

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

privind situațiile financiare ale

Societății Naționale de

RADIOCOMUNICAȚII S.A.

la data de 31.12.2016

Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. s-a înființat conform H.G. nr. 372/1998 prin reorganizarea Regiei Autonome "Radiocomunicații".

Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. este persoană juridică română cu formă juridică de societate comercială pe acțiuni și funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară. Asociat unic este statul român, prin Ministerul Comunicațiilor și Societății Informaționale.

Sediul societății este în București, Șos.Oltenei nr.103, sectorul 4, este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/7677/1998 și are codul de identificare fiscală 10881986, fiind înregistrată ca plătitoare de taxă pe valoare adăugată din 06.02.2003.

Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. are ca principal obiect de activitate telecomunicații prin rețele fără cablu (cod CAEN 6120).

În paralel cu activitatea de bază, societatea mai desfășoară o serie de activități complementare și suport, dintre care cele mai importante sunt:

- Activități de difuzare a programelor de radio;
- Activități de difuzare a programelor de televiziune;
- Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu;
- Activități de telecomunicații prin satelit;
- Alte activități de telecomunicații;
- Activități de consultanță în tehnologia de informații;
- Repararea echipamentelor de comunicații.

Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. prestează și comercializează servicii de comunicații electronice, întreținere și exploatare, dezvoltare și modernizare a sistemului național de radiocomunicații (rețele proprii de radiorelee, radiodifuziune, televiziune, radiocomunicații mobile, comunicații prin satelit, rețele telefonice interconectate, rețele private pentru transmisii de date și servicii de acces internet), organizează serviciile de radiocomunicații necesare sistemului național de apărare și de siguranță națională în condițiile legii;

Societatea Națională de Radiocomunicații S.A., își exercită obiectul de activitate pe întreg teritoriul țării și în afară, asigurând transportul și difuzarea programelor naționale de radiodifuziune și televiziune, programelor de radiodifuziune și televiziune destinate străinătății și ale altor programe de radio și televiziune; participă la piața liberă a serviciilor de comunicații, în condiții de egalitate cu alți furnizori de servicii, direct, în asociere, sau prin societăți comerciale la care este parte, în conformitate cu licența, licențele ori autorizațiile acordate de Ministerul Comunicațiilor și Societății Informaționale sau de alt organ competent.

Consiliul de Administratie (C.A.) al S.N. Radiocomunicații SA este alcătuit, conform actului constitutiv, din 7 membri persoane fizice de cetățenie română, domiciliat în România, specialiști în domeniul radiocomunicațiilor sau în domeniul economico-financiar, dintre care unul reprezentant al Ministerului Finanțelor Publice. Nici unul dintre administratori nu are calitatea de salariat al Societății Naționale de Radiocomunicații S.A.

Sedințele Consiliului de Administrație – conform actului constitutiv sunt convocate cel puțin o dată la 3 luni sau ori de câte ori o impun necesitățile și activitățile societății.

Convocarea ședinței - Ședințele Consiliului de Administrație sunt convocate de președinte sau de persoana care îi ține locul prin scrisoare recomandată, telegramă sau fax cu cel puțin 7 zile înainte de data fixată. Consiliul de Administrație poate fi de asemenea convocat la cererea motivată a cel puțin 2 membri ai săi sau a directorului general.

Consiliul de Administrație în anul 2016, a fost convocat în 30 ședințe. Deliberările Consiliului de Administrație al SNR în raport de sfera de atribuții legale, în cursul anului 2016 au privit în general:

- Aprobări situații/rapoarte financiare și de audit
- Aprobări ale structurii organizatorice a societății
- Modificarea unor acte și proceduri interne

Deliberările Consiliului de Administrație au vizat analiza rapoartelor privind sectoare de activitate, respectiv:

- Aprobarea BVC și urmărirea execuției indicatorilor aprobați
- Avizarea situațiilor financiare ale anului precedent
- Raportări juridice (litigii, notificări, petiții, certificate etc)
- Aprobarea modificărilor de tarife
- Aprobarea de strategii, planuri de dezvoltare, studii fezabilitate ,caiete de sarcini și proiecte tehnice
- Aprobarea de credite, scrisori de garanții
- Planuri de investiții și achiziții.
- Luare la cunostință
- a CCM
- Convocări Adunarea Generală a Acționarilor

Conducerea operativă a societății pentru anul financiar 2016 a fost asigurată de:

