



RAPORT SEMESTRIAL

potrivit prevederilor art.55 alin. 1 din O.U.G. nr.109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice =Semestrul I – 2020=

Conform prevederilor art. 55 alin. 1 din O.U.G. 109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată prin Legea nr. 111/2016, cu modificările și completările ulterioare “Consiliul de administrație sau, după caz, consiliul de supraveghere al întreprinderii publice prezintă semestrial, în cadrul adunării generale a acționarilor, un raport asupra activității de administrare, care include și informații referitoare la execuția contractelor de mandat ale directorilor, respectiv ale membrilor directoratului, detalii cu privire la activitățile operaționale, la performanțele financiare ale societății și la raportările contabile semestriale ale societății”.

Planul de administrare al companiei, aferent perioadei de mandat 2016 – 2020, a fost aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație nr.07/19.07.2016. Indicatorii de performanță financiari și nefinanciari prevăzuți în Planul de administrare au fost aprobați prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 07/04.08.2016.

Prin Deciziile Consiliului de Administrație nr. 17 și respectiv 18 din data de 18.10.2017 în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 111/2016, pentru aprobarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, coroborat cu prevederile art. 15 lit. b și art. 16 pct. 19 din actul constitutiv al C.N., „Imprimeria Națională” -S.A. a fost reînnoit mandatul și numirea în funcția de director general al Companiei Naționale “Imprimeria Națională” – S.A. a domnului Sorin Toader, respectiv mandatul și numirea în funcția de director executiv al direcției economice în cadrul Companiei Naționale “Imprimeria Națională” – S.A. a domnului Nicolae Tudor pentru perioada 16.01.2018 până la data de 09.11.2020.

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 22/29.11.2017 a fost aprobat Planul de Administrare pentru perioada 2016 – 2020, prevăzut de O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 111/2016 pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, conform reviziei componentei de management pentru perioada 2018 – 2020.

În Planul de administrare 2016 – 2020 este prevăzut următorul obiectiv de îndeplinit **“Creșterea performanțelor economice în condițiile întăririi disciplinei financiare”** precum și următoarele obiective cuantificate enumerate mai jos și descrise în Anexa nr. 1 la acest document:

1. creșterea veniturilor în condițiile respectării prevederilor O.U.G. nr.26/2013
2. reducerea cheltuielilor
3. creșterea profitului
4. creșterea productivității muncii
5. reducerea duratei de încasare a creanțelor
6. lipsa arieratelor
7. reducerea duratei de plată a obligațiilor față de terți
8. volumul investițiilor și realizarea acestora conform graficului de execuție
9. cash-flow susținere activitate



Referitor la realizarea obiectivelor cuantificabile menționăm următoarele:

I. Creșterea veniturilor în condițiile respectării prevederilor O.G. nr.26/2013

În semestrul I din 2020 Veniturile Totale realizate pe baza datelor la 30.06.2020 sunt în sumă de 191.714,83 mii lei, în scădere cu 25,56% raportat la valorile programate în BVC 2020 – semestrul 1 (257.534,30 mii lei), ceea ce reprezintă 35,89% din total venituri programate în BVC pentru anul 2020.

Având în vedere evoluția situației epidemiologice internaționale determinată de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2, prin Decretul nr. 195/16.03.2020 s-a instituit starea de urgență pe teritoriul României. Măsurile adoptate de instituții publice și operatorii economici au avut principal scop distanțarea socială și limitarea contactului direct între cetățeni/contribuabili și angajați/funcționari. Totodată, prin măsurile adoptate în baza ordonanțelor militare au fost limitate deplasările, călătoriile și inclusiv zborurile către unele zone de risc. Pe acest fond și în cadrul Direcției Generale de Pașapoarte, începând cu data de 17 martie 2020, activitatea de preluare a cererilor pentru eliberarea pașapoartelor simple electronice, respectiv a pașapoartelor simple temporare a fost condiționată numai pentru persoanele care prezintă documente din care să rezulte necesitatea unor călătorii care se vor efectua cel mult în 30 de zile de la momentul înregistrării cererii, exclusiv în baza programărilor on-line. În același timp și misiunile diplomatice și ambasadele României în celelalte țări și-au redus activitatea.

