

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 decembrie 2020

Societatea ATHENEE PALACE S.A., inmatriculata la Registrul Comertului cu nr. J40/612/1991, este o societate pe actiuni cu capital privat si prezinta actiuni cotate pe piata AeRo la data de 31.12.2020, simbolul de piata este ATPA.

Capitalul social subscris al societatii ATHENEE PALACE SA la data de 31.12.2020 este in suma de **1.897.748 lei**, respectiv 6.325.826 actiuni cu valoare nominala de 0.3 lei/actiune.

Prezentul raport de gestiune se refera la activitatea economico-financiara desfasurata de Societatea ATHENEE PALACE S.A. in exercitiul financiar 2020.

Societatea are valori mobiliare care sunt admise la tranzactionare pe piata AeRO din Romania si conform prevederilor legale in vigoare, are obligatia de a intocmi situatii financiare anuale individuale (cu cinci componente), indiferent de marimea celor trei indicatori de referinta prevazuti in OMF 1802/2014 si implicit, obligatia de auditare a situatiilor financiare anuale.

Consiliul de administratie elaboreaza pentru fiecare exercitiu financiar un raport, denumit in continuare raportul administratorilor, care contine o prezentare fidela a dezvoltarii si performantei activitatilor Societatii ATHENEE PALACE S.A si a pozitiei sale, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini cu care aceasta se confrunta.

Aceasta prezentare este o analiza echilibrata si cuprinzatoare a dezvoltarii si a performantei activitatilor Societatii ATHENEE PALACE S.A si a pozitiei sale.

Raportul administratorilor se va aproba de consiliul de administratie si se va semna in numele acestuia de presedintele consiliului.

In conformitate cu prevederile din OMF 1802/2014, Pct.491, pentru a intelege dezvoltarea, performanta sau pozitia Societatii ATHENEE PALACE S.A, analiza cuprinde indicatori de performanta financiari si atunci cand este cazul, nefinanciari relevanti pentru activitatea desfasurata, inclusiv informatii referitoare la aspecte de mediu si de personal.

In prezentarea analizei, raportul administratorilor contine, atunci cand este cazul, referiri si explicatii suplimentare privind sumele raportate in situatiile financiare anuale.

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor Situatii financiare anexate, care cuprind: bilantul la data de 31 decembrie 2020, situatia veniturilor si a cheltuielilor, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxului de trezorerie pentru anul care s-a incheiat, precum si un rezumat al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative, in conformitate cu Legea nr. 82/1991, legea contabilitatii si cu Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

Aceasta responsabilitate include:

- conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii;
- selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate;
- realizarea unor estimari contabile rezonabile pentru circumstantele date.

STRUCTURA ACTIONARIATULUI

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

	Numar actiuni buc	Suma lei	Procent detinut %
ANA HOTELS SRL	2.886.027	865.808	45.6229
ANA HOLDING LIMITED	1.206.400	361.920	19.0710
PERSOANE FIZICE	2.152.212	645.664	34.0226
PERSOANE JURIDICE	81.187	24.356	1.2834
TOTAL	6.325.826	1.897.748	100

Structura actionariatului a inregistrat schimbari in cursul anului 2020 intrucat Societatea a fost listata la Bursa de Valori Bucuresti si actiunile s-au tranzactionat pe piata AeRo.

Organismul de conducere al societatii este Consiliul de Administratie, acesta fiind format din trei membri. La 31 decembrie 2020 componenta Consiliului de Administratie era urmatoarea:

- MATEIAS LILIANA RODICA Presedinte CA
- IOVANESCU GRATIANA ZINA Membru CA
- MOLDOVAN MIRCEA Membru CA

Consiliul de Administratie actual al societatii a fost numit prin Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor. Dna Mateias Liliana a fost desemnata Presedinte-Director General prin Hotararea Consiliului de Administratie.

I. ANALIZA ACTIVITATII ECONOMICE

Cifra de afaceri realizata de societate in anul 2020, in suma de 201.895 lei, in scadere cu 1 % fata de nivelul anului 2019, reprezinta venituri in baza contractului de suprafata asupra terenului din patrimoniu.

