



SOCIETATEA COMERCIALĂ
nORD S.A.

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

NORD S.A.

SITUAȚII FINANCIARE SEMESTRIALE ȘI RAPORT SEMESTRIAL LA 30 Iunie 2026

Situații financiare semestriale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, pentru raportarea semestrială prevăzută de Legea nr. 24/2017 și de Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 (Anexa nr. 14)

SITUAȚIILE FINANCIARE SEMESTRIALE NU AU FOST AUDITATE

J1991000693406 • CUI 1558154 • B-dul Dacia nr. 56, Corp A, etaj 1, biroul 1, sector 2, București

CUPRINS:

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII LA 30.06.2026

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 30.06.2026

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SEMESTRIALE

RAPORT SEMESTRIAL conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 și Anexei nr. 14 la Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

DECLARAȚIE conform art. 30 din Legea nr. 82/1991

Notă: pentru anul 2026, Ministerul Finanțelor a eliminat obligația operatorilor economici de a întocmi și depune la ANAF raportarea contabilă semestrială la 30 iunie. Prezentele situații financiare semestriale au fost întocmite exclusiv pentru îndeplinirea obligațiilor de raportare periodică ale emitentului către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, prevăzute de Legea nr. 24/2017 și de Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018



SC NORD S.A.

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2026

Cod 10

— lei —

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	01	0	0
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	02	0	0
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	03	45.466.880	45.466.880
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	45.466.880	45.466.880
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	05	0	0
II. CREANȚE			
1. Creanțe	06a	0	12.776
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	06b	0	0
TOTAL (rd. 06a + 06b)	06	0	12.776
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	07	0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (inclusiv alte titluri de plasament asimilate numerarului – ct. 508)	08	365.125	36.785.420
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	365.125	36.798.196
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 11 + 12)	10	4.917	5.889
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	11	4.917	5.889
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	12		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	13	59.671	19.800
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 09 + 11 – 13 – 20 – 23 – 26)	14	310.371	36.784.285
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04 + 12 + 14)	15	45.777.251	82.251.165
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	16	0	0
H. PROVIZIOANE	17	5.892	5.892
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	18	0	0
1. Subvenții pentru investiții (rd. 20 + 21)	19	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	20	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	21	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (rd. 23 + 24)	22	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	23	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	24	0	0
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 26 + 27)	25	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	26	0	0



SOCIETATEA COMERCIALĂ
nORD S.A.

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	27		
Fondul comercial negativ	28	0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30 la 34)	29	22.883.165	22.883.165
1. Capital subscris vărsat	30	22.883.165	22.883.165
2. Capital subscris nevărsat	31	0	0
3. Patrimoniul regiei	32	0	0
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	33	0	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii	34	0	0
II. PRIME DE CAPITAL	35	3.279	3.279
III. REZERVE DIN REEVALUARE	36	0	0
IV. REZERVE	37	9.965.555	9.965.555
Acțiuni proprii	38	0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	39	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	40	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) — SOLD C	41	13.224.955	12.919.360
— SOLD D	42	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE — SOLD C	43	0	36.473.914
— SOLD D	44	305.595	0
Repartizarea profitului	45	0	0
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 29 + 35 + 36 + 37 – 38 + 39 – 40 + 41 – 42 + 43 – 44 – 45)	46	45.771.359	82.245.273
Patrimoniul public	47	0	0
Patrimoniul privat	48	0	0
CAPITALURI – TOTAL (rd. 46 + 47 + 48)	49	45.771.359	82.245.273

REPREZENTANTUL LEGAL,

Președintele Consiliului de Administrație /
Director General

DIMITRIU MATEI

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: STOIAN HERMINA

Contabil

Semnătura _____



SC NORD S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 30.06.2026

Cod 20

— lei —

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	01.01.2025– 30.06.2025	01.01.2026– 30.06.2026
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 – 04 + 06)	01	39.062	39.495
— din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	01a	39.062	39.495
Producția vândută	02	39.062	39.495
Venituri din vânzarea mărfurilor	03	0	0
Reduceri comerciale acordate	04	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție — Sold C	07	0	0
— Sold D	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	09	0	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	10	0	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare	11	0	0
6. Venituri din subvenții de exploatare	12	0	0
7. Alte venituri din exploatare	13	0	0
— din care, venituri din subvenții pentru investiții	14	0	0
— din care, venituri din fondul comercial negativ	15	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	39.062	39.495
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	17	1.235	1.434
Alte cheltuieli materiale	18	0	0
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:	19	10.402	11.690
— cheltuieli privind consumul de energie	19a	0	0
— cheltuieli privind consumul de gaze naturale	19b	0	0
c) Cheltuieli privind mărfurile	20	0	0
Reduceri comerciale primite	21	0	0
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24)	22	107.207	81.899
a) Salarii și indemnizații	23	104.849	80.097
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	24	2.358	1.802
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 – 27)	25	0	0
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor	25a	0	0
a.2) Alte cheltuieli	26	0	0
a.3) Venituri	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 – 30)	28	0	0
b.1) Cheltuieli	29	0	0
b.2) Venituri	30	0	0



Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	01.01.2025– 30.06.2025	01.01.2026– 30.06.2026
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 + 33 + 33d + 33f + 33h + 33j + 34 la 37)	31	114.628	125.659
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	32	39.427	48.251
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	33	74.742	76.845
— cheltuieli cu redevențe	33a	0	0
— cheltuieli cu locațiile de gestiune	33b	0	0
— cheltuieli cu chiriile	33c	74.742	76.845
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	33d	0	0
— cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	33e	0	0
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	33f	0	0
— cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	33g	0	0
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	33h	0	0
— cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	33i	0	0
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	33j	459	563
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	34	0	0
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	35	0	0
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	36	0	0
11.10. Alte cheltuieli	37	0	0
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 – 41)	39	-2.906	0
— Cheltuieli	40	0	0
— Venituri	41	2.906	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 + 18 + 19 + 20 – 21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	230.566	220.682
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
— Profit (rd. 16 – 42)	43	0	0
— Pierdere (rd. 42 – 16)	44	191.504	181.187
13. Venituri din interese de participare	45	0	0
— din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	0	0
14. Venituri din dobânzi	47	8.861	3.791
— din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	49	0	0
16. Alte venituri financiare	50	974	36.792.282
— din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	51	0	36.791.609
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	9.835	36.796.073
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 – 55)	53	0	0
— Cheltuieli	54	0	0
— Venituri	55	0	0



Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	01.01.2025– 30.06.2025	01.01.2026– 30.06.2026
18. Cheltuieli privind dobânzile	56	0	0
— din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57		
19. Alte cheltuieli financiare	58	31	140.972
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	31	140.972
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
— Profit (rd. 52 – 59)	60	9.804	36.655.101
— Pierdere (rd. 59 – 52)	61	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	48.897	36.835.568
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	230.597	361.654
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
— Profit (rd. 62 – 63)	64	0	36.473.914
— Pierdere (rd. 63 – 62)	65	181.700	0
20. Impozitul pe profit	66	0	0
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	66a	0	0
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	66b	0	0
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	67a	0	0
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	68	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
— Profit (rd. 64 + 66b) – (65 + 66 + 66a + 67a + 68)	69	0	36.473.914
— Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67a + 68) – (64 + 66b)	70	181.700	0

REPREZENTANTUL LEGAL,

Președintele Consiliului de Administrație /
Director General

DIMITRIU MATEI

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: STOIAN HERMINA

Contabil

Semnătura _____



SC NORD S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SEMESTRIALE

LA 30 Iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate în lei („RON”), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE

Societatea comercială NORD S.A. a luat ființă prin Hotărârea de Guvern nr. 1041 din 25 septembrie 1990 și prin Ordinul nr. 154 din 26 aprilie 1991, Ordin al Secretarului de stat, șef al Departamentului Turismului din cadrul Ministerului Comerțului și Turismului. Societatea a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. de ordine J1991000693406, având cod unic de înregistrare 1558154.

Societatea își desfășoară activitatea la sediul din B-dul Dacia, nr. 56, Corp A, etaj 1, biroul 1, sector 2, București.

Conform statutului societății, obiectul principal de activitate este 5510 „Hoteluri și alte facilități de cazare similare”, însă activitatea generatoare de venituri cuprinse în cifra de afaceri în semestrul I 2026 a fost 6820 „Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate”.

Acțiunile emise de societate s-au tranzacționat începând din 22.02.1997 la Bursa de Valori București, pe piața RASDAQ – Cat III R (simbol de piață NORD), iar începând cu anul 2015 pe piața AeRO (simbol de piață NORD).

NOTA 2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE SEMESTRIALE

Situațiile financiare semestriale la 30.06.2026 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată), cu modificările ulterioare, și cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, pe baza balanței de verificare la 30.06.2026.

