

ATHENEE PALACE S.A.
B-dul Poligrafiei, nr.1C, Cladire Birouri Ana Holding,
et.1, biroul nr.10, sectorul 1, Bucuresti
J40/612/1991 ; CUI RO 1569250
Tel: 0212021199; Fax: 0213181300
E-mail: athenee.palace@gmail.com
Web: www.athenee-palace.ro

R A P O R T A N U A L
pentru exercitiul financiar 2018
data raportului: 02.04.2019

intocmit conform Anexei nr 15 la Regulamentul nr 5/2018
emis de ASF

Denumirea entitatii emitente: ATHENEE PALACE S.A.

Sediul social: B-dul Poligrafiei, nr.1C, Cladire Birouri Ana Holding, et.1,
biroul nr.10, sectorul 1, Bucuresti;

Nr. telefon 0212021199; fax 0213181300;

Numar de ordine in Registrul Comertului : J40/612/1991;

Codul unic de inregistrare - 1569250; Atribut fiscal RO;

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare: BURSA DE
VALORI BUCURESTI – segment ATS, categorie AeRO;

Simbol bursier: ATPA;

Capitalul social subscris si varsat 1.897.747,80 lei;

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:
6.325.826 actiuni nominative in forma dematerializata, cu valoare nominala
de 0,3000 ron/actiune.

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1.a. Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale: Activitatea principala a societatii la 31.12.2018 conform actului constitutiv cod CAEN: 5510 – Hoteluri si alte facilitati de cazare.

b. Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale: Societatea ATHENEE PALACE S.A. Bucuresti a fost infiintata prin HG nr. 1041/25.09.1990, constituita in baza Legii 15/1990 si in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 modificata si republicata.

ATHENEE PALACE S.A. nu mai desfasoara activitate proprie, la sfarsitul anului 2018 situatia prezentandu-se astfel:

Societatea detine imobilizari financiare in suma de 451.540 lei, reprezentand actiuni la societatea Ana Hotels SA si parti sociale la societatea Astoria Eforie Nord SRL.

- La societatea Ana Hotels SA (fosta Athenee Phenix Group SA) detine 1048 actiuni 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 SA, inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului la data de 31 mai 2017. La data divizarii, societatea Athenee Palace a dobandit un numar de 899 actiuni, cu o valoare nominala de 1 leu pentru fiecare actiune, cu o valoare totala de 899 lei.

Divizarea a fost urmata de modificarea formei juridice a Societatii Astoria Eforie Nord, din societate pe actiuni in societate cu raspundere limitata, astfel valoarea titlurilor de participare detinute de Athenee Palace SA s-a modificat in sensul cresterii cu 1 leu, valoarea actuala fiind de 900 lei, ca urmare a mentinerii cotei de participare la formarea capitalului social al Societatii Astoria Eforie Nord SRL (in prezent societatea Athenee Palace detine 90 parti sociale, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare parte sociala).

c. Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar - nu este cazul.

d. Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active – nu este cazul.

e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii - nu este cazul.

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

- a. pierdere: 121.122 lei.**
- b. cifra de afaceri: 191.127 lei.**
- c. export - nu este cazul.**
- d. costuri - nu este cazul.**
- e. % din piata detinut - nu este cazul.**
- f. lichiditate (disponibil in cont etc): 659.223 lei.**

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

- a) principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie – nu este cazul;**
- b) ponderii fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii ani – nu este cazul;**
- c) produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare a acestor produse – nu este cazul.**

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala - intrucat societatea nu mai desfasoara activitate proprie - nu este cazul.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

- a. Descrierea evolutiei vanzarilor seconventional pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung – nu este cazul.**
- b. Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori - nu este cazul.**
- 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/personalul emitentului

- a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor emitentului precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca.**

Numarul mediu de salariati in anul 2018 a fost de 4.

Salariatii Athenee Palace S.A. nu sunt sindicalizati.

- b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi. – nu este cazul de raporturi conflictuale**

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator - nu este cazul.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar, precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmat pentru activitatea de cercetare-dezvoltare - **nu este cazul.**

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului. Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow. Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului – **nu este cazul.**

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale.

a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului anterior– **nu este cazul.**

b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut– **nu este cazul.**

c) Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza– **nu este cazul.**

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII ATHENEE PALACE SA

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale – nu este cazul.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii comerciale – nu este cazul.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale - nu este cazul.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA ATHENEE PALACE S.A.

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala: Bursa de Valori Bucuresti, segment ATS, categorie AeRO.

3.2. Descrierea politicii societatii cu privire la dividende – nu este cazul.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni – nu este cazul.

3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale – nu este cazul.