Cheltuielile de exploatare sunt in suma de 399.208 lei. Acestea au inregistrat o crestere de 15% fata de anul 2019.

Situatia economico-financiara a societatii ATHENEE PALACE SA in baza datelor din contul de profit si pierdere la 31.12.2020 si comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

INDICATOR REALIZAT - lei -	31.12.2019	31.12.2020	Realizat 2020/2019 %
Venituri exploatare din care:	203.966	201.895	-1,02%
» Venituri din redevente, chirii	203.966	201.895	-1,02%
Cheltuieli exploatare, din care:	346.581	399.208	15,18%
» Cheltuieli materiale consumabile, alte cheltuieli materiale	18	259	
» Cheltuieli cu energia si apa	261	219	-16,09%
» Cheltuieli cu personalul	252.479	240.641	-4,69%
» Cheltuieli cu impozite si taxe	6.792	6.894	1,50%
» Cheltuieli privind prestatiile externe	86.994	151.158	73,76%
» Cheltuieli cu amortizarea	37	37	
» Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	
» Chelt. cu activele cedate si alte cheltuieli de exploatare	0	0	
PIERDERE DIN EXPLOATARE	-142.615	-197.313	38.35%

ACTIVITATEA FINANCIARA

INDICATOR REALIZAT - lei -	31.12.2019	31.12.2020	Realizat 2020/2019 %
Venituri financiare, din care	10,143	2,319,920	
» Venituri din dobanzi	10,143	5.570	-45,08%
» Alte venituri financiare	0	2.314.350	
Cheltuieli financiare, din care:	0	0	
» Cheltuieli privind dobanzile	0	0	
» Alte cheltuieli financiare	0	0	
REZULTAT FINANCIAR - PROFIT	10,143	2,319,920	
VENITURI TOTALE	214,109	2,521,815	
CHELTUIELI TOTALE	346,581	399,208	15%
PIERDERE BRUTA A EXERCITIULUI	-132,472	2,122,607	
Impozit pe venitul microintreprinderilor	2,141	22,745	
REZULTAT NET – PROFIT/PIERDERE	-134,613	2,099,862	

Rezulta ca **veniturile totale** Athenee Palace SA la 31.12.2020, in suma de **2.521.815 lei**, au crescut cu 2.307.706 lei fata de 31.12.2019, iar **cheltuielile totale** in suma de 399.208 lei, au crescut cu 15% fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

In cursul anului 2020, activitatea de exploatare a generat o pierdere in valoare de -197.313 lei.

Activitatea financiara a generat profit in valoare de 2.319.920 lei, fiind reprezentat de veniturile obtinute din dobanzi bancare si dividende.

Pe baza informatiilor de mai sus, rezultatul net al exercitiului a fost in suma de 2.099.862 lei, reprezentand profit contabil.

Societatea datoreaza incepand cu luna februarie 2013 impozit pe venitul micro intreprinderilor. Pentru anul 2020 s-a aplicat cota de 1% la veniturile totale realizate. In cursul anului s-a calculat si inregistrat impozit pe venit in suma de 22.745 lei.

1. PATRIMONIUL SOCIETATII

Din analiza elementelor patrimoniale, rezulta ca **activul si pasivul** societatii, la valoarea neta, la 31.12.2019 sunt in suma de 5.226.786 lei si au inregistrat o **crestere** cu 1.932.190 lei, respectiv cu 58.64 % fata de inceputul anului.

