

BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	
15 NOV 2011	
INTRARE	IESIRE
NR.13902.....	

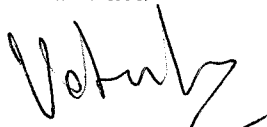
SC COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA
Bd. Nicolae Balcescu nr. 4 sector 1 Bucuresti
J40/10364/1996
CUI RO 9019856

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 aferent trimestrului III 2011.

ADMINISTRATOR

Laurentiu Vatu


15.11.2011



RAPORTUL TRIMESTRIAL aferent
TRIMESTRULUI III 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. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs in perioada de timp relevanta si impactul pe care acestea il au asupra pozitiei financiare a emitentului si a filialelor acestuia.

In perioada 01.07.2011-30.09.2011 nu s-au produs evenimente cu impact major asupra pozitiei financiare a societatii.

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

In perioada 01.01.2011-30.09.2011, 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, armonizate cu Directiva a IV-a CEE si Standardele Internationale de Contabilitate, operatiunile financiar – contabile avand la baza documente legale, inregistrate corect si la termen.

a) Situatiia economico-financiara a Companiei, in perioada 01.01.2011-30.09.2011, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, se prezinta astfel:

	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
VENITURI TOTALE	39.244.969	32.943.322
-exploatare, din care	35.438.191	29.532.845
- cifra de afaceri	35.133.214	29.388.936
-financiare	3.806.778	3.410.477
-extraordinare	0	0
CHELTUIELI TOTALE	37.934.416	45.831.711
-exploatare	31.137.764	39.519.918
-financiare	6.796.652	6.311.793
-extraordinare	0	0
PROFIT/PIERDERE BRUTA	1.310.553	(12.888.389)
IMPOZIT PE PROFIT (minim)	0	16.500
PROFIT/PIERDERE NETA	1.310.553	(12.904.889)

La 30.09.2011, Compania a inregistrat un profit brut in valoare de 1.310.553 Ron. Conform prevederilor legale, pierderea fiscala stabilita la 31.12.2010 prin declaratia de impozit pe profit, in suma de 19.639.818 Ron, se va recupera din profiturile impozabile obtinute la fiecare termen de plata a impozitului pe profit.

b)Principalele elemente de bilant :

	01.01.2010-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
Active imobilizate	223.821.773	252.600.782
Active circulante	11.296.040	5.431.394
Din care,		
-casa si conturi la banci	8.131.750	2.208.883
Cheltuieli in avans	426.920	410.844
Datorii pe termen scurt	4.979.040	64.795.904
Total active-datorii curente	230.556.272	193.647.116
Datorii pe termen lung	58.344.300	0
Venituri in avans	9.421	0
Provizioane	372.586	262.508
Capitaluri proprii	171.839.386	193.384.608

c) Finantarea activitatii curente s-a realizat din surse proprii, societatea neapeland la credite bancare.

La data de 30 septembrie 2011, disponibilitatile banesti au avut o valoare totala de 8.131.750 Ron, din care 6.615.435 Ron reprezinta depozite in lei si valuta, cu termene scadente la 30 de zile.

Pana la finele perioadei analizate, obligatiile de plata asumate prin contractul de imprumut cu Unicredit Tiriac Bank au fost respectate.

Obligatiile societatii fata de bugetul statului precum si taxele locale, calculate si virate, s-au incadrat in temenele de exigibilitate stabilite de reglementarile legale in vigoare.

Societatea si-a onorat toate obligatiile financiare fata de terti.

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 01.01.2011-30.09.2011:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/datorii curente	2,35
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu x 100	33,95
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital angajat x 100	25,35
Viteza de rotatie a debitelor-clientii	Sold mediu clienti /cifra de afaceri x 270	14,72
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri /active imobilizate	0,16

Explicatii	Suma	Ron
Active curente nete		11.722.960
Datorii curente nete		4.979.040
Capital imprumutat		58.344.300
Capital propriu		171.839.386
Capital angajat		230.183.686
Sold mediu clienti		1.915.058
Cifra de afaceri		35.133.214
Active imobilizate		223.821.773

ADMINISTRATOR
Laurentiu Vatu



15.11.2011

