

24. APR. 2014

ATHENEE PALACE S.A.

 Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Privind gestiunea si activitatea economico-financiara desfasurata de Societatea ATHENEE PALACE S.A. in anul 2013

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 31.12.2013 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 2013.

I. ACTIVITATE ECONOMICA

Situatia economico-financiara a societatii ATHENEE PALACE SA in baza datelor din bilantul contabil la 31.12.2013 si comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

1 ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

<u>REALIZAT</u> - lei -	La 31.12.2012	La 31.12.2013	an '13/an '12 %
Venituri exploatare din care:	194.719	160.046	82,19
» Venituri din redevente, chirii	161.901	154.772	95,60
» Venituri din cedarea activelor si alte venituri din exploatare	32.818	5.274	16,07
Cheltuieli exploatare, din care:	40.058	34.086	85,09
» Cheltuieli materiale consumabile, alte cheltuieli materiale	410	154	37,56
» Cheltuieli cu energia si apa	1.875	295	15,73
» Cheltuieli cu personalul	17.764	16.770	94,40
» Cheltuieli cu impozite si taxe	819	809	98,78
» Cheltuieli privind prestatiile externe	18.910	15.998	84,60
» Cheltuieli cu amortizarea	0	0	0
» Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	0
» Chelt. cu activele cedate si alte cheltuieli de exploatare	280	60	21,43
PIERDERE/PROFIT DIN EXPLOATARE	154.661	125.960	81,44

24. APR. 2014

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

2 ACTIVITATEA FINANCIARA

REALIZAT - lei -	La 31.12.2012	La 31.12.2013	an '13/an '12 %
Venituri financiare, din care	473	16.889	3570,61
» Venituri din dobanzi	473	16.889	3570,61
» Alte venituri financiare	0	0	0
Cheltuieli financiare, din care:	0	0	0
» Cheltuieli privind dobanzile	0	0	0
» Alte cheltuieli financiare	0	0	0
REZULTAT FINANCIAR - PROFIT	473	16.889	3570,61
VENITURI TOTALE	195.192	176.935	90,65
CHELTUIELI TOTALE	40.058	34.086	85,09
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI – PIERDERE/PROFIT	155.134	142.849	92,08
Impozit pe venitul microintreprinderilor	0	5.110	-
REZULTAT NET – PIERDERE/PROFIT	155.134	137.739	88,79

Rezulta ca **veniturile totale** Athenee Palace SA la 31.12.2013, in suma de **176.935 lei**, s-au realizat fata de 31.12.2012 in procent de 90,65%, iar **cheltuielile totale** in suma de 34.086 lei, reprezinta 85,09% fata de aceeași perioada a anului precedent.

Activitatea de exploatare a generat profit in valoare de **125.960 lei**, comparativ cu anul precedent s-a inregistrat o scadere de 18,56%.

Activitatea financiara a generat profit in valoare de **16.889 lei**, fiind reprezentat de veniturile obtinute din dobanzi bancare.

Rezultatul brut al exercitiului a fost **profit** in suma de **137.739 lei**, cu o pondere de 88,79% in nivelul anului precedent (-17.395 lei).

Societatea datoreaza incepand cu luna februarie 2013 impozit pe venitul microintreprinderilor in cota de 3% aplicata la veniturile totale. In cursul anului 2013 s-a calculat si inregistrat impozit pe venit in suma de 5.110 lei.

II. PATRIMONIUL SOCIETATII

Din analiza elementelor patrimoniale, rezulta ca **activul si pasivul** societatii, la valoarea neta, la 31.12.2013 sunt in suma de 1.148.829 lei si au inregistrat o **crestere** cu 102.424 lei, respectiv cu 10% fata de inceputul anului.

Activele, respectiv pasivul societatii prezinta, la 31.12.2013, urmatoarea structura:

➤ **Imobilizarile corporale** la valoarea neta de 205.998 lei, nu inregistreaza variatii fata de inceputul anului, din care:

24. APR. 2014

Initiated for identification
Semnat pentru identificare

- lei -

	Sold la 31.12.2013	Diferente fata de inceputul anului
- Terenuri	205.998	0
- Constructii	0	0
- Instalatii, echipamente si mijloace de transport	0	0
- Mobilier, birotica, echip.	0	0
TOTAL	205.998	0

➤ **Imobilizarile financiare** in suma de **451.510 lei**, reprezinta actiuni detinute la Ana Hotels SA.

