



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: comunicare@nordsa.ro

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 înregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. de ordine J/40/693/22.02.1991, avand cod unic de înregistrare 1558154.

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

La data de 31.12.2016, 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.

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 incepand cu anul 2015 pe piata AeRO (simbol de piata NORD).

Componenta actionariatului la data de 31.12.2016, 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 2016, 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	335.006	100,00%
Venituri din servicii prestate	26.122	7,80%
Venituri din redevente,locatii gestiune si chirii	308.884	92,20%

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 - 1.407.117 lei - in totalul veniturilor - 1.742.123 lei - fiind de 80,77%.

La finele anului 2016, 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	24.010.929	29.578.808,97
SANEX S.A	368	14,54
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES NV	1	4,47

In cursul anului 2016 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 2016, conform datelor din bilantul intocmit la data de 31.12.2016, este urmatoarea:

- societatea detine active imobilizate in cuantum de 41.187.360 lei;
- valoarea neta a activelor corporale este de 250.630 lei;
- NORD S.A. detine active circulante in valoare de 13.777.531 lei, reprezentand 24,97 % din totalul activelor. In cadrul acestora ponderea detinuta de conturile de trezorerie este de 92,40%, alte creante - 6,73% si clienti de incasat - 0,87%;
- 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:

<i>EXPLICATIE</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>
Venituri totale din care:	1.952.222	1.195.137	1.742.123
Venituri din exploatare din care:	498.074	403.609	335.006
- venituri din prestari servicii	498.074	398.290	335.006
- alte venituri din exploatare	0	5.319	0
Cheltuieli totale din care:	1.534.413	1.836.509	2.259.898
Cheltuieli din exploatare din care:	575.852	838.146	1.003.031
- cheltuieli materiale	0	265	1.202
- cheltuieli cu personalul	142.196	113.037	295.555
- ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	657	329	1.727
- alte cheltuieli din exploatare	432.886	724.515	701.891
Rezultat exploatare	-77.778	-434.537	-668.025
Venituri financiare	1.454.148	791.528	1.407.117
Cheltuieli financiare	958.561	998.363	1.256.867
Rezultat-financiar	495.587	-206.835	150.250
Rezultatul exercitiului brut	417.809	-641.372	-517.775
Impozit venituri micro	0	0	6.058
Rezultatul net	417.809	-641.372	-523.833

Comparativ cu Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat de Adunarea generala ordinara a actionarilor pentru anul 2016, situatia este urmatoarea:

INDICATORI	Prevederi 2016	Realizat 2016	Executie
Venituri totale:	1.095.000	1.742.123	159,10 %
- venituri din exploatare, din care:	395.000	335.006	84.81%
venituri din servicii prestate	105.000	26.122	
venituri din redevente, locatii gestiune si chirii	290.000	308.884	
- venituri financiare, din care:	700.000	1.407.117	201.02 %
venituri din investitii financiare cedate		165.901	
venituri din diferente de curs valutar	700.000	1.160.130	
venituri din dobanzi		77.874	
venituri financiare din interese de participare		2.753	
Alte venituri financiare		459	
Cheltuieli totale:	1.020.000	2.308.110	226.28 %
- cheltuieli din exploatare, din care:	470.000	1.051.243	223,67 %
cheltuieli materiale		1.552	
cheltuieli cu personalul	120.000	295.555	
ajustarea valorii imobilizarilor corporale		1.727	
alte cheltuieli de exploatare	350.000	752.409	
- cheltuieli financiare, din care	550.000	1.256.867	
ajustarea valorii imobilizarilor financiare		0	
alte cheltuieli financiare	550.000	1.256.867	
- cheltuieli cu impozitul		6.058	
Rezultat	75.000	-572.045	

Din analiza datelor de mai sus, rezulta urmatoarele:

- veniturile din exploatare au fost realizate comparativ cu valoarea estimata prin buget in proportie de 84,81%, iar veniturile financiare s-au realizat in proportie de 201,02% fata de bugetul propus;
- totalul cheltuielilor din exploatare fata de previziuni au avut un procent de realizare de 223,67 % comparativ cu datele estimate.

In cursul anului 2016, societatea NORD S.A. a avut un numar de mediu de 4 angajati, cu studii superioare si contracte de munca incheiate pe perioada nedeterminata, iar numarul efectiv de salariati de la sfarsitul perioadei de raportare era de 9.

In conformitate cu prevederile art. 111 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, anexam prezentului Raport, Bilantul contabil si Contul de Profit si pierdere intomite la 31.12.2016.

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

- I. Situatiile financiare anuale pe anul 2016;
- II. Descarcarea de gestiune a Consiliului de administrare al S.C. NORD S.A. pentru anul 2016.

Consiliu de Administratie

Silviu Andrei CHIRITA – Presedinte



Petre GHIBU – Membru



Andrei Marcel CARNU – Membru