Pentru anul 2026, Ministerul Finanțelor a eliminat obligația operatorilor economici de a întocmi și depune la ANAF raportarea contabilă semestrială la 30 iunie. Prezentele situații financiare semestriale au fost întocmite pentru îndeplinirea obligațiilor de raportare periodică ale emitentului prevăzute de Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și de Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

Situațiile financiare semestriale nu au fost auditate, neexistând obligativitate legală în acest sens. Situațiile financiare anuale se auditează.

Politicile contabile aplicate sunt cele descrise în situațiile financiare anuale la 31.12.2025 și au fost aplicate în mod consecvent: activele imobilizate sunt prezentate la cost, diminuat cu amortizarea calculată liniar și cu ajustările pentru depreciere; creanțele și datoriile sunt prezentate la valoarea de intrare; evidența stocurilor se ține la cost mediu ponderat (CMP).

NOTA 3. ACTIVE IMOBILIZATE

Activele imobilizate corporale (mijloace de transport 140.409 lei și mobilier, aparatură birotică 106.946 lei, valori brute) sunt integral amortizate; valoarea netă a activelor corporale este de 0 lei atât la 01.01.2026, cât și la 30.06.2026. În cursul semestrului I 2026 nu au fost efectuate intrări sau ieșiri de imobilizări corporale sau necorporale și nu s-a înregistrat amortizare.

Imobilizările financiare au valoarea netă contabilă de 45.466.880 lei la 30.06.2026, neschimbată față de 01.01.2026 (titluri de participare deținute la filiale – ct. 261: 6.652.885 lei; imobilizări financiare



sub formă de interese de participare – ct. 263: 21.738.786 lei; alte titluri imobilizate – ct. 265: 17.075.209 lei). Situația titlurilor imobilizate la 30.06.2026 este următoarea:

Emitent	Acțiuni	Valoare (lei)	% din capitalul social
EUROPEAN DRINKS COMPLEX S.A.	56.622	141.555,00	39,70%
FLOREASCA DEVELOPMENT S.A.	1.574.247	6.652.884,83	42,82%
PROMATERIS S.A.	5.981.571	6.076.077,08	20,84%
PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A.	24.046.803	29.381.734,07	31,08%
SANEX S.A.	368	14,54	0,0002%
OBOR DEVELOPMENT S.A.	6.126.571	3.214.613,89	21,35%
TOTAL		45.466.880	

PROMATERIS S.A - Societatea este listata sub simbolul PPL. Societatea este cel mai mare producator de ambalaje biodegradabile din CEE; PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A. – Societatea este listată la Bursa de Valori București sub simbolul PPLI. Principalul activ al societății este centrul comercial Veranda Mall; FLOREASCA DEVELOPMENT S.A. – Societatea deține și exploatează active imobiliare și deține participații în alte entități. EUROPEAN DRINKS COMPLEX S.A. este o societate inactivă. Acțiunile la societatea OBOR DEVELOPMENT S.A. au fost obținute în urma divizării societății PROMATERIS S.A., iar activul principal al societății îl reprezintă pachetul deținut în societatea PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A.

NOTA 4. CREANȚE

Creanțe	01.01.2026	30.06.2026	Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale – clienți (ct. 4111)	0	12.776	12.776	-
Alte creanțe	0	0	0	-
Total creanțe	0	12.776	12.776	-

Creanțele comerciale la 30.06.2026 reprezintă facturi emise către clienți în luna iunie 2026, în cadrul termenelor contractuale de încasare.

NOTA 5. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026
Conturi la bănci în lei (ct. 5121)	43.154	103.820
Conturi la bănci în valută (ct. 5124)	21.899	10.330
Numerar în casă (ct. 5311)	72	0
Alte titluri de plasament asimilate numerarului (ct. 5081)	300.000	36.671.270
Total	365.125	36.785.420

Creșterea semnificativă a disponibilităților și plasamentelor se datorează încasării în luna iunie 2026 a dividendelor în sumă de 36.791.609 lei (Nota 12), din care 36.671.270 lei au fost plasate în depozite bancare.

NOTA 6. CHELTUIELI ÎN AVANS

	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026
Cheltuieli înregistrate în avans (de reluat sub 1 an)	4.917	5.889



	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026
Total	4.917	5.889

Structura cheltuielilor în avans este alcătuită din asigurări, chirii și abonamente curente.