Activele, respectiv pasivul societatii prezinta, la 31.12.2020, urmatoarea structura:

- **Imobilizarile necorporale** la valoarea neta de 96 lei, se prezinta in structura astfel:

- lei -

	Sold la 31.12.2020	Diferente fata de inceputul anului
- Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0	0
- Alte imobilizari	96	-37
- Avansuri pentru imobilizari necorporale	0	0
- Active necorporale de exploatare	0	0
TOTAL	96	-37

- **Imobilizarile corporale** la valoarea neta de 2.300.123 lei, nu inregistreaza variatii fata de inceputul anului. Acestea se prezinta in structura astfel:

- lei -

	Sold la 31.12.2020	Diferente fata de inceputul anului
- Terenuri	2.300.123	0
- Constructii	0	0
- Instalatii tehnice si mijloace de transport	0	0
- Mobilier, birotica, echipamente	0	0

TOTAL	2.300.123	0
--------------	------------------	----------

➤ **Imobilizarile financiare** in suma de **451.540 lei**, reprezinta parti sociale, detinute de Athenee Palace SA la Ana Hotels SRL si Astoria Eforie Nord SRL, astfel:

- La societatea **Ana Hotels SRL** (fosta Athenee Phenix Group SA) detine 1048 parti sociale cu o valoare nominala de 430 lei fiecare, in valoare totala de 450.640 lei, reprezentand 10,00% din capitalul social, aport in natura.

- La societatea **Astoria Eforie Nord SRL** detine 90 parti sociale cu o valoare nominala de 10 lei fiecare parte sociala, in valoare totala de 900 lei, reprezentand 9,51% din capitalul social.

Titlurile de participare detinute in societatea Astoria Eforie Nord, au fost dobandite prin divizarea simetrica a Societatii Ana Hotels SRL, inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului la data de 31 mai 2017.

➤ **Creantele societatii**

In conformitate cu situatiile financiare intocmite de societate la 31.12.2020, creantele societatii sunt in suma de **2.339.766 lei**, inregistrand o crestere in suma de 2.324.233 lei fata de inceputul anului si au urmatoarea structura:

	Sold la 31.12.2020	Diferenta fata de Inceputul anului
- Clienti	6.540	0
- Clienti – facturi de intocmit	0	0
- Furnizori debitori	0	0
- Alte creante	2.333.226	2.333.226
TOTAL	2.339.766	2.333.226

- lei -

Creantele societatii prezinta urmatoarea structura: debit clienti 6.540 lei, sume de recuperat de la FNUASS pentru concedii si indemnizatii 3.306 lei, sume achitate in plus la bugetul statului cu titlu de impozit pe profit 3.375 lei, dividende neincasate in valoare de 2.314.350 lei si alte creante sociale in valoare de 12.195.

➤ **Disponibilitatile societatii**

Conform situatiilor financiare intocmite de societate, disponibilitatile la 31.12.2020 sunt in suma de 135.065, cu o diminuare in valoare de 392.143 lei fata de inceputul anului si avand urmatoarea structura:

	Sold la 31.12.2020	Diferenta fata de inceputul anului
- Conturi la banci	134.509	-392.415
- Numerar in casa	556	+272
- Valori de incasat	0	0
TOTAL	135.065	-392.144

- lei -

- **Capitalurile proprii** la 31.12.2020, in suma de **5.214.589 lei**, au inregistrat o crestere fata de inceputul anului cu **1.940.969 lei**. Acestea au urmatoarea componenta:

- lei -

	Sold la 31.12.2020	Diferenta fata de inceputul anului
- Capital subscris varsat	1.897.748	0
- Rezerve din reevaluare	2.094.125	0
- Rezerve	569.191	+106.130
- Actiunii proprii	-90.289	- 90.289
- Pierderi legate de inst. de cap proprii	-68.603	- 68.603
- Rezultatul reportat	-1.181.315	-134.614
- Rezultatul exercitiului	2.099.862	+2.234.475
- Repartizarea profitului	-106.130	-106.130
TOTAL	5.214.589	1.940.969

- **Capitalul social** al ATHENEE PALACE SA, in valoare de 1.897.748 lei, nu a inregistrat modificari in cursul anului 2020.
- **Rezervele din reevaluare** in valoare de 2.094.125 lei, nu au inregistrat modificari in cursul anului 2020.
- **Rezervele** in valoare de 569.191 lei au crescut fata de aceeasi perioada a anului precedent cu 106.130 lei reprezentand rezerva legala aferenta profitului brut realizat in anul 2020.
- **Pierderea contabila reportata** s-a majorat in cursul anului 2020 cu suma de 134.614 lei. Aceasta suma reprezinta pierderea contabila neta realizata in anul 2019, pierdere ce se va acoperi din profitul anului 2020.
- **Rezultatul brut al exercitiului**, conform situatiei financiare la 31.12.2020, este **profit contabil** in suma de **2.122.607 lei**. In cursul anului societatea a calculat impozit pe venitul microintreprinderilor in valoare de 22.745 lei, rezultand la finele anului 2020 un **profit contabil net** in suma de **2.099.862 lei**.