Director General –ing Eugen Brad - din data de 05.03.2015-până în data de 18.03.2016;

Director General ing.Mircea Herăstrău - din data de 19.03.2016-până în data de 02.03.2017;

Director Executiv Tehnic ing.Doina Micu - din data de 11.03.2015-până în data de 07.04.2016;

Director Executiv Tehnic ing.Adrian Mîndrescu - din data de 08.04.2016-până în data de 28.07.2016;

Director Executiv Tehnic ing.Neculai Cristea - din data de 29.07.2016-până în data de 15.03.2017;

Director Executiv Economic -ec.Maria Margilona Patache - din data de 11.03.2015-până în data de 24.01.2016;

Director Executiv Economic ec.Gabriela Militaru- din data de 25.01.2016-până în data de 30.06.2017 și din data 10.08.2016 și în prezent

Director Executiv Dezvoltare, Achiziții și Administrativ-ing.Marian Viorel Dincă -din data de 13.07.2012-până în data de 31.05.2016.

Director Executiv Comercial –dl. Francisc Eddz Szatmari - din data de 14.03.2012-până în data de 17.08.2016.

Activitatea din domeniul tehnologiei informației și comunicațiilor electronice din România este reglementată prin intermediul activității următoarelor entități:

- **Ministerul Comunicațiilor și Societății Informaționale (MCSI)** - este organul de specialitate al administrației publice centrale în domeniul comunicațiilor și tehnologiei informației, având scopul de a realiza politica Guvernului României în acest domeniu;
- **Autoritatea Națională pentru Administrare și Reglementare în Comunicații (ANCOM)** – are rolul de a pune în aplicare politicile în domeniul comunicațiilor, de reglementare și de elaborare de norme tehnice, precum și funcția de arbitru și organ de decizie în soluționarea litigiilor dintre furnizorii de rețele și de servicii în domeniul comunicațiilor electronice, al serviciilor poștale și al serviciilor societății informaționale, în scopul asigurării liberei concurențe și al protecției intereselor utilizatorilor pe piețele acestor servicii, administrează și gestionează resursele limitate din domeniul comunicațiilor electronice, incluzând, dar fără a se limita la spectrul de frecvențe radio, resursele de numerotație și alte resurse tehnice asociate, monitorizează benzile de frecvențe radio cu utilizare neguvernamentală și controlează îndeplinirea cerințelor esențiale privind compatibilitatea electromagnetică, a obligațiilor privind utilizarea eficientă a spectrului de frecvențe radio cu utilizare neguvernamentală, controlează îndeplinirea obligațiilor privind utilizarea resurselor de numerotație și resurselor tehnice asociate, realizează controlul pieței echipamentelor radio și echipamentelor terminale de telecomunicații.

SITUATIILE FINANCIARE

Situațiile financiare ale **Societății Naționale Radiocomunicații S.A.** pentru anul 2016 au fost întocmite în conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr. 1802/2014 armonizate cu Directivele Europene IV și VII, cu modificările și completările ulterioare și Ordinului nr. 166/25.01.2017 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor anuale la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

Situațiile întocmite conțin informații reale și corecte privind poziția financiară, performanțele și modificarea poziției financiare a S.N. Radiocomunicații S.A. la 31.12.2016.

Conducerea societății a verificat, aprobat și semnat situațiile financiare întocmite la 31.12.2016.

Capitalul social subscris și vărsat al S.N. Radiocomunicații S.A., conform ultimului certificat constatator nr. 462760/16.12.2015 eliberat de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București este de **193.486.918,66 lei** constituit dintr-un număr de 37.352.687 acțiuni nominative cu valoare nominală de 5,18 lei fiecare.

Capitalurile proprii la sfârșitul exercițiului financiar 2016 au valoarea totală de **705.328.478 lei**, înregistrându-se o creștere a acestora față de anul 2015 cu aproximativ 4% datorită, în primul rând reducerii pierderii față de anul 2015.

PRECIZĂRI PRIVIND POLITICILE ȘI TRATAMENTELE CONTABILE APLICATE

Contabilitatea financiară și de gestiune este organizată astfel încât să asigure înregistrarea cronologică și sistematică a operațiunilor economice desfășurate de societate.

Activitatea este organizată și se desfășoară în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, informațiile cuprinse în situațiile financiare prezintă fidel performanțele și poziția financiară a societății. Au fost respectate principiile contabile prudentiale; nu s-au făcut compensări între posturile de activ și cele de pasiv ale bilanțului.

