

ATHENEE PALACE S.A.

B-dul Poligrafiei, nr.1C, cladire birouri Ana Holding,

Et.1, biroul nr. 10, sector 1, Bucuresti

CUI RO 1569250 ; J 40/612/1991

Tel: 0212021199; Fax: 0213181300

Email: athenee.palace@gmail.com

RAPORT PENTRU SEMESTRUL I 2014

Raport semestrial intocmit conform anexei nr. 31 la Regulamentul nr.1 emis de CNVM.

Data raportului august 2014.

Denumirea societatii comerciale ATHENEE PALACE S.A.

Sediul social: Bucuresti, Bd. Poligrafiei, Nr. 1C, Cladire birouri Ana Holding, biroul nr.10, Sector 1.

Nr. de telefon/fax 021-202.11.99/021-318.13.00;

Cod unic de inregistrare RO 1569250.

Numar de ordine in Registrul Comertului J40/612/1991.

Capitalul subscris si varsat - 1.897.747,80 lei.

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare este:

RASDAQ.

1. Situatia economico-financiara

1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimile 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

c) cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei.

Din analiza elementelor patrimoniale la 30.06.2014, rezulta ca activul, respectiv pasivul societatii, la valoarea neta este in suma de **1.184.498 lei**, inregistrand o crestere cu 35.669 lei fata de inceputul anului.

Structura activelor si pasivelor societatii la 30.06.2014, conform balantei de verificare se prezinta astfel:

- **Imobilizarile corporale** detinute in patrimoniu sunt prezentate la valoarea neta de **205.998 lei** si nu inregistreaza variatii fata de inceputul anului.

- **Imobilizarile financiare** in suma de **451.510 lei**, fiind compuse din actiuni detinute la ANA HOTELS S.A.

- **Creantele societatii** sunt in suma de **59.243 lei**, inregistrand o crestere cu 43.045 lei fata de inceputul anului.

- **Disponibilitatile societatii** la 30 iunie 2014, totalizeaza **467.747 lei**, inregistrand o diminuare cu 7.376 lei comparativ cu inceputul anului.

- **Capitalurile proprii** cumuleaza **1.171.341 lei**, in crestere cu 38.553 lei fata de inceputul anului.

- **Datoriile comerciale**, inclusiv datoriile fiscale si datoriile pentru asigurarile sociale cumuleaza la 30 iunie 2014 **13.156 lei**, inregistrand o dinamica in scadere (- 2.885 lei) comparativ cu inceputul anului.

Principalii indicatori economico-financiari inregistrati pe semestrul I/2014, comparativ cu perioada similara a anului precedent se prezinta astfel:

A. Bilant

- lei -	La 30.06.2013	La 30.06.2014
ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	657,507.97	657,507.97
» Imobilizari necorporale	0.00	0.00
» Imobilizari corporale	205,997.97	205,997.97
» Imobilizari financiare	451,510.00	451,510.00
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	427,715.17	526,989.62
» Stocuri	0.00	0.00

» Creante	111,287.71	59,242.65
» Investitii financiare pe termen scurt	0.00	0.00
» Casa si conturi la banci	316,427.46	467,746.97
Datorii curente, din care:	13,766.85	13,156.19
» Datorii comerciale	300.00	0.00
» Alte datorii	13,466.85	13,156.19
Capitaluri proprii	1,071,456.29	1,171,341.40

B. Contul de profit si pierdere

- lei -	La 30.06.2013	La 30.06.2014
Venituri exploatare din care:	84,360.25	74,489.67
» Venituri din redevente, chirii	79,086.36	74,489.67
» Venituri din cedarea activelor si alte venituri din exploatare	5,273.89	0.00
Cheltuieli exploatare, din care:	13,557.20	38,880.27
» Cheltuieli materiale consumabile, alte ch. materiale	132.00	2.00
» Cheltuieli cu energia si apa	142.66	104.60
» Cheltuieli cu personalul	4,495.00	29,388.00
» Cheltuieli cu impozite si taxe	393.00	438.00
» Cheltuieli privind prestatiile externe	8,334.54	8,947.67
» Cheltuieli cu amortizarea	0.00	0.00
» Chelt. cu activele cedate si alte cheltuieli de exploatare	60.00	0.00
PIERDERE/PROFIT DIN EXPLOATARE	70,803.05	35,609.40
Venituri financiare, din care	8,182.63	5,339.26
» Venituri din dobanzi	8,182.63	5,339.26
Cheltuieli financiare		
REZULTAT FINANCIAR - PROFIT	8,182.63	5,339.26
VENITURI TOTALE	92,542.88	79,828.93
CHELTUIELI TOTALE	13,557.20	38,880.27

REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI –		
PIERDERE/PROFIT	78,985.68	40,948.66
Impozit pe Profit/ Venit	2,578.00	2,395.00
REZULTAT NET – PIERDERE/PROFIT	76,407.68	38,553.66

C. Cash - flow

- lei -	La	La
	30.06.2013	30.06.2014
Profit net	76,407.68	38,553.66
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar	0.00	0.00
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	0.00	0.00
Rezultat net din cedarea imobilizarilor corporale	0.00	0.00
Venituri din dobanzi	-8,182.63	-5,339.26
Cheltuieli cu dobanzi	0.00	0.00
Impozit pe profit	2,578.00	2,395.00
Cresterea numerarului inaintea modificarilor capitalului circulant	70,803.05	35,609.40
Cresterea stocurilor	0.00	0.00
Cresterea creantelor clienti si a altor creante	-103,653.21	-42,844.83
Scaderea datoriilor comerciale si a altor datorii	-38,934.02	-4,298.91
Scaderea numerarului dupa modificarile capitalului circulant	-71,784.18	-11,534.34
Dobanzi incasate	8,182.63	5,339.26
Dobanzi platite	0.00	0.00
Impozit pe profit platit	-1,289.00	-1,181.00
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	-64,890.55	-7,376.08
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	0.00	0.00
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0.00	0.00
Fluxuri de numerar folosite in activitatea de investitii	0.00	0.00
Incasari din imprumuturi bancare si de la entitati affiliate	0.00	0.00
Rambursari in numerar ale sumelor imprumutate	0.00	0.00
Dividende platite	0.00	0.00
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	0.00	0.00
<i>Fluxuri de numerar la inceputul perioadei - 01 ianuarie</i>	<i>381,318.01</i>	<i>475,123.05</i>
<i>Scaderea neta a fluxurilor de numerar</i>	<i>-64,890.55</i>	<i>-7,376.08</i>
<i>Fluxuri de numerar la finele perioadei - 30 iunie</i>	<i>316,427.46</i>	<i>467,746.97</i>

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1. Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.

2.2. Prezentarea si analizarea efectelor asupra situatiei financiare a societatii comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizand scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.

2.3. Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut.

Administratorii ATHENEE PALACE S.A. estimeaza ca societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Activitatea de baza a societatii este "Hoteluri si alte facilitati de cazare similare".

Activitatea desfasurata in prezent de ATHENEE PALACE S.A. este de inchiriere a terenului in suprafata de 6.476 m.p. situat in Bucuresti, sector 1, str. Episcopiei, nr. 1-3, aflat in proprietate, conform Contractului privind transferul dreptului de superficie incheiat cu superficiatorul Ana Hotels S.A. (fosta Athenee Phenix Group) si a actului aditional nr. 2585 din 2009 incheiat cu Ana Hotels SA (fosta Athenee Phenix Group)

ATHENEE PALACE S.A. este actionara la Ana Hotels SA (fosta Athenee Phenix Group SA) si detine 1050 actiuni cu o valoare nominala de 430 lei fiecare, in valoare totala de 451.510 lei, reprezentand 10,1215% din capitalul social, aport in natura. Aportul in natura este reprezentat de dreptul de proprietate asupra cladirii Hotelului Athenee Palace, care a fost transferat automat si irevocabil in patrimoniul societatii.

3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea societatii

3.1. Descrierea cazurilor in care societatea comerciala a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective. Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala. Nu este cazul

4. Tranzactii semnificative.

In cazul emitentilor de actiuni, informatii privind tranzactiile majore incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane in perioada de timp relevanta. Nu este cazul.

Anexam la prezentul raport: Balanta de verificare contabila pentru semestrul I 2014 si Actul Constitutiv actualizat la data de 29 Aprilie 2014.

Presedinte - Director General,
Alexandra COPOS




