

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

***BURSA ELECTRONICA RASDAQ***  
***Departamentul emitenti***

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

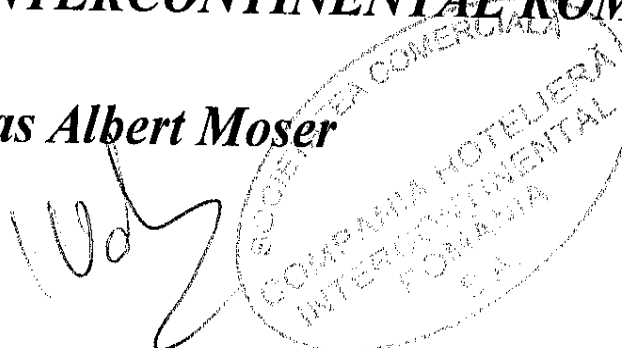
- Raportul aferent semestrului I 2008*
- Formularele de raportare contabila la data de 30.06.2008*

***PRESEDINTELE***  
***Consiliului de Administratie***

*al*

***COMPANIEI HOTELIERE INTERCONTINENTAL ROMANIA S.A.***

***Thomas Albert Moser***



## **RAPORTUL SEMESTRIAL**

*conform Legii nr. 297/2004 si a Regulamentului nr.1/2006  
privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare*

*Data raportului : 30.06.2008*  
*Denumirea societatii: SC Compania Hoteliera Intercontinental  
Romania SA*  
*Sediul social : Bdul Nicolae Balcescu nr. 4 sector 1  
Bucuresti*  
*Numar telefon: 021 3 10 20 20*  
*Numar Fax: 021 3 12 55 47*  
*CUI: RO9019856*  
*Numar de ordine in registrul comertului: J40/10364/1996*  
*Capital subscris si varsat: 83.354.310 ron*  
*Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare  
emise : piata electronica Rasdaq.*

### **Situatia economico-financiara :**

#### **a) Elemente de bilant:**

<b>Indicatori</b>	<b>Ron</b>	
	<b>30.06.2007</b>	<b>30.06.2008</b>
<i>Active imobilizate</i>	<i>122.146.551</i>	<i>250.170.433</i>
<i>Active circulante</i>	<i>21.607.636</i>	<i>28.793.606</i>
<i>Cheltuieli in avans</i>	<i>34.134</i>	<i>28.905</i>
<i>Datorii pe termen scurt</i>	<i>19.706.309</i>	<i>24.314.299</i>
<i>Total active-datorii curente</i>	<i>123.998.655</i>	<i>254.678.645</i>
<i>Datorii pe termen lung</i>	<i>26.774.812</i>	<i>21.142.239</i>
<i>Venituri in avans</i>	<i>83.357</i>	<i>0</i>
<i>Provizioane</i>	<i>384.409</i>	<i>549.656</i>
<i>Capitaluri proprii</i>	<i>96.839.434</i>	<i>232.986.750</i>

**b) Contul de profit si pierderi :**

Ron

<b>Indicatori</b>	<b>30.06.2007</b>	<b>30.06.2008</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>25.747.954</b>	<b>30.175.143</b>
-exploatare	25.470.393	29.181.477
-financiare	277.561	993.666
-extraordinare	0	0
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>22.896.197</b>	<b>31.168.889</b>
-exploatare	21.268.857	29.312.073
-financiare	1.627.340	1.856.816
-extraordinare	0	0
<b>PROFIT/PIERDERE BRUTA</b>	<b>2.851.757</b>	<b>(993.746)</b>
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>423.087</b>	<b>5.062</b>
<b>PROFIT/PIERDERE NETA</b>	<b>2.428.670</b>	<b>(998.808)</b>

