

Consiliul de administratie

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind gestiunea si activitatea economico-financiara
desfasurata de S.C. NORD S.A.

Societatea comerciala NORD S.A. a luat fiinta prin Hotarirea de Guvern nr. 1041 din 25 septembrie 1990 si prin Ordinul nr.154 din 26 aprilie 1991, Ordin al Secretarului de stat, sef al Departamentului Turismului din cadrul Ministerului Comertului si Turismului. Societatea a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. de ordine J/40/693/ 22.02.1991, avand cod unic de inregistrare 1558154, atribut fiscal RO.

Societatea isi desfasoara activitatea la sediul din Str. Calea Grivitei, nr. 6, etaj 5, biroul 3, sector 1, Bucuresti si are un punct de lucru in Calea Grivitei nr.8-10, etj.6, sector 1 Bucuresti.

La data de 31.12.2014, societatea are un capital social subscris si varsat in suma de 8.883.165 lei, constituit din 3.553.266 actiuni nominative cu o valoare unitara de 2,50 lei.

Actiunile emise de societate se tranzactioneaza incepand din 22.02.1997 la Bursa de Valori Bucuresti, pe piata RASDAQ –Cat III R (simbol de piata NORD).

Componenta actionariatului la data de 31.12.2014, conform Structurii sintetice consolidate a detinatorilor de instrumente financiare eliberat de Depozitarul Central S.A., este urmatoarea:

Actionari	Aport capital social	Nr. actiuni	%
SIF OLTENIA	1.609.647,50	643859	18.1202
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A.	4.443.007,50	1777203	50.0160
VICTORIA ART&BUSINESS CENTER S.A.	1.666.427,50	666571	18.7594
PERSOANE JURIDICE	704.185,00	281674	7.9272
PERSOANE FIZICE	459.897,50	183959	5.1772
TOTAL	8.883.165,00	3553266	100,00

Conform statutului societatii, obiectul principal de activitate este 5510 "Hoteluri si alte facilitate de cazare similare", insa in anul 2014, activitatea generatoare de venituri cuprinse in cifra de afaceri este 6820 "Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate", astfel:

Indicatorul	Suma (lei)	Pondereea veniturilor in cifra de afaceri(%)
CIFRA DE AFACERI	498.074	100,00%
Venituri din servicii prestate	125.811	25,26%
Venituri din redevente,locatii gestiune si chirii	372.263	74,74%

Din analiza contului de profit si pierdere, se poate observa ca societatea si-a continuat politica investitiilor pe termen scurt si lung, ponderea veniturilor financiare in totalul veniturilor (mai putin ajustarile de valoare privind imobilizarile financiare) fiind de 74,49%, .

La finele anului 2014, situatia titlurilor imobilizate este urmatoarea:

Emitent	Actiuni	Valoare
ANA HOTELS S.A.	554	238.220,00
EUROPEAN DRINKS COMPLEX S.A	56.622	141.555,00
FLOREASCA DEVELOPMENT S.A	1.017.225	2.543.062,50
PRODPLAST S.A	4.710.522	6.824.764,69
PRODPLAST IMOBILIARE S.A	6.492.969	11.995.848,97
SANEX S.A	368	14,54

In cursul anului 2014 conducerea NORD S.A. a fost asigurata de:

- Ghibu Petre, in calitate de presedinte al consiliului de administratie;
- Mema Marioara, membru in consiliul de administratie;
- Pogonaru Georgiana, membru in consiliul de administratie;
- Radu Nicolescu, in calitate de director general;
- Bidilica Emilia, in calitate de contabil sef.

Controlul asupra societatii s-a exercitat de catre M&E EXPERT S.R.L. in calitate de auditor extern si de ACCOUNTING& AUDIT PROFESSIONAL SERVICES S.R.L. in calitate de auditor intern.

Evolutia patrimoniala in cursul anului 2014, conform datelor din bilantul intocmit la data de 31.12.2014, este urmatoarea:

- societatea detine active imobilizate in cuantum de 21.744 mii lei, cunoscand o scadere de 4,22% , datorata in special titlurilor imobilizate vandute.
- valoarea neta a activelor corporale este nesemnificativa comparativ cu cea a imobilizarilor financiare;
- NORD S.A. detine active circulante in valoare de 1.776 mii lei, reprezentand 7,5% din totalul activelor. In cadrul acestora ponderea detinuta de conturile de trezorerie este de 89,8%, alte creante - 0,97% si clienti de incasat - 9,23%.
- datoriile societatii reprezinta datorii curente, constituite in general din cheltuielile de personal aferente lunii decembrie, urmate de obligatiile de plata fata de furnizori.