NOTA 7. DATORII

La 30.06.2026 datoriile Societății sunt integral cu termen de exigibilitate sub 1 an, după cum urmează:

Datorii	Sold la 01.01.2026	Sold la 30.06.2026	Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori (ct. 401)	53.274	13.600	13.600	0
Datorii privind asigurările sociale (ct. 4315 + 4316 + 436)	4.388	5.279	5.279	0
Impozit pe salarii (ct. 444)	765	921	921	0
Alte datorii (ct. 446 + 4481 + 462)	1.244	0	0	0
Total	59.671	19.800	19.800	0

Datoriile societății reprezintă datorii curente, constituite din contribuțiile și impozitele aferente salariilor lunii iunie (cu scadență în iulie 2026) și datorii comerciale către furnizori. Societatea nu are datorii către instituții de credit și nu înregistrează plăți restante.

NOTA 8. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2026	Transfer în cont	Transfer din cont	Sold la 30.06.2026
Alte provizioane – concedii de odihnă neefectuate (ct. 1518)	5.892	0	0	5.892
Total	5.892	0	0	5.892

Provizionul pentru concedii de odihnă neefectuate (ct. 1518) nu a fost reluat în cursul perioadei, menținându-și valoarea inițială ca urmare a neutilizării zilelor de concediu de către personal.

NOTA 9. CAPITAL ȘI REZERVE

Capitalul social subscris și vărsat în valoare de 22.883.165 lei la 30.06.2026 (01.01.2026: 22.883.165 lei) este format din 9.153.266 acțiuni nominative, fiecare cu o valoare nominală de 2,50 lei. Capitalul social este integral vărsat.

Capitalurile proprii la 30.06.2026 sunt în valoare de 82.245.273 lei (01.01.2026: 45.771.359 lei), din care: capital social 22.883.165 lei; prime de capital 3.279 lei; rezerve 9.965.555 lei (rezerve legale 1.362.649 lei și alte rezerve 8.602.906 lei); rezultat reportat 12.919.360 lei; profitul perioadei de raportare 36.473.914 lei.

Pierderea exercițiului financiar 2025, în sumă de 305.595 lei, a fost acoperită din rezultatul reportat (ct. 1171), conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.04.2026. Rezultatul reportat a scăzut astfel de la 13.224.955 lei la 12.919.360 lei.

Creșterea capitalurilor proprii cu 36.473.914 lei în cursul semestrului se datorează integral profitului perioadei, generat în principal de dividendele încasate (Nota 12).

NOTA 10. CIFRA DE AFACERI



	30.06.2025	30.06.2026
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct. 706)	35.120	36.111
Venituri din lucrări executate și servicii prestate (ct. 704)	3.942	3.384
Total cifra de afaceri	39.062	39.495

Cifra de afaceri de 39.495 lei în semestrul I 2026 (semestrul I 2025: 39.062 lei) a fost realizată din subînchirierea spațiilor de birouri (cod CAEN 6820) și din servicii conexe.

NOTA 11. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30.06.2025	30.06.2026
Cheltuieli cu materialele consumabile (combustibil)	1.235	1.434
Cheltuieli privind utilitățile	10.402	11.690
Cheltuieli cu personalul	107.207	81.899
Amortizarea imobilizărilor	0	0
Cheltuieli privind prestațiile externe	39.427	48.251
Cheltuieli cu redevențele și chiriile	74.742	76.845
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	459	563
Ajustări privind provizioanele	-2.906	0
Total cheltuieli de exploatare	230.566	220.682

Cheltuielile de exploatare au scăzut cu 4,29% față de semestrul I 2025, în principal pe seama reducerii cheltuielilor cu personalul (-25.308 lei, respectiv -23,61%), parțial compensată de creșterea cheltuielilor cu prestațiile externe (+8.824 lei, incluzând cheltuieli de reclamă și publicitate de 3.851 lei și alte servicii executate de terți de 34.925 lei). **Diminuarea cheltuielilor cu personalul** nu a survenit ca urmare a unei restructurări de personal, ci s-a datorat strict reducerii valorii indemnizațiilor.

NOTA 12. REZULTATUL FINANCIAR

	30.06.2025	30.06.2026
Venituri din alte imobilizări financiare – dividende (ct. 7615)	0	36.791.609
Venituri din dobânzi (ct. 766)	8.861	3.791
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 7651)	974	673
Venituri financiare – total	9.835	36.796.073
Diferențe nefavorabile de curs valutar (ct. 6651)	31	140.972
Cheltuieli financiare – total	31	140.972
Profit financiar	9.804	36.655.101

În luna iunie 2026, societatea a încasat dividende în sumă de 36.791.609 lei de la societatea PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A., aferente titlurilor imobilizate deținute și distribuite în baza Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 30.04.2026. Aceste sume au fost înregistrate în contul 7615 „Venituri din alte imobilizări financiare” și reprezintă venituri neimpozabile la calculul rezultatului fiscal, în conformitate cu prevederile Codului Fiscal.