Tratamentele contabile aplicate sunt cele prevăzute de legislația în vigoare, atât în cazul activelor cât și al datoriilor.

Pentru amortizarea mijloacelor fixe se utilizează metoda liniară și duratele normate prevăzute de legislația aplicabilă.

Disponibilitățile bănești în valută existente la 31.12.2016 sunt reevaluate la cursurile valutare precizate prin reglementările legale în vigoare.

ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE

Contul de profit și pierdere reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele realizate fiind întocmite pe baza bilanței de verificare a conturilor la data de 31.12.2016 și se prezintă astfel:

- lei -

Denumire indicatori	Valoare
TOTAL VENITURI , din care :	279.542.422
- venituri din exploatare	266.795.463
- venituri financiare	12.746.959
- venituri extraordinare	0
TOTAL CHELTUIELI , din care:	294.009.033
- cheltuieli de exploatare	264.683.072
- cheltuieli financiare	29.325.959
- cheltuieli extraordinare	0
REZULTATUL BRUT	- 14.466.611

Veniturile totale realizate la data de 31 decembrie 2016 sunt în sumă de 279.542.422 lei și au fost realizate în proporție de 94,98% față de prevederile planificate în buget, în structură situația nerealizărilor prezentându-se astfel:

- venituri din exploatare = - 9.428.425,67 lei;
- venituri financiare = - 5.344.195,44 lei.

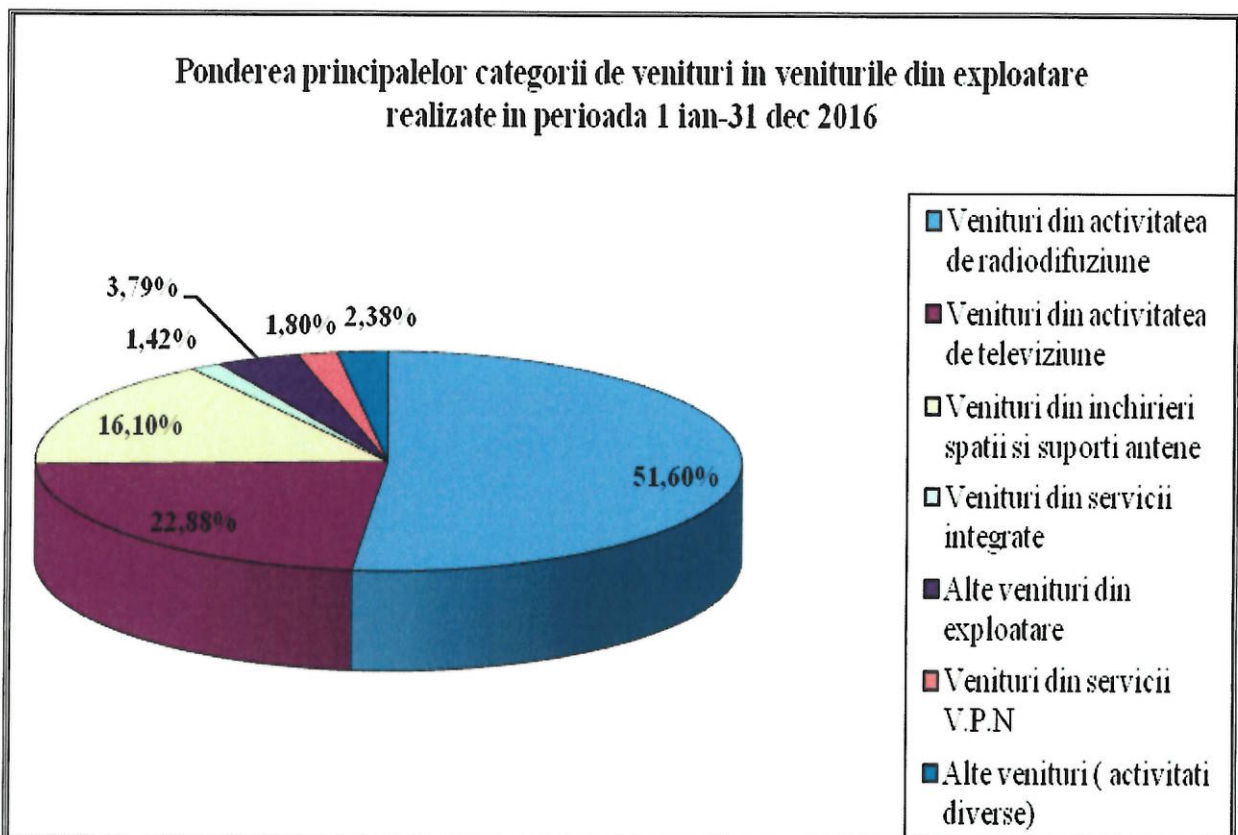
Veniturile totale realizate la 31 decembrie 2016 s-au situat sub valoarea planificată în Bugetul de venituri și cheltuieli al Societății Naționale de Radiocomunicații S.A. pentru anul 2016, aprobat prin Hotărârea de Guvern nr.445 din 22 iunie 2016, cu 14.772.621,11 lei.

