



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

Raport anual al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2020

Raport anual conform :	Regulamentul A.S.F. nr.05/2018 pentru emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata
Pentru exercitiul financiar :	2020
Data raportului :	25.03.2021
Denumirea societatii comerciale :	S.C. NORD S.A.
Sediul social :	B-dul Dacia nr. 56, etaj 1, biroul 1, sector 2, 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 Piata AeRO, pe sistemul alternativ de tranzactionare - ATS – administrat de BVB, sub simbolul "NORD";
Capitalul social subscris si varsat :	22.883.165 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:	comune, nominative, dematerializate, valoare nominala 2,50 lei/actiune

1. Analiza emitentului

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, B-dul Dacia nr. 56, etaj 1, biroul 1, sector 2.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a emitentului, a filialelor sale sau a societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

Nu este cazul

d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active;

In cursul anului 2020, NORD S.A. a vandut un numar de 585.188 actiuni SIF 5 cu o valoarea totala de 1.599.667 ron, profitul rezultat din aceasta tranzactie fiind de 353.081 ron.

De asemenea, NORD S.A. a participat la majorarea de capital a societatii Promateris S.A. achizitionad suplimentar pachetului aflat deja in portofoliu, un numar suplimentar de 495.049 actiuni la o valoare de 500.000 ron.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii societatii.

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

	Realizat 2019	Realizat 2020	-lei-
Venituri totale din care :	864.602	1.720.592	
Venituri financiare totale:	864.602	1.719.791	
Cheltuieli totale	2.170.667	2.661.735	
Rezultatului exercitiului	-1.306.065	-941.143	
Impozit profit	-	-	
PROFIT/PIERDERE	-1.306.065	-941.143	

1.1.1. Elemente de evaluare generala

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 2020, rezultand pierdere in valoare de 941.143 lei.

a)	2019	2020	-lei-
Profit/pierdere			
Profitul/pierdere este in valoare de	-1.306.065	-941.143	
Cifra de afaceri inregistrata este de	-	-	
b) export			
<i>Nu este cazul</i>			
c) Costuri			
Cheltuieli totale din care :	2.170.667	2.661.735	
Cheltuieli exploatare	1.772.893	1.283.705	
Cheltuieli financiare	397.774	1.378.030	
d) % din piata detinut			

Nu este cazul

- e) lichiditate(disponibil in cont)

Casa si conturi la banci la 31.12.2020 este de **203.503 lei**

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

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 6 (sase) angajati cu studii superioare, in baza contractelor de munca pe o perioada nedeterminata.

Gradul de sindicalizare a fortei de munca :

Nu este cazul .

- b) **Descrierea raporturilor dintre manager si angajati si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi .**

Nu s-au evidenciat in decursul perioadei de raportare niciun fel de raporturi conflictuale si nu exista premisele unor conflicte nici in continuare.

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 emitentului privind managementul riscului.

Managementul riscului este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afaceri in cadrul Societatii. Conducerea Societatii evalueaza in mod continuu riscurile care pot afecta atingerea obiectivelor societatii. Conducerea Societatii acorda o atentie deosebita identificarii riscurilor, prevenirii si controlului acestora. Principalii factori de risc sunt factorii industriei in care activeaza emitentul si riscurile financiare.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului

- a) **Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea emitentului comparativ cu aceeași perioada a anului anterior**

Nu este cazul

- b) **Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a emitentului comparativ cu aceeași perioada a anului trecut**

Emitentul are in vedere reducerea cheltuielilor in anul 2021 fata de realizat 2020, pentru imbunatatirea situatiei financiare.

- c) **Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza**

Emitentul urmareste obtinerea unor venituri atat din activitatea de baza, cat si din valorificarea activelor detinute, in special cele pe termen scurt, in cazul in care aceasta se va considera oportuna. Pandemia de Covid-19 a afectat piata de inchirieri de spatii de birouri, afectand activitatea de baza. Se estimeaza ca aceasta piata isi va reveni treptat in cursul anului 2021.

