



SOCIETATEA COMERCIALĂ  
**nord** S.A.

Str. Calea Grivitei, nr. 8-10 parter, biroul  
1 sector 1, BUCUREȘTI  
Nr. Inreg. Of. Reg. Com. J40/693/1991  
Cod unic de înregistrare 1558154  
Telefon/Fax: 021 312 96 39  
E-mail: nord@cefs.ro

## R A P O R T   A N U A L

Raport anual conform : **Regulamentul C.N.V.M./A.S.F. nr.01/2006**

Pentru exercitiul financiar : **2015**

Data raportului : **26.04.2016**

Denumirea societatii comerciale : **S.C. NORD S.A.**

Sediul social : **str. Calea Grivitei nr. 8-10, parter, biroul 1, sector 1, Bucuresti**

Nr. de telefon/fax : **021.312.96.39**

Codul de înregistrare fiscala : **1558154**

Numar de ordine in Registrul Comertului : **J/40/693/1991**

- Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : **Bursa de Valori Bucuresti- ATS – AeRO**, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul “**NORD**”;

Capitalul social subscris si varsat : **22.883.165 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala **NORD S.A.**

### 1. Analiza activitatii societatii comerciale.

#### a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale.

In conformitate cu actul constitutiv, domeniul principal de activitate al Societatii este : Hoteluri si alte facilitati de cazare similare - CAEN 5510 , Obiectul principal de activitate este: Hoteluri si alte facilitati de cazare similare – CAEN 5510. In perioada raportata obiectul de activitate dezvoltat a fost ; “alte activitati prestate in principal intreprinderilor “ , “ inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate – CAEN 6820 .“

#### b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale.

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. Sediul societatii este in Bucuresti, Calea Grivitei nr. 8-10, parter, biroul 1, sector 1.

#### c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii, in timpul exercitiului financiar

In cursul anului 2015 a avut loc o majoarare de capital de la 8.883.165 lei la 22.883.165 lei prin subscrierea a 5.600.000 actiuni cu o valoare nominala de 2.50 lei si o valoare totala de 14.000.000 lei. Majorarea s-a desfasurat pe parcursul a doua etape iar intermediarul prin care s-au derulat toate procedurile aferente a fost SSIF PRIME TRANSACTION SA, str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, autorizat de catre A.S.F. (CNVM) prin Decizia nr.

1841/17.06.2003; Tel/fax: 021/322.46.14; 021/321.59.81, e-mail: [office@primet.ro](mailto:office@primet.ro); site web: [www.primet.ro](http://www.primet.ro).

**Legislatia aplicabila actiunilor ce au facut obiectul majorarii de capital:** Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 31/1990 republicata, privind societatile comerciale, cu modificarile ulterioare, Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CE nr. 809/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CE nr. 486/2012;

**d) Descrierea achizitiilor si/sau instrairilor de active;**

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.

**e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii societatii.**

Rezultatele evaluarii societatii s-a facut pe baza urmatoilor principali indicatori economico-financiari :

	Realizat <b>2014</b>	Realizat <b>2015</b>	<b>-lei-</b>
<b>Venituri</b> totale din care :	1.952.222	1.195.137	
Venituri financiare totale:	1.454.148	791.528	
<b>Cheltuieli</b> totale	1.534.413	1.836.509	
Rezultatului exercitiului- <b>Pierdere</b>	417.809	- 641.372	
<b>Profit net</b>	417.809	- 641.372	
<b>PROFIT/PIERDERE</b>			-

**1.1.1.** Din prezentarea principalilor indicatori se constata realizarea intr-o pondere destul de mare a capitolelor de venituri dar si depasirea capitolelor de cheltuieli fata de prevederile din Bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pentru anul 2015, rezultind pierdere in valoare de 641.372 lei.

a) Profit/pierdere	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>-lei-</b>
<b>Profitul/pierdere</b> este in valoare de	<b>417.809</b>	<b>-641.372</b>	
b) cifra de afaceri			
<b>Cifra de afaceri</b> inregistrata este de	<b>498.074</b>	<b>398.290</b>	
c) export			
<i>Nu este cazul</i>			
d) Costuri			
<b>Cheltuieli totale</b> din care :	<b>1.534.413</b>	<b>1.836.509</b>	
Cheltuieli exploatare	<b>575.852</b>	<b>838.146</b>	
Cheltuieli financiare	<b>958.561</b>	<b>998.363</b>	

e) % din piata detinut

*Nu este cazul*

f) lichiditate( disponibil in cont )

Casa si conturi la banci la 31.12.2015 este de **794.217 lei**

**1.1.2.** Evaluarea nivelului tehnic al societatii

*Nu este cazul*

**1.1.3.** Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

*Nu este cazul*

**1.1.4.** Evaluarea activitatii de vanzare

*Nu este cazul*

**1.1.5.** Evaluarea aspectelor legate de angajati/personalul societatii comerciale

- a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii  
Societatea a avut un numar de 2 ( doi ) angajati cu studii superioare, in baza contractului de munca pe o perioada nedeterminata.