**c) Cash flow:**

*Situatia fluxurilor de trezorerie la 30.06.2008:*

<b>Indicatorul economic</b>	<b>Ron</b>	<b>Observatii</b>
<b>Disponibilitati banesti ( numerar) la inceputul perioadei</b>	<b>23.748.609</b>	<i>Casa si conturi la banci la 01.01.2008</i>
<b>a) <u>Fluxuri de numerar in activitatea de exploatare</u></b>		
• Rezultatul net	( 998.808 )	
• Amortizari incluse in costuri	7.150.906	
• Variatia stocurilor	( 376 )	
• Variatia creantelor	( 3.644.709 )	
• Variatia cheltuielilor in avans	174.488 )	
• Variatia veniturilor in avans	( 87.235 )	
• Variatia garantiilor acordate clientilor		
• Variatia furnizorilor si datoriilor sociale si fiscale	( 1.869.473 )	
<b>Surplus (+) sau deficit (-) de fluxuri din activitatea de exploatare</b>	<b>724.792</b>	
<b>b) <u>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</u></b>		
• Plati in numerar pt achizitionare active	( 395.172 )	
• Incasari din cedarea de active		
• Variatia imobilizarilor in curs	( 110.112 )	
• Variatia investitiilor financiare		
• Variatia subventiilor pentru investitii		
<b>Surplus (+) sau deficit (-)de fluxuri din activitatea de investitii</b>	<b>( 505.284 )</b>	
<b>c) <u>Fluxuri de numerar in activitatea de finantare</u></b>		
• Variatia imprumuturilor pe termen lung	( 662.057 )	
• Variatia provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli		
• Variatia rezultatului reportat	( 67.775.143 )	
• Variatia capitalului social		
• Variatia rezervelor	67.775.143	
• Variatia repartizarii profitului		
• Distribuirea rezultatului		
<b>Surplus (+) sau deficit (-)de fluxuri din activitatea de finantare</b>	<b>( 662.057 )</b>	
<b>Disponibilitati banesti ( numerar) la finele perioadei</b>	<b>23.306.060</b>	<i>Casa si conturi la banci la 30.06.2008</i>

## **2. Analiza activitatii societatii comerciale**

*Rezultatele financiare reflecta corect si fidel veniturile, cheltuielile si rezultatul financiar realizate in perioada de raportare.*

*Obligatiile societatii fata de bugetul statului precum si fata de bugetul asigurarilor sociale si fondurilor speciale au fost corect calculate si virate la termenele stabilite de reglementarile legale in vigoare.*

*In perioada analizata s-a urmarit indeplinirea hotararilor adoptate de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Companiei din data de 28.04.2008 privind realizarea principalelor obiectivelor stabilite pentru anul curent.*

*De asemenea, conducerea Companiei a actionat cu operativitate pentru ridicarea nivelului calitativ al serviciilor, pentru atragerea de noi parteneri pe piata hoteliera, in vederea consolidarii imaginii Companiei pe piata turistica interna si externa, reusind sa asigure cresterea veniturilor, atat pe total cat si pe principalele tipuri de activitati.*

## **3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale**

*3.1 In perioada analizata, SC Compania Hoteliera Intercontinental Romania SA a asigurat resursele financiare necesare desfasurarii activitatii si achitarii obligatiilor financiare catre stat si parteneri.*

*3.2. In semestrul I 2008 nu au avut loc modificari privind drepturile detinatorilor de actiuni. Structura Consiliului de Administratie a ramas nemodificata.*

## **4. Evenimente importante:**

*Litigiul privind revendicarea Complexului Hotelier Lido.*

*Decizia 2178/08.03.2007 pronuntata de Judecatoria Curtii Supreme prin care s-a decis retrocedarea Complexului lido ( Casa*

Lido si Hotel Lido) a fost suspendata in martie 2008 pentru o perioada limitata de timp.

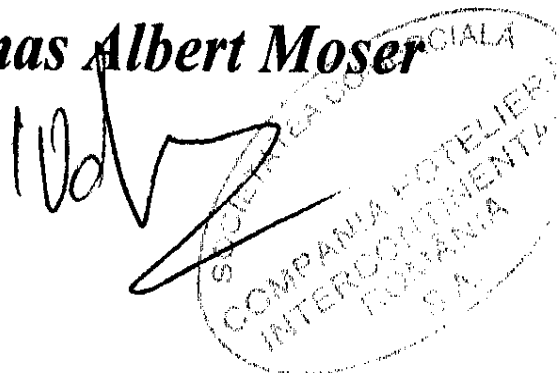
Totusi, intre timp, mostenitorii au incercat sa intre in posesia proprietatilor Complexului Lido, in baza deciziei din martie 2007. Au reusit sa intre in posesia Casei Lido iar noi suntem in asteptarea urmatoarelor faze ale procedurilor legale. CHIR a fost notificat de executor ca RHIC a cerut executarea 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 ajasta 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 a face vreo modificare in Bilantul CHIR care sa arate potentialele beneficii ale acestor demersuri acestea trebuie sa fie incununuate 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

## **5. Tranzactii semnificative.**

In perioada analizata tranzactiile s-au efectuat doar pe piata valorilor mobiliare.