Referitor la situația cererilor de pașapoartelor electronice în perioada de raportare se observă o reducere semnificativă față de perioada similară a anului precedent, după cum urmează:

Luna	Cantitate Numar cereri pasapoarte		Variație cantitate =buc= 3 = 1 - 2	Indice reducere % 4 = 3 / 2
	2020	2019		
0	1	2	3 = 1 - 2	4 = 3 / 2
Ianuarie	112.647	117.174	-4.527	-3,86
Februarie	106.066	120.471	-14.405	-11,96
Martie	45.999	133.008	-87.009	-65,42
Aprilie	1.018	132.599	-131.581	-99,23
Mai	24.440	171.461	-147.021	-85,75
Iunie	69.579	151.136	-81.557	-53,96
TOTAL	359.749	825.849	-466.100	-56,44

În luna aprilie 2020, pe perioada stării de urgență s-a înregistrat cel mai mic nivel al pașapoartelor electronice din anul 2010, respectiv 1.018 buc. Măsurile de restricție și condițiile suplimentare impuse cetățenilor români la călătoriile în alte state s-au menținut și după data de 15 mai 2020, respectiv la încetarea stării de urgență pe teritoriul României (fiind decretată starea de alertă).

Estmativ valoarea veniturilor aferente reducerii înregistrate la pașapoarte electronice este de 80.000 mii lei.

Similar la pașapoartele temporare s-au înregistrat reduceri semnificative având la bază aceleași considerente ca în cazul pașapoartelor electronice.



Luna	Cantitate Numar cereri pasapoarte		Variație cantitate =buc= 3 = 1 - 2	Indice reducere % 4 = 3 / 2
	2020	2019		
0	1	2	3 = 1 - 2	4 = 3 / 2
Ianuarie	14.603	18.742	-4.139	-22,08
Februarie	10.893	15.154	-4.261	-28,12
Martie	4.276	17.052	-12.776	-74,92
Aprilie	227	20.691	-20.464	-98,90
Mai	3.219	30.669	-27.450	-89,50
Iunie	11.556	33.151	-21.595	-65,14
TOTAL	44.774	135.459	-90.685	-66,95

Estimativ valoarea veniturilor aferente reducerii înregistrate la pașapoarte temporare este de 7.000 mii lei.

Totodată, reducerea înregistrată în primul trimestru nu a avut o evoluție crescătoare care să compenseze deficitul sau cel puțin de revenire la nivelul înregistrat în perioada similară a anului precedent.

II. Reducerea cheltuielilor

În anul 2020 Cheltuielile Totale realizate, pe baza datelor la 30.06.2020, sunt în sumă de 81.092,09 mii lei cu 20,84% mai mici decât valorile programate în BVC 2020. Indicele de diminuare a cheltuielilor de exploatare în raport cu veniturile din exploatare a înregistrat o creștere, fiind cu 7,72% mai mare decât valoarea prevăzută în planul de administrare.

III. Creșterea profitului

În anul 2020 profitul brut realizat pe baza datelor la 30.06.2020, este mai mic cu 28,67% față de valorile programate în BVC 2020 trimestrul 2 (cumulat), respectiv cu 44.467,51 mii lei. Profitul net înregistrează o scădere cu 28,38% față de valorile programate în BVC 2020, fiind consecință în principal a reducerii veniturilor.

IV. Creșterea productivității muncii

Productivitatea muncii este influențată de factorii care intră în calculul acesteia respectiv raportul dintre veniturile din exploatare și numărul de salariați. Astfel, o scădere a productivității este rezultatul scăderii veniturilor sau al creșterii numărului mediu de salariați. În anul 2020, urmare scăderii veniturilor din exploatare (cu 26,49%) și reducerea numărului mediu de salariați (cu 4,64% de la 474 la 452 persoane), productivitatea muncii a scăzut cu 22,91% față de valorile realizate programate prin BVC 2020.

V. Reducerea duratei de încasare a creanțelor

Conform indicatorilor calculați și prevăzuți în Planul de administrare (Anexa nr. 1) durata de încasare a creanțelor analizată pe baza indicatorului Viteza de rotație clienți este de 18,30 zile, care prin raportare la valoarea de referință prevăzută, respectiv 45 zile reprezintă o îmbunătățire a situației recuperării creanțelor.



VI. Lipsa arieratelor

Compania nu înregistrează arierate.

VII. Reducerea duratei de plată a obligațiilor față de terți

Conform indicatorilor calculați și prevăzuți în Planul de administrare (Anexa nr. 1) se constată că nu există obligații scadente și neachitate. Iar din punct de vedere al solvabilității ca volum total al activelor raportat la datoriile totale se observă menținerea raportului optim față de valoarea de referință din Planul de administrare.