➤ **Datoriile societatii**

La 31.12.2020 datoriile totale ale societatii in suma de **12.197 lei**, au urmatoarea structura:

Datorii comerciale

- lei -

Datorii	Termen de exigibilitate:		
	Exercitiul financiar incheiat la 31 dec. 2020	Datorii sub un an	Datorii peste un an
Furnizori	44	44	0
Furnizori facturi nesosite	1.059	1.059	0
Cienti creditorii	0	0	0
Total	1.103	1.103	0

Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale

	Exercitiul financiar incheiat la 31 dec. 2020	- lei - Termen de exigibilitate <1 an
Datorii cu personalul si asigurarile sociale	6.820	6.820
Alte datorii fata de stat si institutii publice	2.193	2.193
Alte datorii	2.081	2.081
Total	11.094	11.094

Datoriile catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si alte fonduri au avut termen de exigibilitate ianuarie 2021 si au fost achitate la termen.

2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Rezultatul brut al exercitiului financiar al anului 2020 conform situatiilor financiare intocmite la 31.12.2020 este profit contabil in suma de 2.122.607 lei, cu urmatoarea structura:

• Activitate de exploatare	- lei -
Venituri din exploatare	201.895
Cheltuieli din exploatare	399.208
Pierdere din exploatare	-197.313
• Activitate financiara	
Venituri financiare:	2.319.920
Cheltuieli financiare:	0
Profit financiar	2.319.920
Rezultatul brut al exercitiului – profit	2.122.607
Impozit pe venitul microintreprinderilor	22.745
Rezultatul net al exercitiului - profit	2.099.862

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat un profit net contabil in suma de 2.099.862 lei.

II. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**A. Principii contabile:**

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite conform urmatoarelor principii contabile:

- *Principiul continuitatii activitatii* – societatea isi continua in mod normal functionarea, fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

- *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* – la intocmirea situatiilor financiare anuale s-a avut in vedere ca recunoasterea si evaluarea sa fie realizate pe o baza prudenta si in special:
 - a) in contul de profit si pierdere poate fi inclus numai profitul realizat la data bilantului;
 - b) sunt recunoscute datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
 - c) sunt recunoscute deprecierea, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit. Inregistrarea ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectueaza pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit si pierdere.
- *Principiul contabilitatii de angajamente* - efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul este incasat sau platit) si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.
- *Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de 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, respectiv al anului 2019.
- *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 1802/2014.
- *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

Politicile contabile semnificative aplicate de societate au fost urmatoarele:

Bazele intocmirii situatiilor financiare neconsolidate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea nr. 82/1991, Legea contabilitatii si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014.

Situatiile financiare cuprind: Bilant, Cont de profit si pierdere, Situatia modificarii capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de trezorerie, Note explicative la situatiile financiare.

Moneda de prezentare

Societatea a intocmit si prezentat situatiile financiare in lei.

Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP 1802/2014 cere conducerii Societatii sa faca estimari care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada.

Continuitatea activitatii

Natura activitatii societatii si incertitudinea existenta in Romania referitoare la rezultatul politicilor economice curente implementate in conditii real operationale, fac posibila aparitia unor variatii imprevizibile considerabile in ceea ce priveste intrarile de numerar viitoare. Cu toate acestea, administratorii cred ca Societatea va putea sa-si continue activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii in viitorul anticipat si prin urmare situatiile financiare au fost intocmite pe baza acestui principiu.

Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb de la data tranzactiilor; castigurile si pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzactii si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul realizarii lor.

Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea realizabila. Pentru creantele incerte se face o estimare bazata pe o analiza a tuturor sumelor restante la sfarsitul anului si se constituie provizioane pentru clienti incerti. Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in anul in care sunt identificate.

Imobilizari corporale

Cost

Imobilizarile corporale sunt inregistrate in contabilitate la valoarea justa, conform raport de evaluare la 31 decembrie 2014. Costurile cu intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci cand apar.

Cheltuielile ulterioare efectuate care conduc la obtinerea de beneficii viitoare superioare celor estimate initial, majoreaza valoarea imobilizarilor corporale.

Actiunile imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul achizitionarii si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor.

Imobilizarile in curs sunt capitalizate si sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economica utila, de la data punerii in functiune.

Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cedate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Castigul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre incasarile nete si valoarea contabila si sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei.

Cand valoarea contabila a unui activ imobilizat este mai mare decat valoarea estimata recuperabila, valoarea activului este corectata pentru a reflecta valoarea recuperabila.

Amortizare

Amortizarea unui element al imobilizarilor corporale, se alocă in mod sistematic pe parcursul duratei de viata utila a activului.

Evidentele contabile trebuie sa reflecte modul in care beneficiile economice aduse de aceste active, sunt consumate de catre societate. Valoarea amortizarii corespunzatoare fiecărei perioade trebuie recunoscuta ca o cheltuiala cu exceptia cazului in care ea este inclusa in valoarea contabila a unui alt activ.

Pentru toate imobilizarile corporale, societatea calculeaza amortizarea conform legislatiei in vigoare; si considera ca acestea reflecta durata economica a activelor respective.

Duratele normale de amortizare utilizate sunt conform legislatiei.

Terenuri

Terenurile pentru care societatea detine titluri de proprietate sunt prezentate la valoarea reevaluată la 31 decembrie 2014. Terenurile nu se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata nedefinita.

Imobilizari necorporale

Concesiunile, brevetele, licentele, marcele comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza la costul de achizitie sau la valoarea de aport.

Activele sunt amortizate folosind metoda liniara pe durata prevazuta pentru utilizarea lor.

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare ale "Societatii" cuprind costul titlurilor de participare detinute de societate.

Stocuri -Societatea nu detine stocuri.

Impozitare

Conform legislatiei in vigoare societatea plateste incepand cu exercitiul financiar 2013 impozit pe venitul microintreprinderilor.

Societatea a calculat pentru perioada ianuarie - decembrie 2020 impozit pe venit in suma de 22.745 lei.

Recunoasterea veniturilor

Atunci cand rezultatul unei tranzactii ce implica prestarea de servicii poate fi estimat in mod rezonabil, venitul asociat tranzactiei trebuie sa fie recunoscut in masura executiei contractului la data inchiderii bilantului. Rezultatul unei tranzactii poate fi estimat in mod rezonabil atunci cand sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- a) suma veniturilor poate fi estimata in mod rezonabil;
- b) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre societate;
- c) stadiul de executie a contractului la data de inchidere a bilantului poate fi evaluat in mod rezonabil;
- d) costurile aparute pe parcursul contractului si costurile de finalizare a contractului pot fi evaluate in mod rezonabil.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri neta cuprinde sumele provenind din rata rezultata din contractul de suprafata asupra terenului dupa scaderea taxei pe valoare adaugata.

Rezultatul financiar

Acesta include dobanda pentru conturile curente si dobanda de incasat pentru depozitele constituite. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor elemente.

Pensii si alte beneficii dupa pensionare

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati statului roman in contul angajatilor sai. Toti angajatii Societatii sunt inclusi in sistemul de pensii al statului roman. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare, deci nu are niciun fel de alte obligatii referitoare la pensii.

