013.501	
Cheltuieli totale	58.044.393	
Profit /Pierdere	(15.030.892)	
Impozit minim	14.667	
Profit / Pierdere neta	(15.045.559)	

In anul 2009, compania a desfasurat tranzactii cu partile afiliate, dupa cum urmeaza:

Vanzari catre:	31.12.2008	31.12.2009
SC HOTEL LIDO BUCURESTI SRL	1'217'000	636'432
TOTAL	1'217'000	636'432
Cumparari de la:	31.12.2008	31.12.2009
SC HOTEL LIDO BUCURESTI SRL	3'476	3'919
IRASIG ASIGURARI-REASIGURARI	843'470	118'435
TOTAL	846'946	122'354
La data de 31 Decembrie 2009, tranzactiile cu partile afiliate prezinta urmatoarele solduri:		
Creante de la/Avansuri acordate catre:	31.12.2008	31.12.2009
SC HOTEL LIDO SRL (cont 411)	268'160	309'534
SC HOTEL LIDO SRL (cont 461)	1'000'000	1'600'746
IRASIG ASIGURARI-REASIGURARI	200'155	
TOTAL	1'468'315	1'910'280

Signed for identification  
Stat & Company Consulting srl

Datorii catre/Avansuri primite de la:	31.12.2008	31.12.2009	
SC HOTEL LIDO BUCURESTI SRL		3'919	
TOTAL		3'919	
Credite pe termen lung primite	31.12.2008	31.12.2009	
Rhie Holding	50'022'912	-	(18.723.525 CHF)
TOTAL	50'022'912	-	
Credite pe termen scurt primite/acordare	31.12.2008	31.12.2009	
Rhie Holding		54'966'600	(13.000.000 euro)
TOTAL		54'966'600	

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. Intrucit Hotelul Lido a fost inchis la sfirsitul lui 2008, nemaiavind nici un fel de venit, in cursul anului 2009 s-au platit pentru hotelul Lido: suma de 565.000 ron pentru plata salariilor compensatorii angajatilor disponibilizati si 35.746 ron pentru intretinere si salarii personal de intretinere.

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

In exercitiul financiar 01.01.2009-31.12.2009, societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare.

Din totalul cheltuielilor in avans, in suma totala de 319.397 ron, cheltuiala cu asigurarea cladirii Hotelului Intercontinental aferenta anului 2009 insumeaza 134.675 ron.

*Signed for identification*

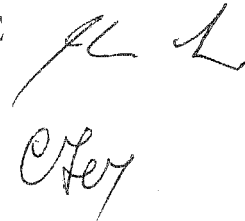
*Scott & Company Consulting srl*

**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 2009, auditorul financiar al Companiei, respectiv societatea SC Scot Company a incasat pentru serviciile de consultanta prestate suma de ron 134.675 ron, din care 101.367 Ron reprezinta contravaloarea serviciilor de audit aferente anului 2008.

SEMNATURI AUTORIZATE



Signed for identification

Scot & Company Consulting srl

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 2009 aproximativ 90% din controalele indicate de IHG.

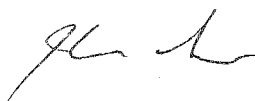
#### Protectia muncii si aparare impotriva incendiilor :

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 AUTORIZATE



Signed for identification Scott & Company Consulting srl

SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

NOTA 12

Stocuri

La 31.12.2009 SC CHIR SA prezinta in bilant, comparativ cu anul 2008, urmatoarele stocuri:

Descriere	Ron	
	2009	2008
Materii prime si materiale	17.773	3.939
Produse finite si marfuri	163.169	188.891
<b>TOTAL</b>	<b>180.942</b>	<b>192.830</b>

Se foloseste metoda inventarului intermitent.

Disponibilitati banesti

La 31.12.2009 disponibilitatile banesti ale Companiei prezentau urmatoarele solduri :

Descriere	2009	2008
Disponibil in banci	2.045.570	23.498.252
Sume in curs de decontare ( depozite overnight)	1.811.776	3.965.906
Disponibil in casa	21.387	22.912
Avansuri de trezorerie	9.783	0
Alte valori	218.409	43.907
<b>Total</b>	<b>4.106.925</b>	<b>27.530.977</b>

SEMNETURI AUTORIZATE

*[Handwritten signatures]*



Signed for identification Scott Company Consulting

NOTA 13

Litigii, Angajamente, Garantii

Litigii pe rol:

1. Litigiul Privind revendicarea Complex Hotelier Lido

In martie 2007 Judecatoria Curtii Supreme 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). S-au facut numeroase incercari de suspendare a acestei decizii pina la revizuirea documentelor care au stat la baza deciziei initiale de retrocedare. Aceasta suspendare a fost pronuntata in martie 2008 pentru o perioada limitata de timp, rezultatul acestui demers urmind sa apara in aprilie 2008 posibil chiar inainte de Adunarea Generala. Totusi, intre timp, mostenitorii au incercat sa intre in posesia proprietatilor Complexului Lido, in baza deciziei din martie 2007. Au reusit sa intre in posesia Casei Lido iar noi suntem in asteptarea urmatoarelor faze ale procedurilor legale. CHIR a fost notificat de executor ca RHIC a cerut executarea ipotecii pe care o are asupra Complexului Lido. Dorim ca acest lucru sa fie adus la cunostiinta publicului. Orice succes in colectare ar avea RHIC pe aceasta cale va conduce la scaderea datoriei pe care o are CHIR catre RHIC si in consecinta va duce la reversarea inregistrarii contabile care ajusta situatiile financiare ale CHIR pentru a reflecta pierderea Complexului Hotelier Lido. In plus fata de acest lucru, SC CHIR SA, a formulat cereri de despagubire si va continua sa urmareasca obtinerea de despagubiri de la statul roman, pentru a fi compensat din cauza pierderii Complexului Hotelier Lido. Inainte de face vreo modificare in Bilantul CHIR care sa arate potentialele

Signed for identification

Scott & Company Consulting srl

beneficii ale acestor demersuri acestea trebuie sa fie incununate de succes. Aceste demersuri pot dura mai multi ani. CHIR SA nu are cunostiinta de orice alte pretentii legate de retrocedarea Complexului Lido, decit retrocedarea fizica a acelor proprietati. Pe 22 Aprilie 2008 a avut avea loc Adunarea Generala Extraordinara care a informat actionarii asupra acestor lucruri.

## 2. Litigiul privind terenul din Strada Batistei

Un al doilea proces in care CHIR este implicat este cel in legatura cu terenul din strada Batistei Nr. 14.

In 01.11.2004 s-a incheiat contractul de vnzare cumparare asupra terenului in suprafata de 947 mp situat in Str. Batistei nr14 Bucuresti sector 1, intre SC CHIR SA si Oprea Emil.

Cu privire la acest imobil a fost introdusa de catre Primaria Municipiului Bucuresti o actiune prin care era pus in discutie dreptul de proprietate asupra acestu teren.

In consecinta, Oprea Emil arata ca, in considerarea acestui fapt, pentru a nu se angaja obligatia de garantie pentru evictiune a SC CHIR SA, a mai fost incheiata o conventie intre parti (467/11.02.2005) prin care se stipula ineficacitatea efectului contractului de vnzare cumparare, care ar fi intervenit numai sub conditia ca titlul de proprietate al CHIR SA ar fi fost desfiintat.

In vedrea stingerii acestui litigiu, managementul, cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor, a incheiat o intelegere cu cumparatorul (7414/ 02.06.2008), prin care acesta se obliga sa achite suma de 2,2 milioane euro pana in luna mai 2009. In cazul in care aceasta plata nu ar fi onorata pana la termenul stabilit, intelegerea se considera anulata si cumparatorul nu mai poate ridica pretentii asupra terenului respectiv

2/3

*Signed for identification*

*Scott & Company Consulting srl*

Pina la data stipulata in intelegerea judiciara a partilor Cumparatorul nu a platit suma promisa, in consecinta, terenul se intoarce in patrimoniul SC CHIR SA.

Pentru consemnarea acestui lucru si a faptului ca partile nu mai au nicio pretentie una asupra celeilalte in data de 04.12.2009 s-a incheita un acord de mediere intre parti (in conformitate cu articolul 58 din legea 192/2006), acord care va sta la baza, in viitorul apropiat, reinscrierii in cartea funciara a terenului pe numele CHIR SA.

### Altele

1. In legatura cu rezervele din reevaluare societatea are o datorie contingenta de 33.7 mil RON.

2. In baza contractului de management, in cazul distrugerii hotelului si nereconstrucției 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 (975.384, pentru anul 2008 si 727.028 ron pentru anul 2009).

3. 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 facut demersurile necesare pentru intra in contact cu reprezentantii Teatrului National si a solutiona aceasta neintelegere.

SEMNATURI AUTORIZATE



3/3

Signed for identification Scot & Company Consulting

## SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

### NOTA 14

#### RISCUL 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 implementate, si totusi, autoritatile fiscale au 5 ani sa verifice modul in aceste modificari au fost aplicate .

Interpretrea 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 de intarziere ( in anul 2009, 0.10% /zi) bazate pe interpretarea confuza legata de legislatia fiscala.

*Signed for identification*  
*Scott & Company Consulting*

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.

**SEMNATURI AUTORIZATE**

*[Handwritten signatures]*



*Signed for identification*

*Scott & Company Consulting srl*



Scot & Company Consulting s.r.l.

Auditors • Accountants • Tax advisors

16 Frumoasa Street  
010987 Bucharest 1, Romania

T +40 21 318 9150  
F +40 21 318 9151  
email: scc@scot.ro  
www.scot.ro

SCOT & COMPANY CONSULTING SRL			
Nr. intrare	225		
iesire			
Anul. 10	Luna. 03	Ziua. 25	

## Raportul Auditorului Independent

Catre,

Actionarii si Consiliul de Administratie al societatii Compania Hoteliera Intercontinental Romania S.A.

