

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.

Societatea isi desfasoara activitatea la sediul din Str. Calea Grivitei, nr. 8-10, parter, biroul 1, sector 1, Bucuresti.

La data de 31.12.2015, societatea are un capital social subscris si varsat in suma de 22.883.165 lei, constituit din 9.153.266 actiuni nominative cu o valoare unitara de 2,50 lei. Capitalul social s-a majorat fata de anul anterior ca urmare a aprobarii A.G.E.A, cu suma de 14.000.000 lei, echivalentul a 5.600.000 actiuni noi la o valoare de 2,50 lei.

Actiunile emise de societate s-au tranzactionat incepand din 22.02.1997 la Bursa de Valori Bucuresti, pe piata RASDAQ –Cat III R (simbol de piata NORD) iar in cursul anului 2015 pe piata AeRO (simbol de piata NORD).

Componenta actionariatului la data de 31.12.2015, conform Structurii sintetice consolidate a detinatorilor de instrumente financiare eliberat de Depozitarul Central S.A., este urmatoarea:

Actionari	Aport capital social	Nr. actiuni	%
FLOREASCA DEVELOPMENT SA	1.099.525,00	439.810	4,804952
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A.	8.869.187,50	3.547.675	38,758570
VICTORIA ART&BUSINESS CENTER S.A.	3.648.717,50	1.459.487	15,944986
REAL ESTATE ASSET S.A.	4.146.452,50	1.658.581	18,120101
ECDL ROMANIA S.A.	4.003.432,50	1.601.373	17,495100
PERSOANE JURIDICE	557.925,00	223.170	2,4381455
PERSOANE FIZICE	557.925,00	223.170	2,4381455
TOTAL	22.883.165,00	9.153.266	100,00

Conform statutului societatii, obiectul principal de activitate este 5510 “Hoteluri si alte facilitate de cazare similare”, insa si in anul 2015, activitatea generatoare de venituri cuprinse in cifra de afaceri este 6820 “Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate”, astfel:

Indicatorul	Suma (lei)	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)
CIFRA DE AFACERI	398.290	100,00%
Venituri din servicii prestate	182.498	45,82%
Venituri din redevente,locatii gestiune si chirii	215.792	54,18%

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 - 791.528 lei - in totalul veniturilor – 1.195.137 lei - fiind de 66,23%.

In luna martie 2015 a fost semnat contractul de vanzare-cumparare pentru 554 actiuni S.C. ANA HOTELS S.A., cu valoare nominala de 430 lei, pentru un pret total de 4 milioane de EURO (plus indexare EURIBOR 6M), plata urmand sa se faca in transe, pe durata a 3 (trei) ani de la semnarea contractului, ultima transa uramand a fi achitata in martie 2018.

La finele anului 2015, 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	5.631.522	8.938.072,87

PRODPLAST IMOBILIARE S.A	24.075.929	29.578.808,97
SANEX S.A	368	14,54
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES NV	1	4,47

In cursul anului 2015 conducerea NORD S.A. a fost asigurata de:

- **Chirita Silviu Andrei**, in calitate de presedinte al consiliului de administratie;
- **Ghibu Petre**, membru in consiliul de administratie;
- **Carnu Andrei**, 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 2015, conform datelor din bilantul intocmit la data de 31.12.2015, este urmatoarea:

- societatea detine active imobilizate in cuantum de 41.439.738 lei, cunoscand o crestere cu 90,58% , datorata in principal participarii la majorarea de capital de la Prodplast Imobiliare S.A.;
- valoarea neta a activelor corporale este nesemnificativa comparativ cu cea a imobilizarilor financiare;
- NORD S.A. detine active circulante in valoare de 13.800.834 lei, reprezentand 24,99 % din totalul activelor. In cadrul acestora ponderea detinuta de conturile de trezorerie este de 5,75%, alte creante - 93,67% si clienti de incasat - 0,58%;
- datoriile societatii reprezinta datorii curente, constituite in general din cheltuielile de personal aferente lunii decembrie.

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

EXPLICATIE	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Venituri totale din care:	680.972	1.952.222	1.195.137
Venituri din exploatare din care:	611.664	498.074	403.609
- venituri din prestari servicii	611.560	498.074	398.290
- alte venituri din exploatare	104	0	5.319
Cheltuieli totale din care:	-822.005	1.534.413	1.836.509

Cheltuieli din exploatare din care:	763.425	575.852	838.146
- cheltuieli materiale	24.613	0	265
- cheltuieli cu personalul	234.162	142.196	113.037
- ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	550	657	329
- alte cheltuieli din exploatare	503.980	432.886	724.515
Rezultat exploatare	-151.761	-77.778	-434.537
Venituri financiare	69.308	1.454.148	791.528
Cheltuieli financiare	-1.585.430	958.561	998.363
Rezultat-financiar	1.654.738	495.587	-206.835
Rezultatul exercitiului brut	1.502.977	417.809	-641.372
Impozit pe profit	0	0	0
Rezultatul net	1.502.977	417.809	-641.372

Comparativ cu Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru anul 2015, situatia este urmatoarea:

INDICATORI	Prevederi 2015	Realizat 2015	Executie
Venituri totale:	1.030.000	1.195.137	116,03%
- venituri din exploatare, din care:	580.000	403.609	69.59%
venituri din servicii prestate	150.000	182.498	
venituri din redevente, locatii gestiune si chirii	430.000	215.792	
- venituri financiare, din care:	450.000	791.528	175.90%
venituri din investitii financiare cedate		0	
venituri din diferente de curs valutar		785.803	
venituri din dobanzi		5.726	
venituri financiare din interese de participare		0	
Alte venituri financiare		5.319	
Cheltuieli totale:	550.000	1.836.509	333,91%
- cheltuieli din exploatare, din care:	500.000	838.146	167,63%
cheltuieli materiale		263	
cheltuieli cu personalul		113.037	
ajustarea valorii imobilizarilor corporale		329	
alte cheltuieli de exploatare		724.515	
- cheltuieli financiare, din care	50.000	998.363	
ajustarea valorii imobilizarilor financiare		0	
alte cheltuieli financiare		998.363	
- cheltuieli cu impozitul minim		0	
Rezultat	480.000	-641.372	

Din analiza datelor de mai sus, rezulta urmatoarele:

- veniturile din exploatare au fost realizate comparativ cu valoarea estimata prin buget in proportie de 69,59%, iar veniturile financiare s-au realizat in proportie de 175,90% fata de bugetul propus;
- totalul cheltuielilor din exploatare fata de previziuni au avut un procent de realizare de 167,63 % comparativ cu datele estimate;

In cursul anului 2015, societatea NORD S.A. a avut un numar de mediu de 2 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 31.12.2015.

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

- I. Situatiile financiare anuale pe anul 2015;
- II. Descarcarea de gestiune a Consiliului de administrare al S.C. NORD S.A. pentru anul 2015.

Consiliul de Administratie

Silviu Andrei CHIRITA – Presedinte

Petre GHIBU – Membru

Andrei Marcel Carnu – Membru

