



RAPORT SEMESTRIAL
potrivit prevederilor art.55 alin. 1 din O.U.G. nr.109/2011,
privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice
=Semestrul II – 2016=

Conform prevederilor art. 55 alin. 1 din O.U.G. 109/2011, privind guvernanța 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 2012 – 2016, a fost aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 16/14.12.2012, conform O.M.F.P. nr.1706/14.12.2012 și revizuit prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 06/30.04.2013 (*mandat inițial 11.11.2012 – 09.11.2016*).

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 (*mandat actual 10.11.2016 – 09.11.2020*).

MANDAT INITIAL

În Planul de administrare 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 1 la acest document:

1. creșterea veniturilor
2. reducerea cheltuielilor
3. creșterea profitului
4. creșterea productivității muncii
5. reducerea duratei de încasare a creațelor
6. lipsa arieratelor
7. reducerea duratei de plată a obligațiilor față de terți
8. volumul investițiilor și realizarea acestora conform graficului de execuție

Referitor la realizarea obiectivelor cuantificabile menționăm următoarele:



I. Creșterea veniturilor în condițiile respectării prevederilor O.U.G. nr.79/2008 și O.U.G. nr.44/2011

În anul 2016 Veniturile Totale realizate pe baza datelor la 31.12.2016, au fost de 393.405,17 mii lei cu 4,89% mai mult față de valorile realizate în exercițiul financiar 2015, aspect pozitiv raportat și din prisma realizării unei producții și venituri în consecință mai mari.

II. Reducerea cheltuielilor

În anul 2016 Cheltuielile Totale realizate pe baza datelor la 31.12.2016, au fost de 192.662,77 mii lei cu 8,02% mai mici față de valorile realizate în exercițiul financiar 2015, aspect pozitiv raportat și din prisma realizării unei producții și venituri în consecință mai mari.

III.Creșterea profitului

În anul 2016 profitul (rezultatul brut) realizat pe baza datelor la 31.12.2016, a înregistrat o creștere cu 21,23% față de valorile realizate în exercițiul financiar 2015, respectiv cu 35.160,46 mii lei, fiind efectul cumulat al reducerii cheltuielilor totale și al creșterii veniturilor totale.

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 creștere a productivității este rezultatul creșterii veniturilor sau al reducerii numărului mediu de salariați. În anul 2016, urmare creșterii veniturilor din exploatare (cu 5,59%) și a reducerii numărului mediu de salariați (cu 0,64% de la 471 la 468 persoane), productivitatea muncii a crescut cu 6,27% față de valorile realizate în exercițiul financiar 2015.

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 8,31 zile, care prin raportare la valoarea de referință prevăzută, respectiv 45 zile reprezintă un aspect pozitiv, compania reușind să mențină durata de încasare a creanțelor în limitele stabilită. De asemenea, prin raportare la valoarea realizată în anul 2015, respectiv 12,21 zile se constată o îmbunătățire a situației creanțelor relativ la durata de încasare.

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. Îar 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 2016 a fost aprobat prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2016, fiind anexă. Planul de investiții și dotări a fost supus modificării și completării, cu aprobatarea Consiliului de Administrație, în funcție de necesitățile companiei respectându-se principiile de eficiență și oportunitate în angajarea și realizarea investițiilor. Gradul de realizare a investițiilor propuse în plan este de 23,88% fiind inferior gradului de 80%, valoarea de raportare din Planul de administrare ca indicator al politiciei investiționale. Printre cauzele care au condus la nerealizarea obiectivelor de investiții propuse enumerăm: adoptarea pachetului legislativ privind achizițiile publice la jumătatea anului 2016 cu modificări importante ale modalității și procedurilor de achiziție; imposibilitatea/dificultăți în stabilirea unor specificații tehnice pentru unele obiective de investiții (beneficiarii finali nu au transmis cerințele și specificațiile obiectivelor de investiții pentru proiectele derulate în comun - pașapoarte electronice); nedemararea unor proiecte (cartea electronică de identitate) ca urmare neaprobației cadrului legal; incertitudinea continuării unor proiecte în aceeași formă (cardul de sănătate).

Referitor la obiectivele generale prevăzute în Planul de administrare:

- **Îndeplinirea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2016**

Conform execuției Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2016, pe baza datelor realizate la data de 31.12.2016, au fost îndepliniți indicatorii prevăzuți în buget, realizându-se o depășire în sens pozitiv pentru indicatori de eficiență și rezultat. Astfel, profitul net realizat este de 170.242,23 mii lei față de 131.197,07 mii lei, valoarea programată în Bugetul de venituri și cheltuieli. Profitul net realizat crește față de valoarea programată în bugetul de venituri și cheltuieli cu 29,76%. Acest lucru a condus și la realizarea indicatorului Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri care înregistrează o reducere cu 16,21% (de la 584,47 valoare programată în BVC 2016 la 489,73 valoare realizată în 2016), fiind un aspect pozitiv raportat la eficiența angajării cheltuielilor raportat la efectul realizat (venituri).