### Raport cu privire la situatiile Financiare

1. Noi am auditat situatiile financiare neconsolidate anexate ale societatii **Compania Hoteliera Intercontinental Romania S.A. ("Societatea")** care cuprind: bilantul neconsolidat la data de 31 decembrie 2009; contul de rezultate neconsolidat, situatia neconsolidata modificarilor capitalului propriu si situatia neconsolidata a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate mai sus se refera la:

- Lei -

31 decembrie 2009

Total capitaluri proprii	207.516.580
Cifra de afaceri neta	39.570.495
Rezultatul net , pierdere	(15.045.559)

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu OMF 1.752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene. Aceasta responsabilitate include: conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela de situatii financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

### Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este aceea de a exprima o opinie cu privire la aceste situatii financiare neconsolidate pe baza auditului efectuat. Cu exceptia aspectelor mentionate in paragrafele 6 si 7 noi am realizat auditul in concordanta cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania, care sunt bazate pe Standardele Internationale de Audit (ISA). Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice si sa planificam si realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.
4. Un audit implica realizarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la sume si alte informatii publicate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situatiile financiare sa prezinte denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. In respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizeaza sistemul de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale entitatii cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate in circumstantele date, dar nu in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al companiei. In cadrul unui audit se evalueaza, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite si masura in care

15



**Scot & Company Consulting s.r.l.**

Auditors • Accountants • Tax advisors

16 Frumoasa Street  
010987 Bucharest 1, Romania

T +40 21 318 9150  
F +40 21 318 9151  
email: scc@scot.ro  
www.scot.ro

estimările contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum și prezentarea globală a situațiilor financiare.

5. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.

*Baza pentru opinia cu rezerve*

6. Deoarece până la data auditului situațiilor financiare la 31 decembrie 2009 nu am obținut suficiente informații pentru a corela valoarea reevaluată a imobilizărilor corporale la data de 31 decembrie 2009 cu valoarea lor justă, noi, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări asupra sumelor prezentate în Ajustări de valoare privind imobilizările corporale (cheltuiala cu amortizarea) și respectiv, a celor înregistrate la Pierderea exercitiului financiar în situațiile financiare neconsolidate ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009.
7. Unul din terenurile Societății nu a fost supus reevaluării la 31 decembrie 2007, deși toate celelalte active din aceeași clasă au fost reevaluate la data menționată. OMF 1.752/2005 prevede că dacă un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate. Impactul acestei deviații asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2009 nu a putut fi determinat.

*Opinie cu rezerve*

8. În opinia noastră, cu excepția efectelor asupra situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2009 ale aspectelor menționate în paragrafele 6 și 7 de mai sus, situațiile financiare neconsolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2009 și a conturilor de rezultate, situațiilor capitalurilor proprii și fluxurilor de numerar, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu OMF 1.752/2005 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare neconsolidate.

*Evidențierea unor aspecte*

9. Fără a califica suplimentar opinia noastră, atragem atenția asupra următoarelor aspecte:
  - a) Așa cum este prezentat în Nota 13 punctul 1 la situațiile financiare neconsolidate, Societatea este implicată într-un litigiu referitor la activele deținute de SC Hotel Lido București SRL, entitate deținută în totalitate de Compania Hoteliera Intercontinental Romania S.A.
  - b) Așa cum este prezentat în Nota 14 la situațiile financiare neconsolidate, legislația fiscală în România se schimbă frecvent și face obiectul unor interpretări diferite. În plus, în practică, autoritățile fiscale pot adopta o strategie agresivă și pot impune datorii fiscale suplimentare și penalități de întârziere.
  - c) Atragem atenția asupra pierderilor cumulate ale companiei în valoare de 79.198.562 lei prezentate în Nota 10 la situațiile financiare ale Societății, la care se adaugă pierderea exercitiului în valoare de 15.045.559 lei.

JS



**Scot & Company Consulting s.r.l.**

Auditors • Accountants • Tax advisors

16 Frumoasa Street  
010987 Bucharest 1, Romania

T +40 21 318 9150  
F +40 21 318 9151  
email: scc@scot.ro  
www.scot.ro

- d) Legat de relatiile contractuale derulate cu partile afiliate, mentionam faptul ca, daca preturile care apar in aceste tranzactii nu sunt stabilite in conditii de piata, exista riscul ca autoritatile fiscale sa reconsidere profiturile / pierderile fiscale inregistrate de companie din operatiunile derulate cu partile afiliate.

#### Raport cu privire la alte cereri legale si de reglementare

10. Avand in vedere prevederile art.265, alin.e) din sectiunea 10 a OMF 1.752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, in opinia noastra, raportul administratorilor este conform in aspectele sale semnificative cu situatiile financiare neconsolidate intocmite sub responsabilitatea managementului, care nu cuprind ajustarile propuse de auditor la paragrafele 6 si 7.

**Dan Schwartz, Managing Partner**  
Membru al CAFR (nr. 404/09.12.2000)

In numele companiei

Scot & Company Consulting SRL  
Membra CAFR (nr. 322/31.05.2001)

25 Martie 2010  
Bucuresti

