

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

CATRE

BURSA DE VALORI BUCURESTI

Prin prezenta va transmitem **RAPORTUL SEMESTRIAL**, pentru semestrul I 2017, intocmit in conformitate cu prevederile Anexei 31 din Regulamentul nr 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare.

Raportul pentru semestrul I 2017 este insotit de:

- Raportarea contabila semestriala elaborata in conformitate cu reglementarile aplicabile. Mentionam ca raportarea contabila intocmita la 30 iunie 2017 nu a fost auditata.
- Declaratia persoanelor responsabile din cadrul societatii.
- Balanta de verificare contabila la 30 iunie 2017.

Mentionam ca orice informatii legate de **raportul semestrial** pot fi solicitate pe adresa de e-mail athenee.palace@gmail.com.

Director general,
Ion TABAN



A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

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 2017

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

Data raportului august 2017.

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 pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare este: Bursa de Valori Bucuresti – categorie AeRO standard.

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 schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.



Din analiza elementelor patrimoniale la 30.06.2017, rezulta ca activul, respectiv pasivul societatii, la valoarea neta este in suma de **3.533.114 lei**, inregistrand o crestere cu 27.182 lei fata de inceputul anului.

Structura activelor si pasivelor societatii la 30.06.2017, conform balantei de verificare se prezinta astfel:

- **Imobilizarile corporale** detinute in patrimoniu sunt prezentate la valoarea neta de **2.300.123 lei** si nu inregistreaza variatii fata de inceputul anului.

- **Imobilizarile financiare** in suma de **451.539 lei**, fiind compuse din actiuni detinute la societatile Ana Hotels SA si la Astoria Eforie Nord SA.

- **Creantele societatii** sunt in suma de **71.592 lei**, inregistrand o crestere cu 57.784 lei fata de inceputul anului.

- **Disponibilitatile societatii** la 30 iunie 2017, totalizeaza **709.860 lei**, inregistrand o diminuare cu 30.641 lei comparativ cu inceputul anului.

- **Capitalurile proprii** cumuleaza **3.517.974 lei**, in crestere cu 30.240 lei fata de inceputul anului.

- **Datoriile curente** reprezentand datoriile comerciale, inclusiv datoriile fiscale si datoriile pentru asigurarile sociale cumuleaza la 30 iunie 2017 **15.140 lei**, inregistrand o dinamica in scadere (- 3.058 lei) comparativ cu inceputul anului.

Principalii indicatori economico-financiari inregistrati pe semestrul I/2017, comparativ cu perioada similara a anului precedent se prezinta astfel:

A. Bilant

- lei -	La 30.06.2016	La 30.06.2017
ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	2.751.623,00	2.751.662,00
› Imobilizari necorporale		
› Imobilizari corporale	2.300.123,00	2.300.123,00
› Imobilizari financiare	451.500,00	451.539,00
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	721.301,94	781.451,56
› Stocuri		
› Creante	13.155,62	71.591,89
› Investitii financiare pe termen scurt		
› Casa si conturi la banci	708.146,32	709.859,67
Datorii curente, din care:	14.439,32	15.139,82

› Datorii comerciale	0,00	0,00
› Alte datorii	14.439,32	15.139,82

Capitaluri proprii	3.458.485,62	3.517.973,74
---------------------------	---------------------	---------------------