Gradul de sindicalizare a fortei de munca :

*Nu este cazul.*

- b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati .

*Nu este cazul.*

- 1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a societatii asupra mediului inconjurator.  
*Nu este cazul.*

- 1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

*Nu este cazul.*

- 1.1.8. Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

*Nu este cazul.*

- 1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

*Nu este cazul.*

## 2. **Actiunile corporale ale societatii.**

Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietate.

*Nu este cazul.*

- 2.1. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor

*Nu este cazul.*

- 2.2. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii

*Nu este cazul.*

## 3. **Piata valorilor mobiliare emise de societate.**

Actiunile NORD S.A. Bucuresti au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 22.02.1997, sub simbolul "NORD". In prezent, incepand cu 14.05.2015, in baza Deciziei ASF nr. 630/02.04.2015 actiunile NORD SA Bucuresti se tranzactioneaza pe ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "NORD";

- 3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate

B.V.B. – ATS – AeRO, piata XRS1 (simbol piata NORD )

- 3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/ platite/acumulate in ultimii 3 ani.

*In ultimii 3 ani Societatea nu a distribuit dividende, actionarii au hotarat in Adunarile Generale Ordinare nerepartizarea profiturilor, acestea ramanand in rezultatul reportat. Trebuie mentionat faptul ca in anul 2015 precum si in intervalul 2009-2011 societatea a inregistrat pierdere.*

- 3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii de achizitionarea a propriilor actiuni.

*Nu este cazul.*

- 3.4. In cazul in care societatea are filiale.

*Nu este cazul.*

- 3.5. *Societatea nu a emis obligatiuni/si sau alte tipuri de creanta.*

## 4. **Conducerea societatii comerciale.**

- 4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale

- a) Silviu Andrei Chirita , presedinte, 31 ani, economist, administrator din 2015;  
Petre Ghibu , membru, 62 ani, economist, administrator din 2010;

Andrei Marcel Carnu , membru, 31 ani, analist financiar, administrator din 2015;  
b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratori si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

*Nu este cazul.*

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale.

*Nu este cazul.*

d) lista persoanelor afiliate societatii.

*Nu este cazul.*

**4.2.** Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii

a) Radu Nicolescu, director, contract de mandat;

Emilia Bidilica, contabil sef, contract de munca pe perioada nedeterminata incepand cu 23.04.2012.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie.

*Nu este cazul.*

c) participarea persoanelor la capitalul societatii.

*Nu este cazul.*

**4.3.** In cursul anului nu a existat o evaluare a Consiliului de Administratie.

**4.4.** In cursul anului s-au tinut 14 sedinte ale Consiliului de Administratie.

**4.5.** Remuneratia membrilor Consiliului de Admnsitratie:

a) Chirita Silviu 6,204 lei

b) Carnu Andrei 6,204 lei

c) Ghibu Petre 9,131 lei

d) Pogonaru G. 2.927 lei

e) Mema M. 2.927 lei

Remuneratia Directorului General: 75,360 lei

**4.6.** Pentru toate persoanele prezentate la **4.1** si la **4.2.** , precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate.

*Nu este cazul.*

## **5. Situatia financiar-contabila.**

Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu 2013 si 2014 cu referire la :

a) elemente de bilant:

<i>ACTIVE FINANCIARE</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>
Actiuni detinute la entitati afiliate	2.543.063	2.543.063	2.543.067
Interese de participare	5.909.734	4.896.847	24.593.116
Alte titluri imobilizate	14.249.222	14.303.556	14.303.556
Alte creante imobilizate	0	0	0
TOTAL	22.702.023	21.743.470	41.439.739

<i>ACTIVE CURENTE</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>
Creante comerciale	305.482	163.976	79.981
Alte creante	10.387	17.196	12.926.636
Investitii financiare pe termen scurt	0	0	0
Casa si conturi la banci	92.556	1.595.505	794.217
TOTAL	408.425	1.776.677	13.800.834

<i>DATORII CURENTE</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>
Datorii comerciale	10.361	0	0
Alte datorii	22.546	26.186	20.368
TOTAL	33.751	26.186	20.368

b) contul de profit si pierdere :

<i>EXPLICATIE</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>
Venituri totale din care:	680.972	1.952.222	1.195.137
Venituri din exploatare din care:	611.560	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	113	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	69.296	1.446.880	791.528
Cheltuieli financiare	-1.585.430	958.561	998.363
Rezultat-financiar	1.654.738	498.587	-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

5. **Semnaturi :**

Presedintele Consiliului de administratie,

Director General,

Contabil Sef,

**Siviu Andrei Chirita**

**Radu Nicolescu**

**Emilia Bidilica**



Anexa la Raportul anual pe 2015 al Emitentului NORD S.A.