VIII. Volumul investițiilor și realizarea acestora conform graficului de execuție

Planul de investiții și dotări pe anul 2020 a fost aprobat prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2020. Aprobarea în luna aprilie 2020 a Bugetului de Venituri și Cheltuieli prin H.G. nr. 286 din 09 aprilie 2020, publicată în Monitorul Oficial nr. 310 din 14 aprilie 2020 a condus la o întârziere în demararea procedurilor de achiziție a obiectivelor de investiții propuse pentru anul 2020. Gradul de realizare a investițiilor propuse în plan este de 80,00% iar nivelul realizat la 30.06.2020 este de 0,00%. Trebuie menționat că obiectivele de investiții au fost demarate și se află în diverse stadii de achiziție. Finalizarea în trimestrul 3 și 4 al anului 2020 a obiectivelor de investiții pentru care procedura de achiziție, livrare și punere în funcțiune este mai îndelungată, va conduce la îndeplinirea indicatorului privind politica de investiții.

IX. Cash-flow susținere activitate

Indicatorul relevă capacitatea companiei de a susține cu fluxuri de numerar activitățile derulate (operaționale sau de investiții). Valoarea propusă în Planul de administrare a indicatorului este de 0,5 calculat ca raport între Active circulante și Datorii pe termen scurt. Valoarea calculată pe baza datelor realizate la 30.06.2020 este de 4,22, ceea ce relevă capacitatea companiei de a achita datoriile curente pe seama activelor circulante la un nivel superior.

Referitor la obiectivele generale prevăzute în Planul de administrare:

• îndeplinirea bugetului de venituri și cheltuieli pe semestrul I al anului 2020

Conform execuției Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2020, pe baza datelor realizate la data de 30.06.2020, o serie din indicatori înregistrează valori sub limitele prevăzute în buget. Astfel, profitul net realizat este de 93.298,14 mii lei comparativ cu 130.275,81 mii lei valoarea programată în Bugetul de venituri și cheltuieli. Profitul net realizat este mai mic față de valoarea programată în bugetul de venituri și cheltuieli cu 28,38%. Acest lucru a condus la creșterea valorii indicatorului Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri cu 14,42% (de la 347,63 valoare programată în BVC 2020 la 397,79 valoare realizată în 2020), ca efect al nerealizării veniturilor programate.



- **îndeplinirea criteriilor de performanță din planul de administrare**

Gradul de îndeplinire al obiectivelor și criteriilor de performanță din Planul de administrare este prezentat în Anexa nr. 1.

REZULTATELE ACTIVITĂȚII OPERAȚIONALE

Activitățile specifice de producție se realizează cu respectarea strategiei și politicilor de calitate ale companiei, în vederea atingerii obiectivelor stabilite prin gestionarea eficientă a resurselor umane, tehnice, materiale, financiare și informaționale.

Veniturile din vânzările totale au scăzut în 2020 față de perioada similară din 2019 cu 34,31%.

Produsele principale care au înregistrat scăderi semnificative în semestrul I al anului 2020 comparativ cu perioada similară a anului 2019 și care pot avea un impact negativ în total venituri și în gradul de realizare a veniturilor, pe anul 2020, au fost: pașapoartele electronice simple și pașapoartele temporare.

Categoriile de produse care au înregistrat creșteri în ceea ce privește volumul vânzărilor în semestrul I al anului 2020 comparativ cu perioada similară a anului 2019, sunt următoarele:

- Timbre tabac – creștere cu 2,00% (*vânzări în 2020 în valoare de 50.858,03 mii lei față de 49.857,61 mii lei în 2019*);
- Banderole alcool – creștere cu 18,14% (*vânzări în 2020 în valoare de 6.622,06 mii lei față de 5.605,06 mii lei în 2019*);

**ANALIZA REZULTATELOR PE BAZA DATELOR DIN RAPORTĂRILE SEMESTRIALE**

Pe baza datelor din raportările semestriale la 30.06.2020 principalii indicatori de bilanț se prezintă astfel:

Indicator	=Mii LEI=		Diferență	
	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 30 iunie 2020	(+ / -)	(%)
0	1	2	3=2-1	4=(2-1)/1
A. ACTIVE IMOBILIZATE	143.519	124.612	-18.907	-13.17%
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	2.291	1.770	-521	-22.74%
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	141.228	122.842	-18.386	-13.02%
B. ACTIVE CIRCULANTE	369.168	253.303	-115.865	-31.39%
I. STOCURI	52.804	75.793	22.989	43.54%
II. CREANTE	17.085	19.139	2.054	12.02%
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	256.861	128.747	-128.114	-49.88%
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	42.418	29.623	-12.795	-30.16%
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	1.861	2.380	519	27.89%
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN	71.969	60.048	-11.921	-16.56%
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	298.164	194.884	-103.280	-34.64%
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	442.490	320.202	-122.288	-27.64%
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN	0	0	0	0.00%
H. PROVIZIOANE	4.507	2.405	-2.102	-46.64%
I. VENITURI ÎN AVANS	201	139	-62	-30.85%
J. CAPITAL ȘI REZERVE	437.872	317.703	-120.169	-27.44%
I. CAPITAL	562	562	0	0.00%
III. REZERVE DIN REEVALUARE	25.326	25.326	0	0.00%
IV. REZERVE	101.621	191.005	89.384	87.96%
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	7.512	7.512	0	0.00%
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	302.851	93.298	-209.553	-69.19%
CAPITALURI PROPRII – TOTAL	437.872	317.703	-120.169	-27.44%
CAPITALURI – TOTAL	437.872	317.703	-120.169	-27.44%



Pe baza datelor din raportările semestriale la 30.06.2020 principalii indicatori din contul de profit și pierdere se prezintă astfel:

INDICATOR	REALIZAT	REALIZAT	Diferente	
	2019 Semestrul 1	2020 Semestrul 1	3=2-1	4=(2-1)/1
0	1	2		
1. Cifra de afaceri netă	246.183	164.620	-81.563	-33.13%
<i>Producția vândută</i>	246.160	164.620	-81.540	-33.12%
<i>Venituri din vânzarea mărfurilor</i>	23	0	-23	-100.00%
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție	5.958	20.913	14.955	251.01%
3. Alte venituri din exploatare	3.571	1.918	-1.653	-46.29%
I. VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	255.711	187.451	-68.260	-26.69%
II. CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	88.554	81.079	-7.475	-8.44%
III. PROFITUL DIN EXPLOATARE	167.157	106.372	-60.785	-36.36%
IV. VENITURI FINANCIARE – TOTAL	3.797	4.264	467	12.30%
V. CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	74	13	-61	-82.43%
VI. PROFITUL FINANCIAR	3.723	4.251	528	14.18%
VII. VENITURI TOTALE	259.508	191.715	-67.793	-26.12%
VIII. CHELTUIELI TOTALE	88.628	81.092	-7.536	-8.50%
IX. PROFIT BRUT	170.880	110.623	-60.257	-35.26%
15. Impozitul pe profit	27.059	17.325	-9.734	-35.97%
X. PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	143.822	93.298	-50.524	-35.13%

Din datele prezentate se remarcă o evoluție a activității companiei influențată de efectele situației epidemiologice internaționale determinată de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2 și măsurile/restricțiile care au condus la o diminuare a circulației persoanelor, cu rezultat în reducerea activității de emitere a pașapoartelor și în consecință a veniturilor aferentelor vânzărilor acestor produse.

Acest lucru a avut un impact negativ în realizarea Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2020 precum și a indicatorilor și criteriilor de performanță prevăzuți în Planul de administrare.

Având în vedere trendul activității economiei la nivel național efectele negative înregistrate în semestrul I din 2020 nu vor putea fi compensate în semestrul II al anului.

**Președinte Consiliu de Administrație,
Laurențiu Dumitru-Andrei**

**Director General,
Sorin Toader**

**Director Executiv,
Direcția Economică
Nicolae Tudor**

Situația realizării indicatorilor și criteriilor de performanță din Planul de Administrare
 pentru perioada 01.01.2020 - 30.06.2020