Sumele încasate au fost plasate în depozite bancare (36.671.270 lei – Nota 5).

Diferențele nefavorabile de curs valutar de 140.972 lei au fost generate în principal din reevaluarea la cursul BNR din 30.06.2026 a disponibilităților și depozitelor denominate în valută.



NOTA 13. SALARIAȚI ȘI ORGANE DE ADMINISTRAȚIE

Cheltuielile cu personalul aferente semestrului I 2026 s-au ridicat la 81.899 lei, în diminuare față de nivelul de 107.207 lei consemnat în semestrul I 2025. Această evoluție a costurilor s-a derulat în condițiile menținerii unei structuri constante a personalului, societatea înregistrând un număr mediu de 3 salariați în prima jumătate a anului 2026 și un număr efectiv de 3 salariați la data de 30.06.2026, similar cu cel de la finele aceleiași perioade din 2025.

Administrarea societății este asigurată de un Consiliu de Administrație compus din: Dimitriu Matei – președinte / director general, Ghibu Petre – membru și Pogonaru Andrei-Mihai – membru. În cursul semestrului I 2026 nu s-au acordat avansuri sau credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

NOTA 14. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI

Indicatorul lichidității curente = Active curente / Datorii curente = $36.798.196 / 19.800 = 1.858,49$

Indicatorul lichidității imediate = (Active curente – Stocuri) / Datorii curente = $(36.798.196 - 0) / 19.800 = 1.858,49$

Gradul de îndatorare = Capital împrumutat / Capital propriu $\times 100 = 0 / 82.245.273 \times 100 = 0\%$

Societatea nu are capital împrumutat, iar disponibilitățile și plasamentele acoperă integral datoriile curente.

NOTA 15. PĂRȚI LEGATE

Societatea deține participații semnificative în FLOREASCA DEVELOPMENT S.A. (42,82%), PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A. (31,08%), OBOR DEVELOPMENT S.A. (21,35%), PROMATERIS S.A. (20,84%) și EUROPEAN DRINKS COMPLEX S.A. (39,70%).

În cursul semestrului I 2026, societatea a înregistrat venituri din dividende în sumă de 36.791.609 lei, distribuite de societatea PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A., în baza Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 30.04.2026. Societatea nu a încasat în semestrul I 2026 dividendele de la Floreasca Development.

NOTA 16. EVENIMENTE ULTERIOARE ȘI CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

Societatea își va desfășura activitatea în condiții de continuitate.

Pana la data prezentului raport, societatea nu a realizat investiții semnificative din sumele încasate, menținând disponibilitățile în plasamente bancare în lei și în valută.

Semnat și aprobat la data de 17.09.2026 pentru publicare în data de 18.09.2026.

REPREZENTANTUL LEGAL,

Președintele Consiliului de Administrație /
Director General

DIMITRIU MATEI

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: STOIAN HERMINA

Contabil

Semnătura _____



RAPORT SEMESTRIAL

pentru semestrul I – 2026

Raport semestrial conform: **Regulamentului ASF nr.5 din 2018 și Anexei nr. 14 la Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018**

Data raportului: **18.09.2026**

Denumirea entității emitente: **S.C. NORD S.A.**

Sediul social: **str. B-dul Dacia nr. 56, Corp A, etaj 1, biroul 1, sector 2, București**

Numărul de telefon/fax: **021 312 96 39**

Codul de înregistrare fiscală: **1558154**

Numărul de ordine la Registrul Comerțului: **J1991000693406**

Capitalul subscris și vărsat: **22.883.165 lei**

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București categoria – AeRO, simbol NORD**

În primul semestru al anului 2026, principalul eveniment semnificativ cu impact asupra performanței financiare a societății a fost reprezentat de încasarea dividendelor distribuite de PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A. Dividendele acordate de Floreasca Development S.A. nu au fost încasate în primul semestru al anului 2026, Societatea facand demersuri pentru incasarea acestora. În semestrul I al anului 2026 nu au fost înregistrate alte tranzacții cu părțile afiliate.

