



RAPORT SEMESTRIAL

***potrivit prevederilor art.55 alin. 1 din O.U.G. nr.109/2011,
privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice
=Semestrul I – 2017=***

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 (perioadă mandat 10.11.2016 – 09.11.2020).

În Planul de administrare 2016 – 2020 este prevăzut următorul obiectiv de îndeplinit “Creșterea performanțelor economice în condițiile întăririi disciplinei financiare” precum și următoarele obiective cantificate 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 cantificabile menționăm următoarele:



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

În anul 2017 gradul de realizare a Veniturilor Totale pe baza datelor la 30.06.2017, a fost de 389.650,37 mii lei cu 0,33% mai mici raportat de valorile programate în BVC 2017 trimestrul II (cumulat). Nerealizarea veniturilor totale trebuie corelată cu realizarea unor cheltuieli totale mai mici cu 7,30%, aspect 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 administrativ-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 (99,67%) raportat la gradul de realizare a **Cheltuielilor totale** (92,70%) comparativ cu valorile programate prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2017 pentru perioada de referință semestrul 1.

II. Reducerea cheltuielilor

În anul 2017 gradul de realizare a Cheltuielilor Totale pe baza datelor la 30.06.2017, a fost de 105.062,45 mii lei cu 7,30% mai mici decât valorile programate în BVC 2017 trimestrul 2 (cumulat), aspect pozitiv raportat și din prisma gradului de realizare a producției și a veniturilor.

III. Creșterea profitului

În anul 2017 profitul (rezultatul brut) realizat pe baza datelor la 30.06.2017, a înregistrat o creștere cu 9,94% față de valorile programate în BVC 2017 trimestrul 2 (cumulat), respectiv cu 7.649,20 mii lei. Profitul (rezultatul net) înregistrează o creștere cu 9,77% față de valorile programate în BVC 2017, 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 2017, pe baza datelor realizate la 30.06.2017, urmare reducerii veniturilor din exploatare (cu 0,35%) și a reducerii numărului mediu de salariați (cu 2,11% de la 474 la 464 persoane),



productivitatea muncii a crescut cu 1,80% față de valorile realizate programate prin BVC 2017 la nivelul semestrului 1.

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 13,20 zile, care prin raportare la valoarea de referință prevăzută, respectiv 45 zile reprezintă un aspect pozitiv în activitatea de gestionare și recuperare a 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 2017 a fost aprobat prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2017, fiind anexă. Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2017 a fost aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 315/11.05.2017, fiind publicată în Monitorul Oficial din 16 mai 2017. Gradul de realizare a investițiilor propuse în plan este de 6,42% fiind inferior gradului de 80%, valoarea de raportare din Planul de administrare ca indicator al politicii investiționale. Principala cauză care a condus la nerealizarea obiectivelor de investiții propuse este perioada scurtă între momentul aprobării BVC 2017 și perioada de raportare 30.06.2017. În acest moment obiectivele de investiții au fost demarate fiind în diverse stadii de achiziții, finalizarea acestor obiective depind în cea mai mare măsură de timpii necesari derulării procedurilor de achiziție aplicabile.

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 0,50 calculat ca raport între Active circulante și Datorii pe termen scurt. Valoarea calculată pe baza datelor realizate la 30.06.2017 este de 7,33, 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 2017**

Conform execuției Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2017, pe baza datelor realizate la data de 30.06.2017, 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 71.186,46 mii lei față de 64.851,44 mii lei, valoarea programată în Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2017 pentru perioada de raportare (semestrul 1). Profitul net realizat crește față de valoarea programată în bugetul de venituri și cheltuieli cu 9,77%. Acest lucru a condus și la realizarea indicatorului Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri care înregistrează o reducere cu 7,00% (de la 595,65 valoare programată în BVC 2017 la 553,98 valoare realizată în 2017), 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.

**Director General,
Sorin Toader**

**Director Executiv,
Direcția Economică
Nicolae Tudor**

Situația realizării indicatorilor și criteriilor de performanță din Planul de Administrare
 pentru perioada 01.01.2017 - 30.06.2017

Obiective de performanță	Criterii de performanță	Formula de calcul	UM	Nivel criteriu performanță	Explicație	Valoare criteriu referință (an precedent)	Valoare calculată	Grad îndeplinire	Coeficient 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%	99,97%	99,97	0,10	0,10
	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	941,00	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	0,581	0,555	104,74	0,10	0,10
	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	0,419	0,445	106,28	0,10	0,11
IV. Creșterea productivității muncii	7. Realizarea productivității muncii	$\frac{\text{Venituri Exploatare}}{\text{Numar mediu de salariați}} / 1000$	Mii lei/pers	BVC	Rata	400,48	407,67	101,80	0,10	0,10
V. Reducerea duratei de încasare a creanțelor	8. Viteza de rotație a clienților	$\frac{\text{Sold mediu creanțe comerciale}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$ $(4 / T)$	Zile	<45 zile de la data emiterii facturii (per total clienți)	Rata Numar de zile în perioada de raportare	45,00	13,20	340,80	0,05	0,17

Obiective de performanță	Criterii de performanță	Formula de calcul	UM	Nivel criteriu performanta	Explicatie	Valoare criteriu referinta (an precedent)	Valoare calculata	Grad indeplinire	Coefficient ponderare	Grad de indeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță
VI. Lipsa arieratelor	9. Indicator de neachitare a arieratelor <i>Se definesc ca fiind datorii (taxe, TVA etc) față de stat și alte întreprinderi publice conform obligațiilor legale privind termenele de plată</i>	$\frac{\sum_{i=1}^n (Obligatie_{(i)} \times NZR_{(i)})}{\sum_{i=1}^n Obligatie_{(i)}}$	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 către furnizorii comerciali (cu excepția 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	5,93	493,47	0,10	0,49
VIII. Volumul investițiilor și realizarea acestora conform graficului de execuție	12. Realizarea programului de investiții <i>(Grad de realizare a programului de investiții)</i>	(Investiții efectiv realizate la preț de achiziție + Economii) / (Investiții conform plan de investiții aprobat de Consiliul de Administrație) (Investiții aprobate de Consiliul de Administrație și rămase definitive)	Indice	Minimum 80%	Rata	80,00%	6,42%	0,00	0,10	0,00
IX. Cash-flow susținere activitate	13. Lichiditatea curentă	$\frac{\text{Active Circulante}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	Indice	>0,5	Rata	0,50	3,66	7,31	0,10	0,73
TOTAL - Gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță									1,00	2,05

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 nr1335 din 03.08.2016

Director General,
Sorin Toader

Directia Economică
Director Executiv,
Nicolae Tudor