➤ **Creantele societatii**

In conformitate cu situatiile financiare intocmite de societate la 31.12.2013, creantele societatii sunt in suma de **16.198 lei**, inregistrand o crestere in suma de 8.619 lei fata de inceputul anului si au urmatoarea structura:

- lei -

	Sold la 31.12.2013	Diferenta fata de Inceputul anului
- Clienti	6.540	+6.540
- Clienti – facturi de intocmit	0	0
- Furnizori debitori	0	0
- Alte creante	9.658	+2.079
TOTAL	16.198	+8.619

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 (2.561 lei), TVA neexigibila (449 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 31.12.2013 sunt in suma de **475.123 lei**, cu o crestere in valoare de 93.805 lei fata de inceputul anului, cu urmatoarea structura:

- lei -

	Sold la 31.12.2013	Diferenta fata de inceputul anului
- Conturi la banci in lei	474.787	+ 94.555
- Conturi la banci in valuta	0	0
- Numerar in casa	336	-750
- Valori de incasat	0	0
TOTAL	475.123	+93.805

➤ **Capitalurile proprii** la 31.12.2013, in suma de 1.132.788 lei au inregistrat o majorare fata de inceputul anului cu 137.739 lei. Acestea au urmatoarea componenta:

24. APR. 2014

Initiated for identification
Semnat pentru identificare

- lei -

	Sold la 31.12.2013	Diferenta fata de inceputul anului
- Capital scris varsat	1.897.748	0
- Rezerve din reevaluare	35.219	0
- Rezerve	518.233	+6.887
- Rezultatul reportat	-1.449.264	+147.377
- Rezultatul exercitiului	137.739	-17.395
- Repartizarea profitului	6.887	-870
TOTAL	1.132.788	+137.739

- **Capitalul social** al ATHENEE PALACE SA, in valoare de 1.897.748 lei, nu a inregistrat modificari in cursul anului 2013.
- **Rezultatul reportat** a inregistrat o crestere in valoare de 147.377 lei, suma ce reprezinta profitul contabil nerepartizat in exercitiul financiar 2012.
- **Rezultatul net al exercitiului financiar 2013**, conform situatiei financiare la 31.12.2013, este **profit contabil** in suma de **137.739 lei**.

➤ Datoriile societatii

La 31.12.2013, datoriile totale ale societatii in suma de **16.041 lei**, au urmatoarea structura:

Datorii comerciale

- lei -

Datorii	Exercitiul financiar incheiat la 31 dec. 2013	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	2.321	2.321	0
Cienti creditor	0	0	0
Total	2.321	2.321	0

Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale

- lei -

	Exercitiul financiar incheiat la 31 dec. 2013	Termen de exigibilitate <1 an
Datorii cu personalul si asigurarile sociale	2.176	2.176
Alte datorii fata de stat si instituti publice	9.605	9.605
Alte datorii	1.939	1.939
Total	13.720	13.720

Datoriile catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si alte fonduri au avut termen de exigibilitate ianuarie 2014 si au fost achitate la termen.

24. APR. 2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

III. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Rezultatul brut al exercitiului financiar al anului 2013, conform situatiilor financiare intocmite la 31.12.2013 este profit contabil, cu urmatoarea structura:

• Activitate de exploatare		- lei -
Venituri din exploatare	160.046	
Cheltuieli din exploatare:	34.086	
Profit din exploatare:	125.960	
• Activitate financiara		
Venituri financiare:	16.889	
Cheltuieli financiare:	0	
Profit financiar	16.889	
Venituri totale	176.935	
Cheltuieli totale	34.086	
Rezultatul brut al exercitiului - profit	142.849	
Impozit pe venitul microintreprinderilor	5.110	
Rezultatul net al exercitiului - profit	137.739	

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013, Societatea a inregistrat un profit net contabil in suma de 137.739 lei in termeni nominali si o pierdere fiscala cumulata de 1.403.203 lei.

IV. MODUL DE RESPECTARE A DISCIPLINEI FINANCIARE

Operatiunile financiar-contabile derulate pe perioada 01.01.2013 - 31.12.2013 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.

V. 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

24. APR. 2014

efectul pe care acestea l-ar putea avea asupra situatiei financiare rezultate din activitatea 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 si dividende de plata.

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 2013 de 1,55 % 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.

Declaratiile privind impozitele si taxele pot fi supuse controlului si revizuirii pe o perioada de 5 ani, in general, dupa data depunerii lor.

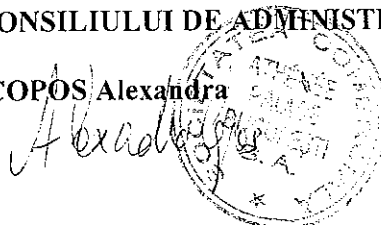
Conducerea Societatii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat.

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

- I. situatiile financiare anuale pe anul 2013, elaborate conform OMFP 3055/2009;
- II. descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie al Societatii ATHENEE PALACE SA pentru anul 2013.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

COPOS Alexandra



6
Actin