2. Activele corporale ale societatii.

- 2.1. **Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea emitentului.**

Nu este cazul

- 2.2. **Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor emitentului**

Nu este cazul

- 2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale ale emitentului
Nu este cazul

3. Piata valorilor mobiliare emise de societate.

- 3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile 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";
- 3.2. Descrierea politicii emitentului cu privire la dividende.
In ultimii 3 ani Societatea nu a distribuit dividende, actionarii au hotarat in Adunarile Generale Ordinare nerepartizarea profiturilor, acestea ramanand in rezultatul raportat. Trebuie mentionat faptul ca in anul 2020 precum si in 2019 societatea a inregistrat pierdere.
- 3.3. Descrierea oricaror activitati ale emitentului de achizitionarea a propriilor actiuni.
Nu este cazul
- 3.4. In cazul in care emitentul are filiale.
Nu este cazul
- 3.5. In cazul in care emitentul a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta datorie, prezentarea modului in care emitentul isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.
Nu este cazul

4. Conducerea emitentului.

- 4.1. Prezentarea listei administratorilor emitentului
- a) Consiliul de Administratie al societatii este format din trei membri, respectiv:
- dl. Matei Dimitriu; membru CA si presedinte, 47 ani, inginer, administrator din 2018 ; presedinte de la 01.07.2020
 - dl. Petre Ghibu , membru CA, 67 ani, economist, administrator din 2015;
 - dl. Pogonaru Andrei Mihai, membru CA, 37 ani, economist, administrator din 10.07.2020.
- dl. Silviu Andrei Chirita , a detinut functia de presedinte pana la 30.06.2020
- 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 emitentului

a) Pe durata anului 2020, conducerea executiva a fost asigurata de:

dl. Dimitriu Matei, director general, al carui contract de mandat pentru functia de director general a inceput la 01.01.2017 , valabilitatea mandatului fiind pana la 02.07.2022.

dl Chirita Silviu Andrei, director general, al carui contract de mandat a inceput la 01.01.2017 si a incetat la 30.06.2020, in urma demisiei acestuia;

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.

Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu 2018 si 2019 cu referire la :

a) elemente de bilant:

<i>ACTIVE FINANCIARE</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2020</i>
Actiuni detinute la entitati afiliate	2.543.067	6.652.889	6.652.889
Interese de participare	25.881.040	26.404.120	25.157.534
Alte titluri imobilizate	14.065.336	14.065.336	14.433.961
Alte creante imobilizate	0	0	0
TOTAL	48.071.898	47.122.345	46.244.384
<i>ACTIVE CURENTE</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2020</i>
Creante comerciale	0	0	0
Alte creante	426.872	46.368	48.871
Investitii financiare pe termen scurt	0	0	0
Casa si conturi la banci	1.353.780	136.916	203.503
TOTAL	1.780.652	186.284	252.374
<i>DATORII CURENTE</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2020</i>
Datorii comerciale	15.262	2.730	747
Alte datorii	1.358.771	31.213	40.813
TOTAL	1.374.033	33.943	41.560

b) contul de profit si pierdere :

<i>EXPLICATIE</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2020</i>
Venituri totale din care:	19.725.567	864.602	1.720.592
Venituri din exploatare din care:	46.028	-	801
- venituri din prestari servicii	32.188	-	-
- alte venituri din exploatare	13.840	-	801
Cheltuieli totale din care:	2.945.914	2.170.667	2.661.735
Cheltuieli din exploatare din care:	2.379.517	1.772.893	1.283.705
- cheltuieli materiale	27.383	11.006	25.239
- cheltuieli cu personalul	804.081	818.311	704.864
- ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	135.561	125.897	110.090
- alte cheltuieli din exploatare	1.412.492	839.763	423.900
Rezultat exploatare	-2.333.489	-1.722.893	-1.282.904
Venituri financiare	19.679.539	864.602	1.719.791
Cheltuieli financiare	566.397	397.774	1.378.030
Rezultat-financiar	19.113.142	466.828	341.761
Rezultatul exercitiului brut	16.779.653	-1.306.065	-941.143
Impozit venit /profit	2.017.759	-	-
Rezultatul net	14.761.894	-1.306.065	-941.143

Exercitiul financiar s-a incheiat cu o pierdere de 941.143 lei.

5. **Semnaturi :**

Presedintele Consiliului de administratie,

Director General,

Contabil Sef,

Dimitriu Matei

Dimitriu Matei

Emilia Bidilica