



RAPORT SEMESTRIAL

potrivit prevederilor art.55 alin. 1 din O.U.G. nr.109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice =Semestrul II – 2019=

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 anul 2019 Veniturile totale realizate pe baza datelor realizate la 31.12.2019 au fost în sumă de 534.776 mii lei, în creștere cu 1,23% raportat față de valorile programate în BVC 2019 (528.294 mii lei). Realizarea veniturilor totale prin corelare cu realizarea unor cheltuieli totale mai mici față de valorile programate prin BVC 2019, cu 26,23%, este aspect pozitiv raportat din prisma eficienței utilizării resurselor angajate.

II. Reducerea cheltuielilor

În anul 2019 Cheltuielile Totale, pe baza datelor realizate la 31.12.2019, au fost în sumă de 175.763 mii lei cu 26,23% mai mici decât valorile programate în BVC 2019 în suma de 238.263 mii lei, aspect pozitiv raportat prin prisma gradului de realizare al producției și a veniturilor.

III. Creșterea profitului

În anul 2019 profitul (rezultatul brut) realizat pe baza datelor realizate la 31.12.2019, a înregistrat o creștere cu 23,78% față de valorile programate în BVC 2019, respectiv cu 68.982,65 mii lei. Profitul (rezultatul net) înregistrează o creștere cu 22,45% față de valorile programate în BVC 2019, fiind un aspect pozitiv în activitatea companiei prin creșterea gradului de realizare al producției și 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 creștere a productivității este rezultatul creșterii veniturilor sau al reducerii numărului mediu de salariați. În anul 2019, urmare creșterii veniturilor din exploatare (cu 0,74%) și reducerea numărului mediu de salariați (cu 2,95% de la 474 persoane în anul 2018 și BVC 2019 la 460 persoane în anul 2019), productivitatea muncii a crescut cu 3,80% față de valorile realizate programate prin BVC 2019.

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 11,39 zile, care prin raportare la valoarea de referință prevăzută, respectiv 45 zile reprezintă un nivel optim pentru derularea activității companiei.

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 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 2019 a fost elaborat și supus aprobării Consiliului de Administrație, în funcție de necesitățile companiei respectându-se principiile de eficiență și oportunitate în angajarea și realizarea investițiilor. Planul de investiții și dotări pe anul 2019 a fost aprobat prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2019, fiind anexă. Gradul de realizare a investițiilor propuse în plan este de 95,86% fiind superior gradului de 80%, valoarea de raportare din Planul de administrare ca indicator al politicii investiționale, ce reflectă îndeplinirea politicii de investiții și realizarea obiectivelor de investiții aprobate.



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 31.12.2019 este de 5,13 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 2019**

Conform execuției Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2019, pe baza datelor preliminate la data de 31.12.2019, 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 302.851 mii lei comparativ cu 247.326 mii lei, valoarea programată în Bugetul de venituri și cheltuieli. Profitul net preliminar crește față de valoarea programată în bugetul de venituri și cheltuieli cu 22,45%. Acest lucru a condus și la realizarea indicatorului Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri care înregistrează o reducere cu 27,13% (de la 451,13 valoare programată în BVC 2019 la 328,67 valoare realizată în 2019), 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 global al obiectivelor și criteriilor de performanță din Planul de administrare, pe baza indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari, este peste nivelul prevăzut în contractele de administrare, fiind 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.

Pe baza datelor înregistrate în rapoartele de activitate pe parcursul anului 2019 din Secțiile aferente Departamentelor de Producție, au rezultat următoarele:

- în anul 2019 au fost înregistrate un număr de 8.909 comenzi, față de un număr de 6.882 comenzi în 2018, înregistrându-se o creștere de aproximativ 29,45%;
- în anul 2019 s-a procesat o cantitate de hârtie sau alte materii prime de 178.166.910 coli în format echivalent A4, față de 240.868.969 coli în format echivalent A4 în anul 2018, înregistrându-se o scădere de aproximativ 26,04%, scădere datorată micșorării formatului la coala de timbre tutun, țigarete, țigari;
- în anul 2019 s-au procesat un număr de 5.902 plăci pentru tipar, față de 5.851 plăci procesate în 2018, înregistrându-se o creștere de aproximativ 0,9%;
- în cadrul Secției de Tipar Digital s-au procesat formate cu date variabile: un număr de aproximativ 30.391.695 formate echivalent A4 în anul 2019, față de 46.774.028 formate echivalent A4 în 2018, înregistrându-se o scădere de aproximativ 35%, scădere datorată micșorării formatului la coala de timbre tutun, țigarete, țigari;

Din analiza efectuată pe principalele clase de produse, s-au obținut următoarele rezultate:

- documente de călătorie (pașapoarte electronice; pașapoarte diplomatice și de serviciu sau speciale; pașapoarte temporare; permise de ședere sau de mic trafic) s-au produs un număr de 2.003.730 bucăți în anul 2019, față de 1.743.332 produse în anul 2018, înregistrându-se o creștere de 14,94%;
- marcaje produse accizabile (timbre tutun, țigarete, țigari și banderole alcool, bauturi spirtoase, tuica, produse intermediare) s-au produs un număr de 1.826.645.648 bucăți în anul 2019, față de 1.421.676.069 bucăți în anul 2018, înregistrându-se o creștere de 28,49%;

Acești indicatori de producție au fost realizați cu un număr de 177 persoane.