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

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie);

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;

In acest context **STRUCTURA DE CONDUCERE SI ADMINISTRARE** a societatii a fost in anul 2018 urmatoarea:

1. Adunarea Generala a Actionarilor reprezentand organul de conducere si de decizie asupra activitatii si patrimoniului societatii, autorizand politica ei economica, organizatorica si administrativa.

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

- Ana Hotels S.A. detine 2.788.234 actiuni in valoare totala de 836.470 lei, reprezentand 44,0770%;
- Megapearl Limited detine 1.206.400 actiuni in valoare totala de 361.920 lei, reprezentand 19,0710%;
- Persoane fizice ce detin 2.231.132 actiuni cu o valoare totala de 669.340 lei, reprezentand 35,2702%;
- Persoane juridice ce detin 100.060 actiuni cu o valoare totala de 30.018 lei, reprezentand 1,5818%.

2. Consiliul de administratie, cu atributii si competente reglementate prin legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, republicata si prin Actul constitutiv al Societatii Athenee Palace S.A. a fost format din 3 membri dintre care unul presedinte. La finele anului 2018 componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- Mateias Liliana Rodica – Presedinte Consiliul de Administratie, numire provizorie incepand cu data de 04.12.2017, numire confirmata prin Hotararea AGA din 11.01.2018 si realegere prin Hotararea AGA din 30.03.2018; pentru punctul b) nu este cazul; pentru punctul c) nu este cazul, administratorul nu este actionar persoana fizica.

- Iovanescu Gratiana Zina – membru CA – numire 30.03.2018, anterior administrator incepand cu 06.12.2010, pentru punctul b) nu este cazul; pentru punctul c) nu este cazul, administratorul nu este actionar persoana fizica.

- Moldovan Mircea – membru CA – numire 30.03.2018, anterior administrator incepand cu 29.03.2016, pentru punctul b) nu este cazul; pentru punctul c) administratorul este actionar persoana fizica (detine 194 actiuni).

Durata mandatului fiecarui membru al Consiliului de Administratie este de 1 an, acestia putand fi realesi in Adunarea Generala a Actionarilor pentru un nou mandat. Mandatul administratorilor numiti ca urmare a incetarii, sub orice forma, a mandatului administratorilor initiali coincide cu durata ramasa din mandatul administratorului care a fost inlocuit.

CV-urile membrilor consiliului de administratie sunt publicate pe site-ul societatii.

In cursul anului 2018 nu a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui.

Consiliul de administratie stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltare ale societatii, politicile contabile, sistemul de control financiar si supravegheaza activitatea societatii si a conducerii executive.

Consiliul se intruneste in sedinta ori de cate ori este necesar, iar deciziile sunt consemnate intr-un proces verbal.

In cursul anului 2018 a avut loc un numar de 3 reuniuni ale consiliului de administratie si au fost adoptate 3 decizii.

Obiectul dezbaterilor in sedintele consiliului de administratie care au fost incluse pe ordinea de zi au vizat:

- Convocarea sedintelor Adunarilor Generale ale Actionarilor pentru aprobarea situatiilor financiare, programul de activitate si bugetul anual, alegerea membrilor Consiliul de Administratie, stabilirea indemnizatiilor pentru administratori, numire auditor financiar, numire auditor intern;
- Desemnare Presedinte Consiliul de Administratie;

Membrii Consiliului de Administratie sunt remunerati cu indemnizatie de administrator stabilita prin Hotararea AGA nr 1 din 30.03.2018 in cuantum de 1.000 lei net/ luna pentru fiecare membru.

d) lista persoane afiliate societatii comerciale, direct si indirect :

- Societatea Ana Hotels SA
- Societatea Megapearl Limited
- Societatea Astoria Eforie Nord SRL
- Societatea Ana Teleferic SA
- Societatea Ana Tower Offices SRL
- Societatea Ana Residences SA
- Societatea Ana Yacht Club SRL

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:

- a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva;
- b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive;
- c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.

CONDUCEREA EXECUTIVA in anul 2018

MATEIAS LILIANA RODICA – director general, numita pe functie conform Hotararii CA nr. 1 din 06.12.2017; pentru punctul b) nu este cazul; pentru punctul c) nu este cazul, nu are calitatea de actionar persoana fizica.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului - **nu este cazul.**

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

Precizam ca la data prezentei situatiile financiare privind exercitiul financiar 2018, au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor Athenee Palace S.A., prin Hotararea nr 1/28.03.2019.