Comparativ cu anul precedent se constata o crestere semnificativa a veniturilor financiare ca urmare vanzarii unui numar mai mare de actiuni fata de anul anterior.

Analizand evolutiv situatia pe ultimii trei ani, situatia se prezinta astfel:

<i>EXPLICATIE</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>
Venituri totale , din care:	915.298	680.972	1.952.222
Venituri din exploatare, din care:	690.769	611.664	498.074
- venituri din prestari servicii	690.769	611.560	498.074
- alte venituri din exploatare	0	104	0
Cheltuieli totale , din care:	504.981	-822.005	1.534.413
Cheltuieli din exploatare din care:	896.374	763.425	575.852
- cheltuieli materiale	19.358	24.613	0
- cheltuieli cu personalul	230.087	234.162	142.196
- ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	825	550	657
- alte cheltuieli din exploatare	646.104	503.980	432.886
Rezultat exploatare	-205.605	-151.761	-77.778
Venituri financiare	224.529	69.308	1.454.148
Cheltuieli financiare	-391.393	-1.585.430	958.561
Rezultat-financiar	615.922	1.654.738	495.587
Rezultatul exercitiului brut	410.317	1.502.977	417.809
Impozit pe profit	0	0	0
Rezultatul net	410.317	1.502.977	417.809

Comparativ cu Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat de Adunarea generala ordinara a actionarilor pentru anul 2014, situatia este urmatoarea:

INDICATORI	Prevederi 2014	Realizat 2014	Executie
Venituri totale:	1.100.000	1.952.222	177%
- venituri din exploatare, din care:	850.000	498.074	59%
venituri din servicii prestate	150.000	125.811	
venituri din redevente,locatii gestiune,chirii	700.000	372.263	
- venituri financiare, din care:	250.000	1.454.148	582%
venituri din investitii financiare cedate		1.446.850	
venituri din diferente de curs valutar		30	
venituri din dobanzi		7.268	
venituri financiare din interese de particip.		0	
Cheltuieli totale:	900.000	1.534.413	170%
- cheltuieli din exploatare	750.000	575.852	77%
cheltuieli materiale		0	
cheltuieli cu personalul		142.196	
ajustarea valorii imobilizarilor corporale		657	
alte cheltuieli de exploatare		432.886	
- cheltuieli financiare	150.000	958.561	
ajustarea valorii imobilizarilor financiare		-54.333	
alte cheltuieli financiare		1.012.894	
- cheltuieli cu impozitul minim		0	
Rezultat	200.000	417.809	209%

Din analiza datelor de mai sus, rezulta urmatoarele:

- veniturile din exploatare au fost realizate comparativ cu valoarea estimata prin buget in proportie de 177%, iar veniturile financiare s-au realizat in proportie de 582% fata de bugetul propus;
- totalul cheltuielilor din exploatare fata de previziuni au avut un procent de realizare de 77% comparativ cu datele estimate;

Mentionam ca in cursul anului 2014 s-au continuat demersurile in justitie prin care s-a urmarit obligarea S.C. ANA HOTELS S.A. in vederea rascumpararii participatiei detinuta de NORD S.A. la aceasta.

Pe de alta parte tot in cursul anului 2014 societatea s-a confruntat cu actiunile in justitie antamate de actionarul SIF Oltenia SA care - printre altele - incearca sa obtina in prima instanta suspendarea, iar printr-o actiune ulterioara anularea Hotararilor AGEA Nord S.A. din 18 august 2014 prin care s-a aprobat majorarea in numerar a capitalului social al NORD SA. situatie in care s-a angajat o firma de avocatura specializata.

In cursul anului 2014, societatea NORD S.A. a avut un numar de mediu de 3 angajati, cu studii superioare si contracte de munca incheiate pe perioada nedeterminata.

In conformitate cu prevederile art. 111 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, anexam prezentului Raport, Bilantul contabil si Contul de Profit si pierdere intocmite la 31.12.2014.

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

- I. Situatiile financiare anuale pe anul 2014 cu propunerea de a inregistra din profitul brut realizat suma de 18.174 lei la rezerve legale, si amanarea repartizarii diferentei de profit realizat in 2014 precum si a sumelor nerepartizate din anii anteriori pentru o AGOA viitoare;
- II. Descarcarea de gestiune a Consiliului de administrare al S.C. NORD S.A. pentru exercitiul financiar 2014.

Consiliu de administratie

Petre GHIBU – Presedinte

Marioara MEMA – Membru

Georgiana POGONARU – Membru