1. Situația economico-financiară

1.1. Analiza situației economico-financiare la 30.06.2026, comparativ cu 30.06.2025.

La data de 30.06.2026, principalii indicatori ai Bilanțului semestrial al societății sunt următorii:

Denumirea indicatorului	30.06.2025	30.06.2026
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL, din care:	45.466.880	45.466.880
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	45.466.880	45.466.880
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL, din care:	445.948	36.798.196
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	-	-
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (inclusiv titluri de plasament – ct. 508)	445.205	36.785.420
ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE	431.981	36.784.285
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	45.898.861	82.251.165
CAPITAL SUBSCRIS VĂRSAT	22.883.165	22.883.165
VENITURI DIN EXPLOATARE TOTAL	39.062	39.495
CHELTUIELI DE EXPLOATARE TOTAL	230.566	220.682
PIERDERE DIN EXPLOATARE	-191.504	-181.187
VENITURI FINANCIARE TOTALE	9.835	36.796.073
CHELTUIELI FINANCIARE TOTALE	31	140.972
PROFIT FINANCIAR	9.804	36.655.101



Denumirea indicatorului	30.06.2025	30.06.2026
VENITURI TOTALE	48.897	36.835.568
CHELTUIELI TOTALE	230.597	361.654
IMPOZIT PROFIT	0	0
PROFIT NET	0	36.473.914
PIERDERE NETĂ	181.700	0

Societatea a organizat și condus contabilitatea în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, respectând normele, metodele și principiile contabile destinate redării fidele a patrimoniului, a situației financiare și a rezultatelor obținute.

Societatea are capitaluri proprii la 30.06.2026 în valoare de 82.245.273 lei, din care:

Capital social	22.883.165 lei
Prime de capital	3.279 lei
Rezerve	9.965.555 lei
Profit nerepartizat	12.919.360 lei
Profit/pierdere	36.473.914 lei

Societatea dispune de un total active imobilizate de 45.466.880 lei, din care: imobilizări financiare 45.466.880 lei.

În perioada raportată, veniturile totale sunt în sumă de 36.835.568 lei, din care 36.791.609 lei reprezintă dividende încasate aferente titlurilor imobilizate deținute.

Elementele de costuri și cheltuieli cu pondere semnificativă în cheltuielile totale sunt: diferențele nefavorabile de curs valutar (140.972 lei), cheltuielile cu personalul (81.899 lei), cheltuielile cu chiriile și redevențele (76.845 lei) și cheltuielile privind prestațiile externe (48.251 lei). În perioada de raportare nu a avut loc nicio vânzare sau oprire a unui segment de activitate și nu se anticipează astfel de operațiuni în semestrul următor. Societatea nu a declarat și nu a plătit dividende către acționarii proprii în perioada de raportare.

Analiza cash flow. Nivelul numerarului și al echivalentelor de numerar (inclusiv titlurile de plasament pe termen scurt – ct. 508) la începutul perioadei (01.01.2026) a fost de 365.125 lei, iar la sfârșitul perioadei (30.06.2026) de 36.785.420 lei, înregistrându-se o creștere netă de 36.420.295 lei:

Denumirea elementului	Semestrul I 2025	Semestrul I 2026
A. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
Încasări de la clienți	44.676	26.720
Alte încasări din exploatare	-	-
Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	-130.160	-179.307
Plăți către și în numele angajaților	-61.290	-46.859
Plăți privind impozitele, taxele și contribuțiile	-50.474	-35.360
Dobânzi încasate	8.861	5.069
Dobânzi plătite	-	-1.278
Impozit pe profit plătit	-	-
Trezoreria netă din activitatea de exploatare (A)	-188.387	-231.015



B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII		
Dividende încasate aferente titlurilor imobilizate	-	36.791.609
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări	-	-
Trezoreria netă din activitatea de investiții (B)	-	36.791.609
C. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE		
Împrumuturi contractate / rambursate; dividende plătite acționarilor	-	-
Trezoreria netă din activitatea de finanțare (C)	-	-
Efectul variațiilor cursului de schimb asupra numerarului (D)	1.008	-140.299
CREȘTEREA / (DESCREȘTEREA) NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR (A+B+C+D)	-187.379	36.420.295
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei *	632.584	365.125
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	445.205	36.785.420

Fluxul negativ din activitatea de exploatare reflectă pierderea operațională a perioadei și reducerea datoriilor curente, precum și diferențele nefavorabile de curs valutar aferente operațiunilor în valută (140.972 lei). Fluxul din activitatea de investiții este reprezentat de dividendele încasate în luna iunie 2026 (36.791.609 lei), din care 36.671.270 lei au fost plasate în depozite bancare, incluse în echivalentele de numerar. În cadrul activității de finanțare nu au fost derulate operațiuni: societatea nu a contractat și nu a rambursat împrumuturi și nu a plătit dividende către acționarii proprii.