**DECLARATIA EMITENTULUI PRIVIND GVERNANTA CORPORATIVA PE PIATA AeRO**

Principiu/Recomandare de indeplinit	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
<b>A. Responsabilitati ale Consiliului de Administratie (CA)</b>	<b>a) CA are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului ?</b>		X	Va fi elaborata impreuna cu consultantul
	si	X		
	CA are o politica clara cu privire la o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executive ?			
	<b>b) CA are o structura care ii permite realizarea cu operativitate a indatoririlor ?</b>	X		
	<b>c) CA are un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficienta sarcinile ?</b>	X		
	<b>d) CA are implementata o procedura cu privire la cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti ?</b>		X	Va fi elaborata impreuna cu consultantul
	<b>A.1. Societatea detine un regulament intern al CA care sa includa termeni de referinta cu privire la CA si la functiile de conducere cheie ale societatii ?</b>		X	Va fi elaborat impreuna cu consultantul

	Administrarea conflictului de interese la nivelul CA este tratat in regulamentul CA?		X	Va fi elaborat impreuna cu consultantul
	A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al CA in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului ?	X		
	A.3. Fiecare membru al CA informeaza CA cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot?	X		
	Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale CA ?	X		
	A.4. Raportul anual informeaza daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui?	X		
	Raportul anual contine numarul de sedinte ale CA ?	X		

	<p>A.5. Emitentul are o procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti care contine informatiile de mai jos ?</p>		X	Va fi elaborata impreuna cu consultantul
	<p>A.5.1. Procedura contine persoana de legatura cu Consultantul Autorizat ?</p>		X	Va fi elaborata impreuna cu consultantul
	<p>A.5.2. Procedura contine frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel inca Consultantul Autorizat sa poata fi consultat ?</p>		X	Va fi elaborata impreuna cu consultantul
	<p>A.5.3. Procedura contine obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin ?</p>		X	
	<p>A.5.4. Procedura contine obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat ?</p>		X	Va fi elaborata impreuna cu consultantul



<b>B. Sistemul de Control Intern</b>	<b>B.1. CA are adoptata o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de CA ?</b>		X	Va fi elaborata impreuna cu consultantul
	<b>B.2. Auditul intern este realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii ? sau Prin serviciile unei tertie parti independente, care va raporta CA, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General ?</b>	X	X	Compania are contract cu auditor intern
<b>C. Recompense echitabile si motivare</b>	<b>C.1. Societatea publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor CA si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus ?</b>	X	X	Sunt in curs de elaborare impreuna cu consultantul

<p><b>D. Construind valoare prin relatia cu investitorii</b></p>	<p>Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba romana ?</p> <p>Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba engleza, oferind astfel posibilitatea investitorilor romani si straini de a avea acces la aceleasi informatii in acelasi timp ?</p>	<p>X</p>	<p>X</p>	<p>Va fi adaugata sectiunea in engleza</p>
	<p><b>D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii in limba romana ?</b></p> <p>Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii este si in limba engleza ?</p> <p>Informatiile relevante din Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii include:</p> <p><b>D.1.1.</b> Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare ?</p> <p><b>D.1.2.</b> CV-urile membrilor organelor statutare ?</p> <p><b>D.1.3.</b> Rapoartele curente si rapoartele periodice ?</p>	<p>X</p>	<p>X</p>	<p>Este in implementare</p> <p>Este in implementare</p> <p>Este in implementare</p> <p>Este in implementare</p>

	<p><b>D.1.4.</b> Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale ?</p> <p><b>D.1.5.</b> Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principalele unor astfel de operatiuni ?</p> <p><b>D.1.6.</b> Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker ?</p> <p><b>D.1.7.</b> Societatea are o functie de Relatii cu Investitorii si include in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare ?</p>		X	Este in implementare
			X	Este in implementare
			X	Este in implementare

	<p><b>D.2.</b> Societate are adoptata o politica de dividend a societati, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta ?</p> <p>Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societatii ?</p>		X	Este in curs de implementare in colaborare cu consultantul
	<p><b>D.3.</b> Societatea adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu ?</p> <p>Politica prevede frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor ?</p> <p>Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale ?</p> <p>Politica cu privire la prognoze este publicata pe pagina de internet a societatii ?</p>		X	Va fi elaborata impreuna cu consultantul
	<p><b>D.4.</b> Societatea stabileste data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari ?</p>	X		

	D.5. Rapoartele financiare includ informatii in romana, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant ?	X		
	Rapoartele financiare includ informatii si in engleza ?		X	Sunt in lucru modificarile
	D.6. Societatea organizeaza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an ?		X	In curs de implementare impreuna cu consultantul
	Informatiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice ?		X	Vor fi publicate dupa implementare

Presedinte al Consiliului de Administratie – Silviu Andrei Chirita

