

## **RAPORTUL TRIMESTRIAL aferent TRIMESTRULUI I 2011**

conform cu prevederile cuprinse in Regulamentul nr.1/2006 privind  
emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

**SC Compania Hoteliera Intercontinental Romania SA**

Str. Bdul Nicolae Balcescu nr. 4 sector 1 Bucuresti

Tel 021 3 10 20 20; Fax 021305 10 49

CUI RO 9019856

J40/10364/1996

Capital subscris si varsat 83.354.310 ron

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

### **1. Evenimente importante:**

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

- a) contract de ipoteca de rang I asupra imobilului proprietatea Societatii , reprezentand constructie compusa din subsol, parter si 22 etaje inclusiv dotarile aferente in suprafata totala coonstruita la sol de 2.659,43 mp si teren aferent in suprafata de 6202.575 mp situat in Bd Nicolae Balcescu nr 4 sector 1 Bucuresti, inregistrat in Cartea Funciara nr. 14537 sub numarul cadastral 7791.
- b) contract de garantie reala mobiliara pe conturile curente ale Societatii, deschise la Unicredit
- c) orice alte garantii solicitate de Unicredit, si orice acte aditionale la acestea .

Retrocedarea complexului Lido catre mostenitorii fostilor proprietari nu prezinta nicio evolutie de mentionat fata de anul trecut, nu s-a mai pronuntat vreo sentinta.

### **2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor Companiei**

In perioada de referinta, respectiv trimestrul I 2011, S.C. COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA si-a desfasurat activitatea, prin intermediul punctului sau de lucru, hotelul Intercontinental Bucuresti.

Organizarea contabilitatii s-a facut cu respectarea prevederilor Legii contabilitatii 82/1991 modificata si republicata, a Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, operatiunile financiar - contabile avand la baza documente legale , inregistrate corect si la termen.

a) Situatia economico-financiara a Companiei, pe trimestrul I 2011, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, se prezinta astfel:

	TRIM I 2011	TRIM I 2010
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>13.361.928</b>	<b>10.775.107</b>
-exploatare	10.741.038	8.706.943
din care,		
- cifra de afaceri	10.686.433	8.668.332
-financiare	2.620.890	2.068.164
-extraordinare	0	0
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>12.024.180</b>	<b>14.032.374</b>
-exploatare	10.706.747	13.224.830
-financiare	1.317.433	807.544
-extraordinare	0	0
<b>PROFIT/PIERDERE BRUTA</b>	<b>1.337.748</b>	<b>(3.257.267)</b>
<b>IMPOZIT PE PROFIT(minim)</b>	<b>0</b>	<b>5.500</b>
<b>PROFIT/PIERDERE NETA</b>	<b>1.337.748</b>	<b>(3.262.767)</b>

La 31.12.2010 Compania a inregistrat o pierdere fiscala, stabilita prin declaratia de impozit pe profit, in suma de 19.639.818 Ron, recuperabila din profiturile impozabile obtinute la fiecare termen de plata a impozitului pe profit, potrivit prevederilor legale in vigoare in anul inregistrarii acestora.

In perioada analizata s-au pus in functiune imobilizari corporale in valoare de 159.600 Ron.

Pana in prezent lucrarile de renovare si modernizare au fost finantate din resurse proprii, fara a se apela la imprumuturi de la alte entitati.

b)Principalele elemente de bilant :

	Ron	
	01.01.2011-31.03.2011	01.01.2010-31.03.2010
Active imobilizate	226.401.354	257.915.152
Active circulante	7.545.962	6.480.421
din care,		
-casa si conturi la banci	5.034.714	3.545.174
Cheltuieli in avans	238.633	191.544
Datorii pe termen scurt	62.056.447	60.070.796
Total active-datorii curente	172.129.089	204.516.321
Venituri in avans	413	0
Provizioane	262.508	262.508
Rezerve din reevaluare	193.929.068	214.786.438
Rezerve legale	666.101	666.101
Rezerve statutare	2.878.805	2.878.805
Alte rezerve	75.047	75.047
Profitul sau pierderea reportata	(110.374.498)	(94.244.121)
Capitaluri proprii	171.866.581	204.253.813

c) In perioada 01.01.-31.03.2011 acoperirea financiara a activelor circulante s-a realizat cu fonduri proprii.

La data de 31 martie 2011, disponibilitatile banesti au avut o valoare totala de 5.034.714 Ron.

Obligatiile societatii fata de bugetul statului precum si taxele locale au fost stabilite si s-au incadrat in temenele de exigibilitate conform reglementarilor legale in vigoare.

Societatea si-a onorat toate obligatiile financiare fata de furnizorii de marfuri si servicii.

Referitor la creditul datorat catre RHIC Holding, din dobanda restanta in suma totala de 832.523 euro, s-a achitat suma de 332.523 euro, iar diferenta, inclusiv creditul in suma de 13 milioane de euro s-au restituit la incasarea imprumutului contractat cu Unicredit Tiriac Bank.

In concordanta cu standardele impuse de lantul hotelier Intercontinental, s-au dezvoltat si reorganizat pe principii noi, moderne, toate tipurile de activitati specifice brandului.

Adaptarea la cerintele pietei prin aplicarea unei politici flexibile in privinta tarifelor, diversificarea serviciilor hoteliere si a facilitatilor oferite clientilor, concomitent cu ridicarea nivelului calitativ al acestora, corespunzator clientelei specifice categoriei hotelului Intercontinental, au condus la mentinerea hotelului in pozitia de generare de lichiditati din operatiuni curente.

**Indicatori economico-financiari calculati pentru perioada 01.01.2011-31.03.2011:**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	0,13
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/capital propriu x 100	N/A*
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/capital angajat x 100	N/A *
Viteza de rotatie a debitelor-clientii	Sold mediu clienti/cifra de afaceri x 90	14,57
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /active imobilizate	0,05

\*La 31.03.2011 Compania nu are credite cu termen de rambursare mai mare de un an.

Explicatii	Suma
Active curente	7.784.595
Datorii curente	62.056.860
Capital propriu	171.866.581
Sold mediu clienti	1.729.941
Cifra de afaceri	10.686.433
Active imobilizate	226.401.354

ADMINISTRATOR

Vatu Laurentiu