- **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.



MANDAT ACTUAL

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 2 la acest document:

1. creșterea veniturilor în condițiile respectării prevederilor O.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 anul 2016 gradul de realizare a Veniturilor Totale pe baza datelor la 31.12.2016, a fost de 393.405,17 mii lei cu 0,18% mai mici raportat de valorile programate în BVC 2016. Nerealizarea veniturilor totale trebuie corelată cu realizarea unor cheltuieli totale mai mici cu 16,36%, pozitiv raportat și din prisma realizării unei producții și venituri în consecință mai mari. Prin O.G. nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrative-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare, au fost stabilite regulile privind execuția bugetelor de venituri și cheltuieli. Astfel, la art. 10 alin. (1) lit. b) din O.G. nr. 26/2013 se prevede că „în cazul în care se înregistrează depășiri sau nerealizări ale veniturilor totale aprobate, se pot efectua cheltuieli totale proporțional cu gradul de realizare a veniturilor totale, cu încadrarea în indicatorii de eficiență aprobați”. **Veniturile totale** au fost realizate într-un grad superior (99,82%) raportat la gradul de realizare a **Cheltuielilor totale** (83,64%) comparativ cu valorile programate prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2016.

II. Reducerea cheltuielilor

În anul 2016 gradul de realizare a Cheltuielilor Totale pe baza datelor la 31.12.2016, a fost de 192.662,77 mii lei cu 16,36% mai mici decât valorile programate în BVC 2016, aspect pozitiv raportat și din prisma gradului de realizare a producției și a veniturilor.



III. Creșterea profitului

În anul 2016 profitul (rezultatul brut) realizat pe baza datelor la 31.12.2016, a înregistrat o creștere cu 22,58% față de valorile programate în BVC 2016, respectiv cu 36.974,75 mii lei. Profitul (rezultatul net) înregistrează o creștere cu 29,76% față de valorile programate în BVC 2016, fiind un aspect pozitiv în activitatea companiei prin reducerea unor categorii de cheltuieli fiind efectul măsurilor de eficientizare a activității.

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 creștere a productivității este rezultatul creșterii veniturilor sau al reducerii numărului mediu de salariați. În anul 2016, urmare creșterii veniturilor din exploatare (cu 5,59%) și a reducerii numărului mediu de salariați (cu 1,27% de la 474 la 468 persoane), productivitatea muncii a crescut cu 6,95% față de valorile realizate programate prin BVC 2016.

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 8,31 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. 2) se constată că nu există obligații scadente și neachitate. Îar 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 2016 a fost aprobat prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2016, fiind anexă. Planul de investiții și dotări a fost supus modificării și completării, cu aprobatarea Consiliului de Administrație, în funcție de necesitățile companiei respectându-se principiile de eficiență și oportunitate în angajarea și realizarea investițiilor.



Gradul de realizare a investițiilor propuse în plan este de 23,88% fiind inferior gradului de 80%, valoarea de raportare din Planul de administrare ca indicator al politicii investiționale. Printre cauzele care au condus la nerealizarea obiectivelor de investiții propuse enumerăm: adoptarea pachetului legislativ privind achizițiile publice la jumătatea anului 2016 cu modificări importante ale modalității și procedurilor de achiziție; imposibilitatea/dificultăți în stabilirea unor specificații tehnice pentru unele obiective de investiții (beneficiarii finali nu au transmis cerințele și specificațiile obiectivelor de investiții pentru proiectele derulate în comun - pașapoarte electronice); nedemararea unor proiecte (cartea electronică de identitate) ca urmare neaprobației cadrului legal; incertitudinea continuării unor proiecte în aceeași formă (cardul de sănătate).

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 31.12.2016 este de 6,60, ceea ce relevă capacitatea companiei de a achita datoriile curente pe seama activelor circulante.

Referitor la obiectivele generale prevăzute în Planul de administrare:

- Îndeplinirea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2016**

Conform execuției Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2016, pe baza datelor realizate la data de 31.12.2016, au fost îndepliniți indicatorii prevăzuți în buget, realizându-se o depășire în sens pozitiv pentru indicatori de eficiență și rezultat. Astfel, profitul net realizat este de 170.242,23 mii lei față de 131.197,07 mii lei, valoarea programată în Bugetul de venituri și cheltuieli. Profitul net realizat crește față de valoarea programată în bugetul de venituri și cheltuieli cu 29,76%. Acest lucru a condus și la realizarea indicatorului Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri care înregistrează o reducere cu 16,21% (de la 584,47 valoare programată în BVC 2016 la 489,73 valoare realizată în 2016), fiind un aspect pozitiv analizat din prisma eficienței angajării cheltuielilor raportat la efectul realizat (venituri).

