

24. APR. 2015

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Privind gestiunea si activitatea economico-financiara
desfasurata de Societatea ATHENEE PALACE S.A. in anul 2014

Societatea ATHENEE PALACE S.A., inmatriculata la Registrul Comertului cu nr. J40/612/1991, este o societate pe actiuni cu capital privat.

Capitalul social subscris al societatii ATHENEE PALACE SA la data de 31.12.2014 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 2014.

I. ACTIVITATE ECONOMICA

Situatia economico-financiara a societatii ATHENEE PALACE SA in baza datelor din bilantul contabil la 31.12.2014 si comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

<u>REALIZAT</u> - lei -	La 31.12.2013	La 31.12.2014	an '14/an '13
			%
Venituri exploatare din care:	160.046	155.548	97,19
» Venituri din redevente, chirii	154.772	155.548	100,5
» Venituri din cedarea activelor si alte venituri din exploatare	5.274	0	0,00
Cheltuieli exploatare, din care:	34.086	77.354	226,94
» Cheltuieli materiale consumabile, alte cheltuieli materiale	154	4	2,6
» Cheltuieli cu energia si apa	295	257	87,12
» Cheltuieli cu personalul	16.770	58.202	347,06
» Cheltuieli cu impozite si taxe	809	876	108,28
» Cheltuieli privind prestatiile externe	15.998	18.005	112,54
» Cheltuieli cu amortizarea	0	0	0,00
» Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	0,00
» Chelt. cu activele cedate si alte cheltuieli de exploatare	60	10	16,67
PIERDERE/PROFIT DIN EXPLOATARE	125.960	78.194	62,08

ATHENEE PALACE S.A.

ACTIVITATEA FINANCIARA

REALIZAT - lei -	La 31.12.2013	La 31.12.2014	an '14/an '13
			%
Venituri financiare, din care	16.889	12.086	71,56
» Venituri din dobanzi	16.889	12.086	71,56
» Alte venituri financiare	0	0	0,00
Cheltuieli financiare, din care:	0	0	0,00
» Cheltuieli privind dobanzile	0	0	0,00
» Alte cheltuieli financiare	0	0	0,00
REZULTAT FINANCIAR - PROFIT	16.889	12.086	71,56
VENITURI TOTALE	176.935	167.634	94,74
CHELTUIELI TOTALE	34.086	77.354	226,94
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI – PIERDERE/PROFIT	142.849	90.280	63,2
Impozit pe venitul microintreprinderilor	5.110	5.029	98,41
REZULTAT NET – PIERDERE/PROFIT	137.739	85.251	61,89

Rezulta ca **veniturile totale** Athenee Palace SA la 31.12.2014, in suma de **167.634** lei, s-au realizat fata de 31.12.2013 in procent de 94,74% , iar **cheltuielile totale** in suma de 77.354 lei, au crescut cu 127% fata de aceeasi perioada a anului precedent.

Activitatea de exploatare a generat **profit** in valoare de **78.194** lei, comparativ cu anul precedent s-a inregistrat o scadere de 38%.

Activitatea financiara a generat profit in valoare de **12.086** lei, fiind reprezentat de veniturile obtinute din dobanzi bancare.

Rezultatul net al exercitiului a fost **profit** in suma de **85.251** lei cu o pondere de 61,89% in nivelul anului precedent (-52.488 lei).

Societatea datoreaza incepand cu luna februarie 2013 impozit pe venitul microintreprinderilor in cota de 3% aplicata la veniturile totale. In cursul anului 2014 s-a calculat si inregistrat impozit pe venit in suma de 5.029 lei.

I. PATRIMONIUL SOCIETATII

Din analiza elementelor patrimoniale, rezulta ca **activul si pasivul** societatii, la valoarea neta, la 31.12.2014 sunt in suma de 3.328.824 lei si au inregistrat o **crestere** cu 2.179.995 lei, respectiv cu 190% fata de inceputul anului.

Activele, respectiv pasivul societatii prezinta, la 31.12.2014, urmatoarea structura:

➤ **Imobilizarile corporale** la valoarea neta de 2.300.123 lei, inregistreaza variatii fata de inceputul anului ca urmare a reevaluarii de la 31.12.2014. Acestea se prezinta in structura astfel:
- lei -

	Sold la 31.12.2014	Diferente fata de inceputul anului
- Terenuri	2.300.123	+2.094.125
- Constructii	0	0
- Instalatii, echipamente si mijloace de transport	0	0
- Mobilier, birotica, echip.	0	0
TOTAL	2.300.123	+2.094.125

➤ **Imobilizarile financiare** in suma de **451.500** lei, reprezinta actiuni detinute la Ana Hotels SA.

ATHENEE PALACE S.A.

➤ Creantele societatii

In conformitate cu situatiile financiare intocmite de societate la 31.12.2014, creantele societatii sunt in suma de **14.829 lei**, inregistrand o diminuare in suma de 1.369 lei fata de inceputul anului si au urmatoarea structura:

- lei -

	Sold la 31.12.2014	Diferenta fata de Inceputul anului
- Clienti	6.540	0
- Clienti – facturi de intocmit	0	0
- Furnizori debitori	0	0
- Alte creante	8.289	-1.369
TOTAL	14.829	-1.369

-) Creantele societatii se compun din: debit reprezentand diferenta de curs valutar la plata integrala a contractului de vanzare - cumparare 1072/29.12.2010 (6.540 lei), debite reprezentand dobanzi de incasat pentru depozitele constituite (1.187 lei), TVA neexigibila (454 lei), sume de recuperat de la FNUASS pentru concedii si indemnizatii (3.273 lei) si sume achitate in plus la bugetul statului cu titlu de impozit pe profit (3.375 lei).