1.2. Menționăm că situațiile financiare semestriale nu au fost auditate.

2. Analiza activității societății Nord S.A.

La 30.06.2026, Consiliul de administrație are următoarea componență:

- Dimitriu Matei – președinte;
- Ghibu Petre – membru;
- Pogonaru Andrei Mihai – membru.

În conformitate cu Actul constitutiv actualizat, societatea are domeniul de activitate principal „Hoteluri” cod CAEN 5510 și activități secundare: „Alte tipuri de intermediari financiare” cod CAEN 6523 și „Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate” cod CAEN 6820. În perioada raportată, societatea a desfășurat în continuare activități secundare de „închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate” – cod CAEN 6820.

Situația acțiunilor deținute de societate la 30.06.2026 este următoarea:

Emitent	Acțiuni	Cota deținere
Promateris SA	5.981.571 acțiuni	20,84%
Obor Development S.A.	6.126.571 acțiuni	21,35%
Professional Imo Partners S.A.	24.046.803 acțiuni	31,08%
European Drinks Complex SA	56.622 acțiuni	39,70%
Sanex S.A.	368 acțiuni	0,0002%
Floreasca Development SA	1.574.247 acțiuni	42,82%



2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Lichiditatea societății s-a consolidat semnificativ față de perioada corespunzătoare a anului precedent, ca urmare a încasării în luna iunie 2026 a dividendelor de 36.791.609 lei: indicatorul lichidității curente (active circulante / datorii curente) a crescut de la 23,25 la 30.06.2025 (445.948 / 19.183) la 1.858,49 la 30.06.2026 (36.798.196 / 19.800). Disponibilitățile bănești și titlurile de plasament de 36.785.420 lei acoperă integral datoriile curente de 19.800 lei. Societatea nu are credite bancare sau alte împrumuturi contractate, nu înregistrează plăți restante și își achită la scadență obligațiile către furnizori, salariați și bugetul de stat.

Pierderea din activitatea de exploatare (181.187 lei în semestrul I 2026, în ameliorare față de 191.504 lei în semestrul I 2025) rămâne un factor de consum treptat al lichidităților, însă efectul acesteia este nesemnificativ în raport cu nivelul actual al disponibilităților și cu veniturile financiare generate de acestea. Un factor nou de sensibilitate îl reprezintă expunerea la riscul valutar aferent operațiunilor în valută (diferențe nefavorabile de curs de 140.972 lei în semestrul I 2026). Nu au fost identificate alte elemente, evenimente sau factori de incertitudine semnificativi care să afecteze lichiditatea societății.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În semestrul I 2026 societatea nu a efectuat cheltuieli de capital (achiziții de imobilizări corporale, necorporale sau financiare), situație similară perioadei corespunzătoare a anului precedent. Imobilizările corporale existente sunt integral amortizate, iar imobilizările financiare au rămas neschimbate la 45.466.880 lei. Sumele încasate din dividende au fost plasate în depozite bancare (36.671.270 lei), cu scopul fructificării disponibilităților până la stabilirea destinației finale a acestora.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Veniturile din activitatea de bază provin din închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare (cod CAEN 6820) și au fost de 39.495 lei în semestrul I 2026, în creștere cu 1,11% față de semestrul I 2025 (39.062 lei), pe fondul derulării în condiții normale a contractelor de închiriere existente. În perioada de raportare nu au intervenit evenimente, tranzacții sau schimbări economice care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Evenimentul semnificativ al perioadei îl reprezintă încasarea dividendelor în sumă de 36.791.609 lei, aferente titlurilor imobilizate deținute la societatea **PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A.** și distribuite în baza Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 30.04.2026, care a determinat trecerea de la pierderea netă de 181.700 lei în semestrul I 2025 la un profit net de 36.473.914 lei în semestrul I 2026. Cheltuielile de exploatare s-au redus cu 4,29% (de la 230.566 lei la 220.682 lei), în principal pe seama cheltuielilor cu personalul (-23,61%).

2.4 Principalele riscuri și incertitudini

Principalele riscuri și incertitudini pentru semestrul II 2026 sunt:



SOCIETATEA COMERCIALĂ
nord S.A.

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

- (i) riscul valutar – aproximativ 95 % din plasamente sunt denumite în EUR; o variație de +/- 1% a cursului EUR/RON ar influența rezultatul cu aproximativ +/- 300.000 RON;
- (ii) riscul de rata a dobânzii la reinnoirea depozitelor – societatea monitorizează ofertele bancare și negociază dobânda cu instituțiile bancare partenere
- (iii) încasarea dividendelor aprobate de Floreasca Development S.A. a căror plată nu a fost efectuată până la data prezentului raport, data plății nefiind stabilită prin Hotărârea AGA, după cum societatea a informat deja acționarii; societatea a solicitat plata și monitorizează încasarea;

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății Nord S.A.