- 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. 2.

Director General,

Sorin Toader

Director Executiv,

Direcția Economică

Nicolae Tudor

Situatia realizarii indicatorilor si criteriilor de performanta din Planul de Administrare
Pentru perioada 01.01.2016 - 31.12.2016

Obiective de performanță	Criterii de performanță	Formula de calcul	UM	Nivel criteriu performanță	Explicație	Valoare criteriu referinta (an precedent)	Valoare calculata	Grad indeplinire	Coefficient ponderare	Grad de indeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță
I. Creșterea veniturilor în condițiile respectării prevederilor O.U.G. nr.79/2008 și O.U.G. nr.44/2011	1. Realizarea cifrei de afaceri anuală	$\frac{CA_1}{(CA_0 \times IC_P)} \times 100 - 1$	%	An precedent	Rata	100%	109,07%	109,07	0,08	0,09
	2. Creșterea bazei venituirilor prin atragerea de noi clienți	Cel puțin 100 clienți noi în fiecare an	Nr.	An precedent	Număr de clienți noi din perioada de raportare față de perioada precedenta	100	5.954,00	100,00	0,02	0,02
II. Reducerea cheltuielilor	3. Indice de diminuare relativă a cheltuielilor de exploatare în raport cu veniturile din exploatare	$I = \frac{RCV_{e_0}}{RCV_{e_1}}$	Indice	An precedent	Rata	0,545	0,491	111,10	0,06	0,07
	4. Reducerea defectelor de fabricație	Valoare produse înlocuite urmare reclamației clientilor < 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	0,02	0,02
III. Creșterea profitului	5. Diferențele de inventar	Valoare produzelor lipsă la inventar fără identificare responsabil < 0,1% din cifra de afaceri	%	< 0,1% din cifra de afaceri	Raport între Valoare minusul de inventar și Cifra de afaceri din perioada de raportare	0,1%	0,00	100,00	0,02	0,02
	6. Gardul de realizare a profitului din exploatare	$I = \frac{RPV_{e_1}}{RPV_{e_0}}$	Indice	An precedent	Rata	0,455	0,509	111,99	0,10	0,11
IV. Creșterea productivității muncii	7. Realizarea productivității muncii	$\frac{Venituri Exploatare / 1000}{Număr mediu de salariați}$	Mii lei/pers	An precedent	An precedent	789,73	837,46	106,04	0,10	0,11
V. Reducerea duratei de încasare a creanțelor	8. Viteza de rotatie a clientilor	$\frac{Sold mediu creante comerciale \times 365}{Cifra de afaceri \times (4 / T)}$	Zile	Număr de zile în perioada de raportare	Rata	45,00	8,31	541,52	0,15	0,81

Obiective de performanță	Criterii de performanță	Formula de calcul	UM	Nivel criteriu performanță	Explicație	Valoare criteriu referință (an precedent)	Valoare calculată	Grad îndeplinire	Coefficient ponderare	Grad de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță
VI. Lipsa aferentelor	9. Se definiște 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 Număr de zile întârzieră pentru obligații neachitate în termen	1,00	0,28	100,00	0,10	0,10
VII. Reducerea duratei de plată a obligațiilor față de terți	10. Procent sume datorate către furnizori comerciali, neachitate după 30 de zile întârzieră de la scadența stabilită în contract	$\frac{\sum_{i=1}^n (Datorie_{(i)} \times NZR_{(i)})}{\sum_{i=1}^n Datorie_{(i)}}$	zile	< 30	Rata Număr de zile întârzieră pentru datorii neachitate în termen	30,00	0,00	100,00	0,10	0,10
	11. Solvabilitatea	Total active Total datorii	Indice	> 1	Rata	1,00	9,86	885,60	0,15	1,33
VIII. Volumul investițiilor și realizarea acestora conform graficului de execuție	12. Realizarea programului de investiții (Investiții efectiv realizate la preț de achiziție + Economii) / (Investiții conform plan de investiții aprobat de Consiliul de Administrație) Grad de realizare a programului de investiții	Indice	Minimum 80%	Indice	Minimum 80%	23,88%	0,30	0,10	0,00	0,00
TOTAL - Gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță							1,00	2,78		

Directia Economică
Director Executiv,
Nicolae Tudor

Director General,
Sorin Toader

Situatia realizarii indicatorilor si criteriilor de performanta din Planul de Administrare
pentru perioada 01.01.2016 - 31.12.2016