B. Contul de profit si pierdere

- lei -	La 30.06.2016	La 30.06.2017
Venituri exploatare din care:	95.627,13	100.027,31
› Venituri din redevente, chirii	95.627,13	100.027,31
› Venituri din cedarea activelor si alte venituri din exploatare		
Cheltuieli exploatare, din care:	53.254,33	69.226,45
› Cheltuieli materiale consumabile, alte ch. materiale	18,90	17,00
› Cheltuieli cu energia si apa	118,81	123,19
› Cheltuieli cu personalul	37.564,00	56.220,00
› Cheltuieli cu impozite si taxe	3.406,00	3.406,00
› Cheltuieli privind prestatiile externe	12.146,62	9.460,26
› Cheltuieli cu amortizarea		
› Chelt. cu activele cedate si alte cheltuieli de exploatare		
PIERDERE/PROFIT DIN EXPLOATARE	42.372,80	30.800,86
Venituri financiare, din care	751,69	443,66
› Venituri din dobanzi	751,69	404,66
› Alte venituri financiare		39,00
Cheltuieli financiare		
REZULTAT FINANCIAR - PROFIT	751,69	443,66
VENITURI TOTALE	96.378,82	100.470,97
CHELTUIELI TOTALE	53.254,33	69.226,45
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI – PIERDERE/PROFIT	43.124,49	31.244,52
Impozit pe Venitul Microintreprinderilor	1.437,00	1.005,00
REZULTAT NET – PIERDERE/PROFIT	41.687,49	30.239,52

C. Cash - flow

- lei -	La 30.06.2016	La 30.06.2017
Profit net	41.687,49	30.239,52
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	-751,69	-404,66
Cheltuieli cu dobanzi	0,00	0,00
Alte venituri financiare	0,00	-39,00
Impozit pe venitul microintreprinderilor	1.437,00	1.005,00
Cresterea numerarului inaintea modificarilor capitalului circulant	42.372,80	30.800,86
Cresterea stocurilor	0,00	0,00
Cresterea creantelor clienti si a altor creante	1.000,04	-57.783,61
Scaderea datoriilor comerciale si a altor datorii	-4.418,16	-3.553,02
Cresterea numerarului dupa modificarile capitalului circulant	38.954,68	-30.535,77
Dobanzi incasate	751,69	404,66
Dobanzi platite		
Impozit pe venitul microintreprinderilor platit	947,00	510,00
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	38.759,37	-30.641,11
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		
Fluxuri de numerar folosite in activitatea de investitii	0,00	0,00
Incasari din imprumuturi bancare si de la entitati afiliate		
Rambursari in numerar ale sumelor imprumutate		
Dividende platite		
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	0,00	0,00
Fluxuri de numerar la inceputul perioadei - 01 ianuarie	669.386,95	740.500,78
Cresterea/Scaderea neta a fluxurilor de numerar	38.759,37	-30.641,11
Fluxuri de numerar la finele perioadei - 30 iunie	708.146,32	709.859,67

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1. Prezentarea si analiza 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 analiza 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 analiza 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".

Veniturile inregistrate in prezent de Athenee Palace S.A. reprezinta rata din pretul contractului privind transferul dreptului de suprafata asupra terenului in suprafata de 6.476 m.p. situat in Bucuresti, sector 1, str. Episcopiei, nr. 1-3, aflat in proprietate, incheiat cu 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)

Societatea ATHENEE PALACE S.A. detine titluri de participare astfel:

- 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 9,50% 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.
- La societatea Astoria Eforie Nord SA detine 899 actiuni cu o valoare nominala de 1 leu/actiune. Actiunile detinute la Societatea Astoria Eforie Nord SA au fost dobandite prin divizarea simetrica a Societatii Ana Hotels SA, inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului la data de 31 mai 2017, in sensul ca s-a realizat desprinderea in interesul actionarilor a unei parti din patrimoniul societății Ana Hotels SA si transmiterea acesteia catre societatea noua Astoria Eforie Nord SA, care a dobandit 0.2% din patrimoniul Ana Hotels SA (terenuri si constructii situate in Eforie Nord, jud Constanta, in valoare de 547.244 lei).

Actionarii societatii Ana Hotels SA existenti la data divizarii si cota de participare a fiecaruia la formarea capitalului social au fost mentinute in urma divizarii, actionarii societatii Astoria Eforie Nord SA fiind aceiasi cu ai societatii care s-a divizat, pastrandu-se totodata cota de participare la formarea capitalului social.

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: Raportarea contabila semestrială, Declaratia administratorilor si Balanta de verificare contabila pentru semestrul I 2017 .

Presedinte - Director General,
Ion TABAN



A handwritten signature in the bottom right corner of the page.