



SOCIETATEA COMERCIALĂ
nORD S.A.

Str. Calea Grivitei.nr.8-10 etaj 6.
camera 4 sector 1. BUCURESTI
Nr.Inreg. Of. Reg.Com.J40/693/1991
Cod unic de inregistrare 1558154
Telefon/Fax: 021 312 96 39
E-mail: nord@cefs.ro

Raportul anual al Consiliului de Administratie pentru anul 2018

Raport anual conform : **Regulamentul A.S.F. nr. 05/2018**

Pentru exercitiul financiar : **2018**

Data raportului :**22.03.2019**

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

Sediul social :**str. Calea Grivitei nr. 8-10, etaj 6,camera 4, sector 1, Bucuresti**

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

Codul de inregistrare 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, etaj 6, camera 4, sector 1.

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

Nu este cazul

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

In cursul anului 2018, s-a finalizat executarea contractului de vanzare de actiuni ale emitentului detinute la ANA HOTELS S.A. conform Raportului curent din data de 23.02.2018.

Operatiunea a respectat termenii si conditiile aduse anterior la cunostinta actionarilor si investitorilor prin raportul din data de 13.03.2015.

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

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

LEI	Realizat	Realizat
	2017	2018
Venituri totale din care	1.427.665	19.725.567
Venituri financiare totale	1.343.317	19.679.539
Cheltuieli totale	3.745.301	2.945.914
Rezultatului exercitiului	-2.317.636	16.779.653
Impozit profit		2.017.759
PROFIT/PIERDERE	-2.317.636	14.761.894

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 2018 rezultand profit net in valoare de 14.761.894 lei.

a) Profit/pierdere **2017** **2018** **-lei-**

Profitul/pierdere este in valoare de **-2.317.636** **14.761.894**

b) cifra de afaceri

Cifra de afaceri inregistrata este de **84.304** **32.188**

c) export

Nu este cazul

d) Costuri

Cheltuieli totale din care : **3.745.301** **2.945.914**

Cheltuieli exploatare **2.125.744** **2.379.517**

Cheltuieli financiare **1.619.557** **566.397**

e) % din piata detinut

Nu este cazul

f) Lichiditate (disponibil in cont)

Casa si conturi la banci la 31.12.2018 este de **1.353.780 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 mediu de 10 (zece) 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.

Managementul riscului este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afacere in cadrul Societatii. Consiliul de administratie al Societatii monitorizeaza si evalueaza in mod continuu riscurile care pot afecta atingerea obiectivelor societatii, acordand o atentie speciala identificarii, prevenirii si controlului acestora. Principali factori de risc care ar putea afecta societatea sunt cei financiari.

Riscurile financiare

Riscul ratei dobanzii - Societatea nu are imprumuturi la data 31 decembrie 2018.

Riscul variatiilor de curs valutar - Societatea are tranzactii relativ reduse intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON).

Riscul de credit - Societatea nu desfasoara relatii comerciale cu terti care sa presupuna finantarea pe credit.

- 1.1.9.** Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

Societatea se va concentra pe activitatea investitionala in mod special adminstrarea participatiilor actuale, care formeaza de cativa ani un nucleu important pentru activitatea companiei. Pe langa acesta consideram si activitati de investitii mai reduse in limita disponibilitatilor si a conditiilor de piata.

2. Activele 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 2017 precum si in intervalul 2009-2011,2015-2016, societatea a inregistrat pierdere.

La 31.12.2018 compania a inregistrat profit net in suma de 14.761.894 lei. Propunerea Consiliului de administratie spre aprobarea AGA stabilita pentru data de 23/24 aprilie 2019 in ceea ce priveste repartizarea profitului net este dupa cum urmeaza:

- Constituirea rezervei legale din profitul inregistrat la 31.12.2018, in valoare de 838.983 lei, conform prevederilor legale aflate in vigoare.
- Acoperirea pierderilor din anii precedenti;
- Diferenta, la dispozitia societatii.

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)

Nr. crt.	Administrator	Funcția	Perioada	Data Hot. AGA/CA
1	Silviu Andrei Chirita	Președinte CA	23.04.2015 – 31.12.2018	23.04.2015
2	Petre Ghibu	Membru CA	23.04.2015 – 18.06.2018	23.04.2015
3	Andrei Marcel Carnu	Membru CA	23.04.2015 – 28.11.2018	23.04.2015
3	Matei Dimitriu	Membru CA	18.06.2018 – 31.12.2018	Hot CA /20.06.2018

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) Chirita Silviu Andrei, presedinte/director general, al carui contract de mandat a inceput la 01.01.2017;

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. 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.