Datorii

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala. Societatea nu inregistreaza la finele anului datorii in valuta.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Instrumente financiare

Instrumentele financiare inregistrate in bilant includ numerarul si echivalentele acestuia, creantele si datoriile comerciale, anumite alte active si datorii. Metodele particulare de recunoastere adoptate sunt prezentate in paragrafele individuale de politici contabile corespunzatoare fiecarui element. Valoarea reala a instrumentelor financiare reprezinta suma pentru care un instrument poate fi schimbat intre parti aflate in cunostinta de cauza si care sunt dispuse sa incheie o tranzactie cu pret determinat obiectiv. Societatea este supusa unor fluctuatii a numeroase variabile economice, dupa cum urmeaza:

- a) Cursul de schimb al "Leului" fata de monedele straine;
- b) Devalorizarea puterii de cumparare a "Leului";

III. MODUL DE RESPECTARE A DISCIPLINEI FINANCIARE

Operatiunile financiar-contabile derulate pe perioada 01.01.2020 - 31.12.2020 au fost consemnate in documente legale inregistrate in evidenta contabila, in conformitate cu Legea nr. 82/1991, legea contabilitatii si cu Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

IV. MANAGEMENTUL RISCULUI

Riscul de piata

In economia romaneasca exista un grad de incertitudine in ceea ce priveste viitoarea directie probabila a politicii economice interne si a dezvoltarii politice. Conducerea Societatii nu este in masura sa prognozeze in totalitate eventualele schimbari in conditiile din Romania si efectul pe care acestea l-ar putea avea asupra situatiei financiare, rezultatelor si fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

Riscul de creditare

Activele financiare care supun Societatea la concentrari potentiale de riscuri de creditare cuprind in principal creante din activitatea de baza. Acestea sunt prezentate la valoarea neta de provizionul pentru creante incerte. Astfel, conducerea considera ca Societatea nu prezinta concentrari semnificative ale riscului de credit.

Valorile juste

Valorile contabile ale urmatoarelor active si datorii financiare aproximeaza valoarea justa a acestora: numerar, creante si datorii, alte creante si datorii, imprumuturi pe termen scurt si imprumuturi pe termen lung cu o rata fluctuanta a dobanzii.

Riscul valutar

Societatea opereaza intr-o economie in dezvoltare, cu rate de schimb fluctuante ale valutelor fata de moneda nationala. Rata inflatiei medie anuala a fost pentru anul 2020 de 2,1% si ca urmare, nu a existat riscul pierderii valorii activelor monetare nete detinute in lei.

Riscul fiscal

Legislatia fiscala in Romania si aplicarea in practica a masurilor fiscale se schimba frecvent si face obiectul unor interpretari, uneori diferite, ale diferitelor autoritati.

Guvernul Romaniei are in subordine un numar de agentii autorizate sa controleze atat entitati romanesti, cat si straine care desfasoara activitati in Romania. Aceste controale sunt in mare masura similare cu cele desfasurate in multe alte tari dar se pot extinde si asupra unor arii legale sau de reglementare in care autoritatile romanesti pot fi interesate. In plus, aceste autoritati par a fi mai putin supuse unor reguli stricte, iar companiile supuse controlului par sa fie mai putin protejate decat este obisnuit in alte tari.

Conducerea Societatii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat.

VI. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI LA DATA DE 31.12.2020

La data de 20.01.2021 Societatea Athenee Palace S.A a finalizat operatiunile de delistare de pe piata AERO. In aceasta data a fost adoptata hotararea Consiliului A.S.F prin care se retrage de la tranzactionare pe sistemul mutilateral de tranzactionare administrat de B.V.B actiunile emise de societatea Athenee Palace SA Bucuresti, incepand cu data de 28.01.2021.

VII. PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Consiliul de Administratie propune Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor urmatoarele :

- 1) Aprobarea situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020;
- 2) Constituirea rezervei legale in valoare de 106.130,35 lei reprezentand 5% din profitul brut al anului 2020.
- 3) Acoperirea integrala a pierderii reportate la data de 31.12.2020 in valoare de 1.286.827,60 lei din profitul curent al anului 2020, diferenta de profit neutilizat 706.903,64 lei ramanand profit nerepartizat.
- 4) Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE ATHENEE PALACE SA

MATEIAS LILIANA RODICA, Presedinte

IOVANESCU GRATIANA ZINA, Membru

MOLDOVAN MIRCEA, Membru