Obiective de performanță	Criterii de performanță	Formula de calcul	UM	Nivel criteriu performanță	Explicatie	Valoare criteriu referință	Valoare calculată	Grad îndeplinire	Coefficient ponderare	Grad de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță
I. Creșterea veniturilor în condițiile respectării prevederilor O.U.G. nr.26/2013	1. Realizarea cifrei de afaceri anuală	$\frac{CA_1}{(CA_0 \times ICP)} \times 100 - 1$	%	BVC	Rata	100%	64,91%	64,91	0,10	0,06
	2. Creșterea bazei veniturilor prin atragerea de noi clienți	Cel puțin 100 clienți noi în fiecare an	Nr.	An precedent	Numar de clienți noi din perioada de raportare față de perioada precedentă	100	601,00	100,00	0,04	0,04
II. Reducerea cheltuielilor	3. Indice de diminuare a cheltuielilor de exploatare în raport cu veniturile din exploatare	$I = \frac{RCVe_0}{RCVe_1}$ $RCVe_{(i)} = \frac{Ch.Expl_{(i)}}{Ven.Expl_{(i)}}$	Indice	BVC	Rata	0,402	0,433	92,83	0,10	0,09
	4. Reducerea defectelor de fabricație	Valoare produse înlocuite urmare reclamației clienților < 1% din cifra de afaceri	%	< 1% din cifra de afaceri	Raport între Valoare produse înlocuite și Cifra de afaceri din perioada de raportare	1%	0,00	100,00	0,06	0,06
	5. Diferențele de inventar	Valoare produselor lipsă la inventar fără identificare responsabil < 0,1% din cifra de afaceri	%	< 0,1% din cifra de afaceri	Raport între Valoare minusuri de inventar și Cifra de afaceri din perioada de raportare	0,1%	0,00	100,00	0,05	0,05
III. Creșterea profitului	6. Indice de creștere a profitului de exploatare în raport cu veniturile din exploatare	$I = \frac{RPVe_1}{RPVe_0}$ $RPVe_{(i)} = \frac{P.Exp_{(i)}}{Ven.Expl_{(i)}}$	Indice	BVC	Rata	0,598	0,567	94,82	0,10	0,09
IV. Creșterea productivității muncii	7. Realizarea productivității muncii	$\frac{\text{Venituri Exploatare} / 1000}{\text{Numar mediu de salariați}}$	Mii lei/pers	BVC	Rata	537,94	414,71	77,09	0,10	0,08
V. Reducerea duratei de încasare a creanțelor	8. Viteza de rotație a clienților	$\frac{\text{Sold mediu creanțe comerciale}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$	Zile	<45 zile de la data emiterii facturii (per total clienți)	Rata Numar de zile în perioada de raportare	45,00	18,30	245,96	0,05	0,12

Obiective de performanță	Criterii de performanță	Formula de calcul	UM	Nivel criteriu performanta	Explicatie	Valoare criteriu referinta	Valoare calculata	Grad indeplinire	Coefficient ponderare	Grad de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță
VI. Lipsa arieratelor	9. Indicator de neachitare a arieratelor Se definesc ca fiind datorii (taxe, TVA etc) față de stat și alte întreprinderi publice conform obligațiilor legale privind termenele de plată	$\frac{\sum_{i=1}^n (Obligatie_{(i)} \times NZR_{(i)})}{\sum_{i=1}^n Obligatie_{(i)}}$	zile	< 1	Rata Numar de zile intarziere pentru obligatii neachitate in termen	1,00	0,00	100,00	0,05	0,05
VII. Reducerea duratei de plată a obligațiilor față de terți	10. Indicator de neachitare a datoriilor catre furnizorii comerciali (cu exceptia întreprinderilor publice)	$\frac{\sum_{i=1}^n (Datorie_{(i)} \times NZR_{(i)})}{\sum_{i=1}^n Datorie_{(i)}}$	zile	< 30	Rata Numar de zile intarziere pentru datorii neachitate in termen	30,00	0,00	100,00	0,05	0,05
	11. Solvabilitatea	$\frac{\text{Total active}}{\text{Total datorii}}$	Indice	>1	Rata	1,00	6,33	533,32	0,10	0,53
VIII. Volumul investițiilor și realizarea acestora conform graficului de execuție	12. Realizarea programului de investiții (Grad de realizare a programului de investiții)	$\frac{\text{(Investiții efectiv realizate la pret de achiziție + Economii)}}{\text{(Investiții conform plan de investiții aprobat de Consiliul de Administrație*)}}$ <i>(*Investiții aprobate de Consiliul de Administrație și rămase definitive)</i>	Indice	Minimum 80%	Rata	80,00%	0,00%	0,00	0,10	0,00
IX. Cash-flow sustinere activitate	13. Lichiditatea curenta	$\frac{\text{Active Circulante}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	Indice	>0,5	Rata	0,50	4,22	8,44	0,10	0,84
TOTAL - Gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță									1,00	2,06

Nota

Indicatori Anuali din Planul de Administrare conform Contractelor de administrare perioada 10.11.2016 - 09.11.2020, aprobați prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 07/04.08.2016, în baza mandatului conform OMFP nr.1335 din 03.08.2016

Director General,
Sorin Toader

Directia Economică
Director Executiv,
Nicolae Tudor