Obiective de performanță	Criterii de performanță	Formula de calcul	UM	Nivel criteriu performanta	Explicație	Valoare criteriu referinta	Valoare calculata	Grad indeplinire	Coefficient ponderare	Grad de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță
I. Creșterea veniturilor în condițiile respicii prevederilor O.U.G. nr.26/2013	1. Realizarea cifrei de afaceri anuală <i>Ceij puțin 100</i> clienti noi în fiecare an	$\frac{CA_1}{(CA_0 \times ICP)} \times 100 - 1$	%	B/V/C	Rata	100%	104,83%	104,83	0,10	0,10
	2. Creșterea bazei venituirilor prin atragerea de noi clienți		Nr.	An precedent	Numar de clienti noi din perioada de raportare fata de perioada precedenta		100	5.954,00	100,00	0,04
	3. Indice de diminuare a cheltuielilor de exploatare în raport cu veniturile din exploatare	$I = \frac{RCV_{e_0}}{RCV_{e_1}}$	Indice	B/V/C	Rata	0,568	0,491	115,62	0,10	0,12
II. Reducerea cheltuielilor	4. Reducerea defectelor de fabricație	$RCV_{e_{(i)}} = \frac{Ch.Expl_{(i)}}{Ven.Expl_{(i)}}$			< 1% din cifra de afaceri	Raport intre Valoare produse inlocuite si Cifra de afaceri din perioada de raportare	1%	0,00	100,00	0,06
	5. Diferențele de inventar		%		< 0,1% din cifra de afaceri	Raport intre Valoare minusun de inventar si Cifra de afaceri din perioada de raportare	0,1%	0,00	100,00	0,05
	6. Indice de creștere a profitului de exploatare în raport cu veniturile din exploatare	$I = \frac{RPV_{e_0}}{RPV_{e_1}}$	Indice	B/V/C	Rata	0,432	0,509	117,73	0,10	0,12
III. Creșterea profitului	7. Realizarea productivității muncii	$RPV_{e_{(i)}} = \frac{P.Expl_{(i)}}{Ven.Expl_{(i)}}$								
	IV. Creșterea productivității muncii		Mii lei/pers	B/V/C	Rata	830,30	837,46	100,86	0,10	0,10
V. Reducerea duratei de încasare a creanțelor	8. Viteza de rotatie a clientilor		Zile		<45 zile de la data emiterii facturii (per total clienti)	45,00	8,31	541,52	0,05	0,27

Obiective de performanță	Criterii de performanță	Formula de calcul	UM	Nivel criteriu performanță	Explicatie	Valoare criteriu referinta	Valoare calculata	Grad indeplinire	Coefficient ponderare	Grad de indeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță
Vl. Lipsa ariieratelor	9. Indicator de neachitare a ariierelor Se definesc ca fiind datorii (taxe, TVA etc) fără de stat și alte întreprinderi publice conform obligațiilor legale privind termenele de plată	$\frac{\sum_{i=1}^n (Obligatie_{(i)} \times NZR_{(i)})}{\sum_{i=1}^n Obligatie_{(i)}} \text{ zile}$		< 1	Rata Numar de zile întârziere pentru obligații neachitate în termen	1,00	0,28	100,00	0,05	0,05
VII. Reducerea duratei de plată a obligațiilor făță de terți	10. Indicator de neachitare a datorilor care furnizorii comerciali (cu excepția întreprinderilor publice)	$\frac{\sum_{i=1}^n (Datorie_{(i)} \times NZR_{(i)})}{\sum_{i=1}^n Datorie_{(i)}} \text{ zile}$		< 30	Rata Numar de zile întârziere pentru datorii neachitate în termen	30,00	0,00	100,00	0,05	0,05
	11. Solvabilitatea	Total active Total datorii	Indice	> 1	Rata	1,00	9,86	885,60	0,10	0,89
VIII. Volumul investițiilor și realizarea acestora conform graficului de execuție	12. Realizarea programului de investiții (Grad de realizare a programului de investiții)	(Investiții efectiv realizate la preț de achiziție + Economii) / (Investiții conform plan de investiții aprobat de Consiliul de Administrație)	Indice	Minimum 80%	Rata	80,00%	23,88%	0,00	0,10	0,00
IX. Cash-flow sustinere activitate	13. Lichiditatea curentă	Active Circulante Datorii pe termen scurt	Indice	> 0,5	Rata	0,50	6,60	13,19	0,10	1,32
TOTAL - Gradul de indeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță										3,17

Nota
Indicatori Anuali din Planul de Administrare conform Contractelor de administrare perioada 10.11.2016 - 09.11.2020, aprobat 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