A. Bilant

- lei -	La 31.12.2016	La 31.12.2017	La 31.12.2018
ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	2.751.623	2.751.662	2.751.834
• Imobilizari necorporale	0	0	171
• Imobilizari corporale	2.300.123	2.300.123	2.300.123
• Imobilizari financiare	451.500	451.539	451.540
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	754.309	798.234	675.208
• Stocuri	0	0	0
• Creante	13.808	14.458	15.985
• Investitii financiare pe termen scurt	0	0	0
• Casa si conturi la banci	740.501	783.776	659.223

Datorii curente, din care:	18.198	20.542	18.809
• Datorii comerciale	2.300	2.255	2.253
• Alte datorii	15.898	18.287	16.556
Capitaluri proprii	3.487.734	3.529.354	3.408.233

B. Contul de Profit si Pierdere:

- lei -	La 31.12.2016	La 31.12.2017	La 31.12.2018
Venituri exploatare din care:	194.544	194.075	191.127
• Venituri din redevente, chirii	194.544	194.075	191.127
• Venituri din cedarea activelor si alte venituri din exploatare	0	0	0
Cheltuieli exploatare, din care:	122.895	152.824	320.171
• Cheltuieli materiale consumabile, alte ch. materiale	21	17	0
• Cheltuieli cu energia si apa	267	262	250
• Cheltuieli cu personalul	93.784	122.941	239.039
• Cheltuieli cu impozite si taxe	6.812	6.867	6.742
• Cheltuieli privind prestatiile externe	21.331	22.449	73.925
• Cheltuieli cu amortizarea	0	0	15
• Chelt. cu activele cedate si alte cheltuieli de exploatare	680	288	200
PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	71.649	41.251	-129.044
Venituri financiare, din care	1.723	2.341	2.341
• Venituri din dobanzi	1.723	2.302	9.935
• Alte venituri financiare	0	39	1
Cheltuieli financiare	0	7	4
• Cheltuieli din diferente de curs valutar	0	7	4
REZULTAT FINANCIAR - PROFIT	1.723	2.334	9.932
VENITURI TOTALE	196.267	196.416	201.063
CHELTUIELI TOTALE	122.895	152.831	320.175
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI – PROFIT/PIERDERE	73.372	43.585	-119.112
Impozit pe venitul microintreprinderilor	2.436	1.965	2.010
REZULTAT NET – PROFIT/PIERDERE	70.936	41.620	-121.122

C. Situatia Fluxurilor de Trezorerie

lei -	La 31.12.2016	La 31.12.2017	La 31.12.2018
Profit/Pierdere net(a)	70.936	41.620	-121.122
› Ajustari nemonetare	0	0	0
› Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	0	7	4
› Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	0	0	15
› Rezultat net din cedarea imobilizarilor corporale	0	0	0
› Venituri din dobanzi	-1.724	-2.302	-9.935
› Cheltuieli cu dobanzi	0	0	0
› Alte venituri financiare	0	-39	-1
› Impozit pe venitul microintreprinderilor	2.436	1.965	2.010
Cresterea/Scaderea numerarului inaintea modificarilor capitalului circulant	71.648	41.251	-129.029
› Cresterea stocurilor	0	0	0
› Scaderea creantelor clienti si a altor creante	631	365	878
› Cresterea/scaderea datoriilor comerciale si a altor datorii	-695	1.848	-2.285
Cresterea/Scaderea numerarului dupa modificarile capitalului circulant	71.584	43.464	-130.436
› Dobanzi incasate	1.441	1.287	7.530
› Dobanzi platite	0	0	0
› Impozit pe venitul microintreprinderilor platit	-1.911	-1.476	-1.461
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	71.114	43.275	-124.367
› Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	0	0	186
› Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0	0
Fluxuri de numerar folosite in activitatea de investitii	0	0	-186
› Incasari din imprumuturi bancare si de la entitati afiliate	0	0	0
› Rambursari ale sumelor imprumutate	0	0	0
› Dividende platite	0	0	0
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare	0	0	0
Fluxuri de numerar la inceputul perioadei	669.387	740.501	783.776
Cresterea neta a fluxurilor de numerar	71.114	43.275	-124.553
Fluxuri de numerar la finele perioadei	740.501	783.776	659.223

ANEXE: Raportul anual este insotit de copii ale urmatoarelor documente:

a) situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2018 (inregistrate la Administratia Finantelor Publice cu numarul 169327382 din data de 29.03.2019);

b) raportul pentru anul 2018 al auditorului extern;

c) raportul de gestiune al administratorilor pentru anul 2018;

d) declaratia privind conformitatea cu principiile de guvernanta corporativa.

e) actul constitutiv – actualizat conform Hotararii AGA/11.01.2018;

f) actele de demisie/demitere in randul membrilor administratiei, conducerii executive – **nu este cazul;**

g) lista filialelor societatii comerciale si a societatilor controlate de acestea – **nu este cazul.**

6. SEMNATURI

**Presedintele Consiliului de Administratie - Director General,
MATEIAS LILIANA RODICA**