➤ Disponibilitatile societatii

Conform situatiilor financiare intocmite de societate, disponibilitatile la 31.12.2014 sunt in suma de **562.372 lei**, cu o crestere in valoare de 87.249 lei fata de inceputul anului, cu urmatoarea structura:

- lei -

	Sold la 31.12.2014	Diferenta fata de inceputul anului
- Conturi la banci in lei	562.118	+ 87.331
- Conturi la banci in valuta	0	0
- Numerar in casa	254	-82
- Valori de incasat	0	0
TOTAL	562.372	+87.249

- **Capitalurile proprii** la 31.12.2014, in suma de 3.312.164 lei au inregistrat o majorare fata de inceputul anului cu 2.179.376 lei. Acestea au urmatoarea componenta:

- lei -

	Sold la 31.12.2014	Diferenta fata de inceputul anului
- Capital subscris varsat	1.897.748	0
- Rezerve din reevaluare	2.129.344	+2.094.125
- Rezerve	522.495	+4.262
- Rezultatul reportat	-1.318.412	+130.852
- Rezultatul exercitiului	85.251	-52.488
- Repartizarea profitului	- 4.262	+2.625
TOTAL	3.312.164	+2.179.376

- **Capitalul social** al ATHENEE PALACE SA, in valoare de 1.897.748 lei, nu a inregistrat

ATHENEE PALACE S.A.

modificari in cursul anului 2014.

- **Rezervele din reevaluare** au inregistrat o crestere de 2.094.125 lei, ca urmare a evaluarii la 31 decembrie 2014 a terenului aflat in proprietate la valoarea justa.
- **Pierderea contabila reportata** s-a diminuat in cursul anului 2014 cu suma de 130.852 lei. Aceasta suma reprezinta profitul contabil net realizat in anul 2013, repartizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.
- **Rezultatul brut al exercitiului**, conform situatiei financiare la 31.12.2014, este **profit contabil** in suma de **90.280 lei**. In cursul anului societatea a calculat impozit pe venitul microintreprinderilor in valoare de 5.029 lei, rezultand la finele anului 2014 un **profit contabil net** in suma de **85.251 lei**.

➤ Datoriile societatii

La 31.12.2014, datoriile totale ale societatii in suma de **16.660 lei**, au urmatoarea structura:

Datorii comerciale

- lei -

Datorii	Exercitiul financiar incheiat la 31 dec. 2014	Termen de exigibilitate:	
		Datorii sub un an	Datorii peste un an
Furnizori imobilizari	0	0	0
Furnizori – sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0
Furnizori facturi nesosite	2.345	2.345	0
Clienti creditor	0	0	0
Total	2.345	2.345	0

Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale

- lei -

	Exercitiul financiar incheiat la 31 dec. 2014	Termen de exigibilitate <1 an
Datorii cu personalul si asigurarile sociale	1.982	1.982
Alte datorii fata de stat si instituti publice	10.394	10.394
Alte datorii	1.939	1.939
Total	14.315	14.315

Datoriile catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si alte fonduri au avut termen de exigibilitate ianuarie 2015 si au fost achitate la termen.

2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Rezultatul brut al exercitiului financiar al anului 2014, conform situatiilor financiare intocmite la 31.12.2014, este profit contabil in suma de 90.280 lei, cu urmatoarea structura:

		- lei -
• Activitate de exploatare		
Venituri din exploatare	155.548	
Cheltuieli din exploatare	77.354	
Profit din exploatare	78.194	
• Activitate financiara		
Venituri financiare:	12.086	
Cheltuieli financiare:	0	
Profit financiar	12.086	
Rezultatul brut al exercitiului - profit	90.280	
Impozit pe venitul microintreprinderilor	5.029	
Rezultatul net al exercitiului - profit	85.251	

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014, Societatea a inregistrat un profit net contabil in suma de 85.251 lei.

II. MODUL DE RESPECTARE A DISCIPLINEI FINANCIARE

Operatiunile financiar-contabile derulate pe perioada 01.01.2014 - 31.12.2014 au fost consemnate in documente legale inregistrate in evidenta contabila.

1. Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finantelor publice nr. 3055/2009 si Legea contabilitatii 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare.
2. Toate valorile materiale si banesti obtinute de societate sunt inregistrate pe baza documentelor justificative.
3. Contabilitatea mijloacelor fixe si a valorilor materiale este tinuta analitic, cantitativ si valoric.
4. Contabilitatea clientilor, furnizorilor si a celorlalte creante si datorii este tinuta pe categorii, precum si pe fiecare persoana juridica sau fizica.
5. Contabilitatea veniturilor si a cheltuielilor se tine pe categorii in functie de natura lor, sistematic si cronologic.
6. Profitul s-a stabilit lunar prin intocmirea balantei de verificare.
7. Evidenta personalului este organizata in compartiment distinct, fiind respectata legislatia in vigoare privind angajarea si desfacerea contractelor de munca a personalului societatii.

I. 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.

ATHENEE PALACE S.A.

Riscul de creditare

Actiunile 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 valutilor fata de moneda nationala. Rata inflatiei a fost in anul 2014 de 1,07 % 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 fac 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.

In baza materialelor prezentate, propunem spre analiza si aprobare Adunarii Generale a Actionarilor:

- situatiile financiare anuale pe anul 2014, elaborate conform OMFP 3055/2009;
- descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie al Societatii ATHENEE PALACE SA pentru anul 2014.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE



COPOS Alexandra