## **PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

**Thomas Albert Moser**

  
SOCIETATEA COMERCIALA  
COMPANIA HOTELIERA  
INTERCONDIMENTAL  
ROMANIA  
S.A.

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

la data de 30.06.2008

Formularul 20 - pagina 1

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări în perioada de raportare	
		30.06.2007	30.06.2008
A	B	1	2
1.Cifra de afaceri netă (rd.02 la 05)	01	25385022	28938284
Productia vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	18845326	21542812
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03	6539696	7395472
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 766)	04	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2.Variatia stocurilor de produse finite (ct.711)	06	0	0
si a productiei in curs de executie	07	0	0
3.Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+722)	08	0	0
4.Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	09	85371	243193
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+06-07+08+09)</b>	10	25470393	29181477
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	1908848	2364815
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	218721	562210
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605-7413)	13	891305	1070487
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	2354024	3004762
6.Cheltuieli cu personalul (rd.16+17), din care:	15	5485315	5472403
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	16	4276367	4182137
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială (ct.645-7415)	17	1208948	1290266
a) Ajustari de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd.19-20)	18	4555984	7166556
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	4555984	7166556
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	21	180037	15607
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	868896	382905
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	688859	367298
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24	6668336	9698859
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	5437538	8273965
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsaminte asimilate (ct.635)	26	1189088	1251075
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	27	41710	173819
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 666)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.30-31)	29	-993713	-43626
- Cheltuieli (ct.6812)	30	156555	347909
- Venituri (ct.7812)	31	1150268	391535
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.11 la 15 +18+21+24+29)</b>	32	21268857	29312073
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>	33	4201536	0
	34	0	130596
7. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
10.Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct.766)	39	191878	361189
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	85683	632477
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+37+39+41)</b>	42	277561	993666
12.Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	43	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	44	0	0
- Venituri (ct.786)	45	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	46	1290350	1443327
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	47	0	1441086
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	336990	413489
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.43+46+48)</b>	49	1627340	1856816
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)</b>	50	0	0
	51	1349779	863150

14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A) - Profit (rd.10+42-32-49)	52	2851757	0
- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	993746
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA - Profit (rd.54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd.55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)	58	25747954	30175143
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)	59	22896197	31168889
PROFITUL SAU PIERDERA BRUTA - Profit (rd.58-59)	60	2851757	0
- Pierdere (rd.59-58)	61	0	993746
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	423087	5062
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDERA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	64	2428670	0
- Profit (rd.60-61-62-63)			
- Pierdere (rd.61+62+63-60)	65	0	998808

Administrator,

Numele si prenumele :

MOSER THOMAS ALBERT

Intocmit,

Numele si prenumele :

VATU LAURENTIU

Calitatea :

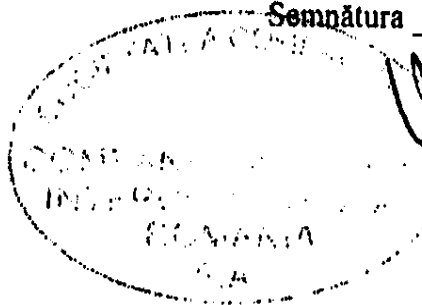
DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura \_\_\_\_\_

Semnătura

Stampila unității



*Vatu*

Judetului: 40--MUN.BUCURESTI

Societate: COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA

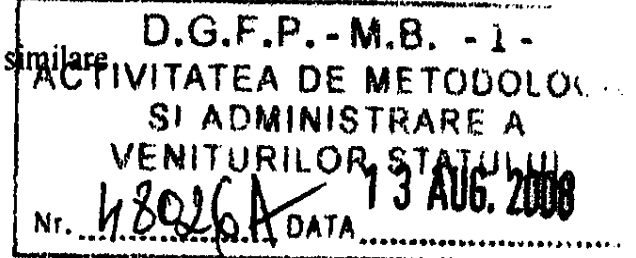
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. BD. NICOLAE BALCESCU, nr. 4, tel. 021 310 20 20

Numar din registrul comertului: J40/10364/1996

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 5510--Hoteluri si alte facilit.de cazare similare