Veniturile din vânzările totale au înregistrat o reducere în anul 2019 față de perioada similară din 2018 cu 3,01%. S-au înregistrat creșteri importante în anul 2019 comparativ cu 2018 la următoarele produse principale în funcție de valoarea totală a vânzărilor:



- Pașapoartele electronice (simple, diplomatice și de serviciu) cu 15,68% (vânzări în 2019 în valoare de 323.462,63 mii lei față de 279.609,80 mii lei în 2018);
- Permise ședere cu plată cu 55,46% (vânzări în 2019 în valoare de 8.726,78 mii lei față de 5.613,55 mii lei în 2018);
- Cardul național de asigurări sociale de sănătate cu 50,24% (vânzări totale în 2019 în valoare de 5.927,26 mii lei fata de 3.945,16 mii lei în 2018);
- Autocolante viză cu 72,61% (vânzări în 2019 în valoare de 1.164,66 mii lei față de 674,74 mii lei în 2017);
- Formulare taxe și impozite locale cu 297,87% (vânzări în 2019 în valoare de 150,60 mii lei față de 37,85 mii lei în 2018);
- Formulare tipizate pentru actele de studii cu 1,96% (vânzări totale în 2019 în valoare de 6.017,66 mii lei fata de 5.902,04 mii lei în 2017);
- Documente de călătorie pentru cetățenii străini cu 2,11% (vânzări totale în 2019 în valoare de 356,86 mii lei față de 349,49 mii lei în 2018);
- Titluri de călătorie cu 2,11% (vânzări totale în 2019 în valoare de 200,00 mii lei față de 147,67 mii lei în 2018);

Cele mai importante reduceri de vânzări s-au înregistrat la următoarele produse, funcție de valoarea totala a vânzărilor:

- Timbre tabac cu 30,37% (vânzări în 2019 în valoare de 101.248,97 mii lei față de 145.405,38 mii lei în 2018);
- Banderole băuturi alcoolice cu 6,10% (vânzări în 2019 în valoare de 12.726,72 mii lei față de 13.553,91 mii lei în 2018);
- Formulare pentru comercializarea de produse de către producătorii agricoli cu 81,31% (vânzări în 2019 în valoare de 1.871,98 mii lei față de 10.018,54 mii lei în 2018);
- Pașapoartele temporare cu 35,78% (vânzări in 2019 în valoare de 20.359,62 mii lei fata de 31.705,06 mii lei in 2018);
- Formulare material lemnos cu 2,26% (vânzări totale în 2019 în valoare de 5.365,62 mii lei fata de 5.489,41 mii lei în 2018);



ANALIZA REZULTATELOR PE BAZA DATELOR DIN SITUAȚIILE FINANCIARE

Pe baza datelor din situațiile financiare anuale la 31.12.2019 principalii indicatori de bilanț se prezintă astfel:

Indicator	Sold la 31 decembrie =Mii LEI=		Diferență	
	2018	2019	(+ / -)	(%)
0	1	2	3=2-1	4=(2-1)/1
A. ACTIVE IMOBILIZATE	159.136	143.519	-15.617	-10,88
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	2.738	2.291	-447	-19,51
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	156.398	141.228	-15.170	-10,74
B. ACTIVE CIRCULANTE	321.265	369.168	47.903	12,98
I. STOCURI	29.476	52.804	23.328	44,18
II. CREANTE	16.896	17.085	189	1,11
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	218.477	256.861	38.384	14,94
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	56.416	42.418	-13.998	-33,00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	1384	1861	477	25,63
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN	99.229	71.969	-27.260	-37,88
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	223.291	298.164	74.873	25,11
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	382.442	442.490	60.048	13,57
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN	0	0	0	0,00
H. PROVIZIOANE	4.294	4.507	213	4,73
I. VENITURI ÎN AVANS	208	201	-7	-3,48
J. CAPITAL SI REZERVE	378.055	437.872	59.817	13,66
I. CAPITAL	562	562	0	0,00
III. REZERVE DIN REEVALUARE	18.285	25.326	7041	27,80
IV. REZERVE	123.937	101.621	-22.316	-21,96
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	7.512	7.512	0	0,00
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	227.760	302.851	75.091	24,79
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	378.055	437.872	59.817	13,66
CAPITALURI - TOTAL	378.055	437.872	59.817	13,66



Pe baza datelor din situațiile financiare anuale la 31.12.2019 principalii indicatori din contul de profit și pierdere se prezintă astfel:

INDICATOR	REALIZAT 2018	APROBAT BVC 2019	REALIZAT 2019	Diferente	
				4=3-1	5=3-2
0	1	2	3		
1. Cifra de afaceri netă	520.735	519.604	507.741	-12.994	-11.863
<i>Producția vândută</i>	520.717	519.585	507.719	-12.998	-11.866
<i>Venituri din vânzarea mărfurilor</i>	19	19	23	4	4
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție	-18.984	3.000	15.167	34.151	12.167
3. Alte venituri din exploatare	12.570	2.190	5.754	-6.816	3.564
I. VENITURI DIN EXPLOATARE	514.322	524.794	528.663	14.341	3.869
II. CHELTUIELI DE EXPLOATARE	246.602	237.963	175.675	-70.927	-62.288
III. PROFITUL DIN EXPLOATARE	267.720	286.831	352.988	85.268	66.157
IV. VENITURI FINANCIARE	7.437	3.500	6.113	-1.324	2.613
V. CHELTUIELI FINANCIARE	105	300	88	-17	-212
VI. PROFITUL FINANCIAR	7.332	3.200	6.025	-1.307	2.825
VII. VENITURI TOTALE	521.759	528.294	534.776	13.017	6.482
VIII. CHELTUIELI TOTALE	246.707	238.263	175.763	-70.944	-62.500
IX. PROFIT BRUT	275.052	290.031	359.013	83.961	68.982
<i>IMPOZITUL PE PROFIT</i>	47.292	42.704	56.162	8.870	13.458
X. PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	227.760	247.326	302.851	75.091	55.525

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