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea Nord S.A. a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei 01.01.2026–30.06.2026:

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de Societatea Nord S.A.:

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

Evenimentul semnificativ al perioadei îl reprezintă încasarea dividendelor în sumă de 36.791.609 lei, aferente titlurilor imobilizate deținute la societatea **PROFESSIONAL IMO PARTNERS S.A.** și distribuite în baza Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 30.04.2026.

5. Semnături:

Președintele Consiliului de Administrație,
Dimitriu Matei

Semnătura _____

Contabil,
STOIAN HERMINA

Semnătura _____



Consiliul de Administrație

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL NORD S.A.

În conformitate cu prevederile Legii 31/1990 republicată, S.C. NORD S.A. cu sediul în București, Bd. Dacia, nr. 56, corp A, etaj 1, biroul nr. 1, sector 2, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub numărul J1991000693406, având cod unic de înregistrare 1558154, este administrată de un Consiliu de Administrație, compus din președinte – Dimitriu Matei și membrii – Ghibu Petre, Pogonaru Andrei-Mihai.

În conformitate cu Actul constitutiv, societatea are domeniul de activitate principal „Hoteluri” cod CAEN 5510 dar, veniturile aferente cifrei de afaceri sunt obținute din activitatea secundară: „închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau în leasing” cod CAEN 6820.

La data de 30.06.2026, situația este următoarea:

A. Analiza situației patrimoniale

EXPLICAȚII	01.01.2026	30.06.2026
Active imobilizate	45.466.880	45.466.880
Active circulante	365.125	36.798.196
Datorii	59.671	19.800
Capitaluri proprii	45.771.359	82.245.273

B. Analiza rezultatului exercițiului

EXPLICAȚII	30.06.2025	30.06.2026
Venituri din exploatare, din care:	39.062	39.495
- cifra de afaceri	39.062	39.495
- alte venituri din exploatare	0	0
Cheltuieli din exploatare, din care:	230.566	220.682
- alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	0	0
- personal și datorii asimilate	107.207	81.899
- prestări servicii	114.169	125.096
- alte cheltuieli de exploatare	9.190	13.687
Profit/Pierdere din activitatea de exploatare	-191.504	-181.187
Venituri financiare	9.835	36.796.073
Cheltuieli financiare	31	140.972
Profit/Pierdere din activitatea financiară	9.804	36.655.101
Venituri totale	48.897	36.835.568
Cheltuieli totale	230.597	361.654
Profit/Pierdere brută	-181.700	36.473.914
Impozit pe profit	0	0
Profit/Pierdere exercițiu financiar	-181.700	36.473.914



SOCIETATEA COMERCIALĂ

nORD S.A.

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

Rezultatul pozitiv al perioadei a fost determinat de veniturile financiare din dividende în sumă de 36.791.609 lei, încasate în luna iunie 2026 aferent titlurilor imobilizate deținute de societate.

Societatea a organizat și condus contabilitatea în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, respectând normele, metodele și principiile contabile destinate redării fidele a patrimoniului, a situației financiare și a rezultatelor obținute.

Situațiile financiare semestriale aferente anului 2026 nu au fost auditate, neexistând obligativitate legală în acest sens. Se vor audita situațiile financiare anuale.

Președintele Consiliului de Administrație,

Matei Dimitriu

Semnătura _____



SOCIETATEA COMERCIALĂ
nORD S.A.

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

DECLARAȚIE

Subsemnatul, Dimitriu Matei, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și Director general al S.C. NORD S.A., cu sediul în București, str. B-dul Dacia, nr. 56, Corp A, etaj 1, biroul 1, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub numărul J1991000693406, având CIF 1558154, în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirm că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare semestriale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare întocmite la data de 30.06.2026 oferă o imagine fidelă a corectă și conformă cu realitatea a activelor, datoriilor, poziției financiare și contului de profit și pierdere ale NORD S.A.;
- c) informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor 6 luni ale anului 2026 și a impactului lor asupra situațiilor financiare;
- d) societatea își va desfășura activitatea în condiții de continuitate.

Menționez că situațiile financiare pentru primele 6 luni ale anului 2026 sunt neauditate.

Președintele Consiliului de Administrație,

Dimitriu Matei

Semnătura _____