



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 31.12.2017, 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 31.12.2017, conform Structurii sintetice consolidate a detinatorilor de instrumente financiare eliberat de Depozitarul Central S.A., este urmatoarea:

<b>Actionari</b>	<b>Aport capital social</b>	<b>Nr. actiuni</b>	<b>%</b>
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
SIF MOLDOVA	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
<b>TOTAL</b>	<b>22.883.165,00</b>	<b>9.153.266</b>	<b>100,00</b>

Conform statutului societatii, obiectul principal de activitate este 5510 “Hoteluri si alte facilitate de cazare similare”, insa si in anul 2017, 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	84.304	100,00%
Venituri din servicii prestate	17.857	21,18%
Venituri din redevente,locatii gestiune si chirii	66.447	78,82%

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 -1.343.317 lei - in totalul veniturilor – 1.427.665 lei - fiind de 94,09%, .

La finele anului 2017, situatia titlurilor imobilizate este urmatoarea:

Emitent	Actiuni	Valoare
ANA HOTELS S.A.	553	237.790,00
ASTORIA EFORIE NORD	474	474
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	29.295.636,47
SANEX S.A	368	14,54
SIF 5	20.971	30.794
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES NV	1	4.47

In cursul anului 2017 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;
- Chirita Silviu Andrei, 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 2017, conform datelor din bilantul intocmit la data de 31.12.2017, este urmatoarea:

- societatea detine active imobilizate in cuantum de 41.440.710 lei,
- valoarea neta a activelor corporale este de 345.123 lei;
- NORD S.A. detine active circulante in valoare de 11.897.985 lei, reprezentand 28,71 % din totalul activelor. In cadrul acestora ponderea detinuta de conturile de trezorerie este de 95,48%, alte creante - 4,36% si clienti de incasat - 0,16%.

- 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>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>
Venituri totale din care:	1.195.137	1.742.123	1.427.665
Venituri din exploatare din care:	403.690	335.006	84.348
- venituri din prestari servicii	398.290	335.006	84.304
- alte venituri din exploatare	5.319	0	44
Cheltuieli totale din care:	1.836.509	2.308.110	3.745.301
Cheltuieli din exploatare din care:	838.146	1.051.243	2.125.744
- cheltuieli materiale	265	1.552	24.028
- cheltuieli cu personalul	113.037	295.555	670.180
- ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	329	1.727	99.173
- alte cheltuieli din exploatare	724.515	752.409	1.332.363
Rezultat exploatare	-434.456	-716.237	-2.041.396
Venituri financiare	791.528	1.407.117	1.343.317
Cheltuieli financiare	998.363	1.256.867	1.619.557
Rezultat-financiar	-206.835	150.250	-276.240
Rezultatul exercitiului brut	-641.372	-565.987	-2.317.636
Impozit venituri micro	0	6.058	
Rezultatul net	-641.372	-572.045	-2.317.636

Comparativ cu Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat de Adunarea generala ordinara a actionarilor pentru anul 2017, situatia este urmatoarea:

INDICATORI	Prevederi 2017	Realizat 2017	Executie
Venituri totale:	1.595.000	1.427.665	89,51%
- venituri din exploatare, din care:	395.000	84.348	21,35%
venituri din servicii prestate	105.000	17.857	
venituri din redevente,locatii gestiune si chirii	290.000	66.447	
- venituri financiare, din care:	1.200.000	1.343.317	111,94%
venituri din investitii financiare cedate		430	
venituri din diferente de curs valutar	1.200.000	1.226.837	
venituri din dobanzi		12.469	
venituri financiare din interese de participare		103.145	
Alte venituri financiare		436	
Cheltuieli totale:	1.580.000	3.745.301	237,04%
- cheltuieli din exploatare, din care:	1.080.000	2.125.744	196,83%
cheltuieli materiale		24.028	
cheltuieli cu personalul	580.000	670.180	
ajustarea valorii imobilizarilor corporale		99.173	
alte cheltuieli de exploatare	500.000	1.332.363	
- cheltuieli financiare, din care	500.000	1.619.557	
ajustarea valorii imobilizarilor financiare		0	
alte cheltuieli financiare	500.000	1.619.557	
- cheltuieli cu impozitul		0	
Rezultat	15.000	-2.317.636	

Din analiza datelor de mai sus, rezulta urmatoarele:

- veniturile din exploatare au fost realizate comparativ cu valoarea estimata prin buget in proportie de 89,51%, iar veniturile financiare s-au realizat in proportie de 111,94% fata de bugetul propus;
- totalul cheltuielilor din exploatare fata de previziuni au avut un procent de realizare de 237,04 % comparativ cu datele estimate;

In cursul anului 2017, societatea NORD S.A. a avut un numar de mediu de 10 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 11.

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 31.12.2017.

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

- I. Situatiile financiare anuale pe anul 2017;
- II. Descarcarea de gestiune a Consiliului de administratie al S.C. NORD S.A. pentru anul 2017.

### **Consiliu de Administratie**

**Silviu Andrei CHIRITA – Presedinte**

**Petre GHIBU – Membru**

**Andrei Marcel CARNU – Membru**