Pentru intocmirea bilantului s-a efectuat inventarierea tuturor elementelor patrimoniale, conform Ordinului Ministrului Finantelor nr. 1802/2014.

Bilantul a fost intocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice din 31.12.2018, puse de acord cu soldurile din balantele analitice, incheiata dupa inregistrarea tuturor documentelor in care au fost consemnate operatiunile financiar contabile aferente activitatii anului 2018.

Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu 2016 si 2017 cu referire la :

a) elemente de bilant:

ACTIVE FINANCIARE	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Actiuni detinute la entitati afiliate	2.543.067	2.543.067	2.543.067
Interese de participare	24.340.737	24.340.737	25.881.040
Alte titluri imobilizate	14.303.556	14.303.600	14.065.336
Alte creante imobilizate	-	-	-
TOTAL	41.187.360	41.187.404	48.071.898

ACTIVE CURENTE	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Creante comerciale	119.713	18.754	-
Alte creante	927.947	519.244	426.872
Investitii financiare pe termen scurt	-	-	-
Casa si conturi la banci	12.729.871	11.359.987	1.353.780
TOTAL	13.777.531	11.897.985	1.780.652

DATORII CURENTE	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Datorii comerciale	305	68.461	15.262
Alte datorii	84.373	28.832	1.358.771
TOTAL	84.678	97.293	1.374.033

Controlul asupra societății s-a exercitat de către 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.

Evoluția patrimoniala in cursul anului 2018, conform datelor din bilanțul întocmit la data de 31.12.2018, este următoarea:

- societatea deține active imobilizate in quantum de 48.333.642 lei;
- valoarea neta a activelor corporale este de 260.328 lei;
- NORD S.A. deține active circulante in valoare de 1.780.652 lei, reprezentând 3,55 % din totalul activelor. In cadrul acestora ponderea deținuta de conturile de trezorerie este de 76,03%, alte creanțe – 23,97% ;
- datoriile societății reprezintă datorii curente, constituite in general din cheltuielile de personal aferente lunii decembrie.

b) contul de profit si pierdere :

<i>EXPLICATIE</i>	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Venituri totale din care:	1,742,123	1,427,665	19,725,567
Venituri din exploatare din care:	335,006	84,348	46,028
- venituri din prestari servicii	335,006	84,304	32,188
- alte venituri din exploatare	0	44	13,84
Cheltuieli totale din care:	2,308,110	3,745,301	2,945,914
Cheltuieli din exploatare din care:	1,051,243	2,125,744	2,379,517
- cheltuieli materiale	1,552	24,028	27,383
- cheltuieli cu personalul	295,555	670,180	804,081
- ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	1,727	99,173	135,561
- alte cheltuieli din exploatare	752,409	1,332,363	1,412,492
Rezultat exploatare	-716,237	-2,041,396	-2,333,489
Venituri financiare	1.407.117	1.343.317	19.679.539
Cheltuieli financiare	1.256.867	1.619.557	566,397
Rezultat-financiar	150,250	-276,240	19.113.142
Rezultatul exercitiului brut	-565,987	-2,317,636	16.779.653
Impozit venit /profit	6,058	0	2.017.759
Rezultatul net	-572,045	-2,317,636	14.761.894

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 -19.639.619 lei - in totalul veniturilor - 19.725.567 lei - fiind de 99,56%.

5. Principii de guvernanta corporativa

In conformitate cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru AeRO, in vigoare incepand cu 04.01.2016, prezentul raport cuprinde atasata declaratia de guvernanta corporativa aferenta exercitiului financiar inceput la 1 ianuarie 2018 si incheiat la 31 decembrie 2018.

Raportul este insotit de urmatoarele anexe:

Anexa 1: Situatiiile financiare anuale pe anul 2018

Anexa 2: Raport curent din 21.06.2018 – demisie Petre Ghibu

Raport curent din 29.11.2018 – demisie Andrei Marcel Carnu

6. Semnaturi :

Presedintele Consiliului de administratie,

Siviu Andrei Chirita