Cod unic de inregistrare: 9019856



## SITUATIA ACTIVELOR, DATORIIOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2008

Formularul 10 - pagina 1

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2008	30.06.2008
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct. 201+203+205+207+208+233+234-280-290-293)	01	116096	78933
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct.211+212+213+214+231+232-281-291-293)	02	255385547	248777090
III. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 261+263+265+267-296)	03	1314410	1314410
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	04	256816053	250170433
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
I. STOCURI (ct. 301+302+303+/-308+331+332+341+345+346+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	177658	178034
II. CREANTE (ct.267-296+4092+411+413+418+425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+ 445+446+447+4482+451+453+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	1664803	5309512
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	23748609	23306060
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	09	25591070	28793606
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	10	203393	28905
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	11	19660572	24314299
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-18)	12	6046656	4508212
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	262862709	254678645
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+ 4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+519)	14	27665439	21142239
PROVIZIOANE (ct. 151)	15	1211713	549656
VENITURI IN AVANS (rd. 17+18), din care:	16	87235	0
- subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	17	0	0
- venituri inregistrate in avans (ct. 472)	18	87235	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
I. CAPITAL (rd. 20 la 22), din care:	19	83354310	83354310
- capital subscris vârsat (ct. 1012)	20	83354310	83354310
- capital subscris nevârsat (ct. 1011)	21	0	0
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	22	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	23	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	24	214786438	214786438
IV. REZERVE (ct. 106)	25	3619953	3619953
Actiuni proprii (ct. 109)	26	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	27	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	28	0	0

V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) (ct. 117) ----- Sold C	29	0	0
----- Sold D	30	45251208	67775143
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	31	0	0
----- Sold D	32	22523936	998808
Repartizarea profitului (ct. 129)	33	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25-26+27-28+29-30+31-32-33)	34	233985557	232986750
Patrimoniul public (ct. 1016)	35	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 34+35)	36	233985557	232986750

**Administrator,**

Numele si prenumele :  
 MOSER THOMAS ALBERT

**Intocmit,**

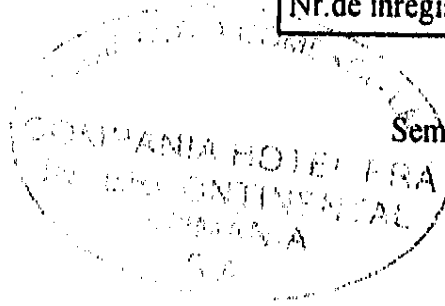
Numele si prenumele : VATU LAURENTIU  
 Calitatea : DIRECTOR ECONOMIC  
 Nr. de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura \_\_\_\_\_

Semnătura

*Vatulez* *CFey*

Stampila unității



## DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2008

Formularul 30 - pagina 1

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat			
	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
Unități care au inregistrat profit	01	0	0
Unități care au inregistrat pierdere	02	1	998808

II. Date privind platile restante				
	Nr. rd.	Total col. 2+3, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd.04+08+14 la 18 +22), din care:	03	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	04	0	0	0
- peste 30 de zile	05	0	0	0
- peste 90 de zile	06	0	0	0
- peste 1 an	07	0	0	0
Obligatii restante față de bugetul asigurarilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:	08	0	0	0
- contributi pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentară	11	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante față de alți creditori	15	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd.19 la 21)	18	0	0	0
- restante după 30 zile	19	0	0	0
- restante după 90 zile	20	0	0	0
- restante după 1 an	21	0	0	0
Dobânzi restante	22	0	0	0

III. Numărul mediu de salariați			
	Nr. rd.	30.06.2007	30.06.2008
Numărul mediu de salariați	23	336	330

IV. Plăți de dobânzi și redevențe			Nr. rd.	Sume ( lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24			0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25			0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26			1477783
- impozitul datorat la bugetul de stat	27			236445
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28			0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29			0

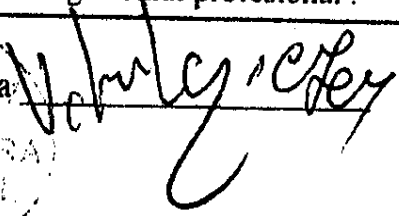
  

V. Tichete de masă			Nr. rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	30			254749

VI. Cheltuieli de inovare **)			
	Nr. rd.	30.06.2007	30.06.2008
- chelt.de inovare finalizate in cursul perioadei	31	0	0
- chelt.de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	32	0	0
- chelt.de inovare abandonate in cursul perioadei	33	0	0

<b>Administrator,</b>		<b>Intocmit,</b>	
Numele și prenumele :	MOSER THOMAS ALBERT	Numele și prenumele :	VATU LAURENTIU
		Calitatea :	DIRECTOR ECONOMIC
		Nr.de.inregistrare in organismul profesional :	
Semnătura _____		Semnătura: 	
Stampila unității		