Veniturile de exploatare, în valoare de 266.795.463 lei, obținute în perioada ianuarie – decembrie 2016, sunt în cea mai mare parte venituri din prestațiile de radiocomunicații (activitatea de radiodifuziune, activitatea de televiziune, internet, transmisii de date, închiriere spații tehnice și suporturi antene, închirieri circuite, transmisii voce, telefonie fixă prin servicii ring +, etc.).

Structura veniturilor din exploatare pe anul 2016 și gradul de realizare al veniturilor în conformitate cu execuția bugetară este următoarea:

-lei-

Denumire indicator	Aprobat BVC 2016 cf .H.G. nr.445/22.06.2016	Execuție BVC 31.12.2016	% de încadrare în BVC
Venituri din exploatare, din care :	276.223.887,34	266.795.461.67	96,59%
Activitatea de radiodifuziune	136.526.524,00	137.666.701.09	100,84%
Activitatea de televiziune	79.185.757,00	61.047.895,59	77,09%
Activitatea de închirieri spații și suporti antene	40.233.188,92	42.944.273,34	106,74%
Activitatea de comunicații electronice	9.724.444,08	10.428.273,35	107,24%
Alte activități de bază	5.848.958,34	7.180.765,94	122,77%
Alte venituri de exploatare	4.694.515,00	7.527.552,36	160,35%



Din graficul de mai sus observăm că ponderea cea mai mare au avut-o veniturile obținute din activitatea de radiodifuziune și televiziune cca. 75% din veniturile din exploatare. Veniturile din închirieri spații și suporti antene înregistrează la rândul lor un trend ușor ascendent față de exercițiul financiar al anului precedent cu o pondere de 16,1 % în veniturile din exploatare. Pe partea de comunicații electronice veniturile realizate sunt ușor mai mici față de anul anterior, societatea concentrându-se mai ales pe fidelizarea clienților existenți concomitent cu eforturile de atragere a unora noi.

Cei mai importanți clienți, alături de cei tradiționali Societatea Română de Radiodifuziune și Societatea Română de Televiziune, sunt: Vodafone România, Telekom Romania Mobile Communications, RCS&RDS, Serviciul de Telecomunicații Speciale, Orange România, .

Volumul relațiilor comerciale în structura principalilor clienți este:

CLIENT	lei
Vodafone Romania	11.006.234
Telekom Romania Mobile Communications	8.300.780
RCS&RDS	7.678.846
STS	6.247.575
Orange România	6.427.639

CIFRA DE AFACERI a societății privită în dinamică, a înregistrat o scădere față de anul anterior fapt determinat în principal de scăderea veniturilor din servicii de televiziune ca urmare a încetării transmisiunilor în UHF pe teritoriul României (începând cu 17 iunie 2015).

Celelalte venituri care alcătuiesc cifra de afaceri, veniturile realizate din redevențe, chirii, servicii utilități și măsurători de câmp au variat pe parcursul anului, dar la 31 decembrie nu s-au ridicat la nivelul planificărilor.

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	280.637.396	258.589.656
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	250.819.781	235.618.731
3. Cheltuielile activitatii de baza	194.567.340	182.775.496
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	17.958.826	16.870.423
5. Cheltuielile indirecte de productie	38.293.614	35.972.812
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	29.817.615	22.970.925
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie (nu sunt incluse in costul de desfacere)	30.939.441	29.064.342
9. Lucrari serv.curs de exec.	0	0
10. Venituri productia de imobilizari	762.847	678.254
11. Alte venituri din exploatare	7.542.940	7.527.553
12. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9 + 10 + 11)	7.183.962	2.112.390

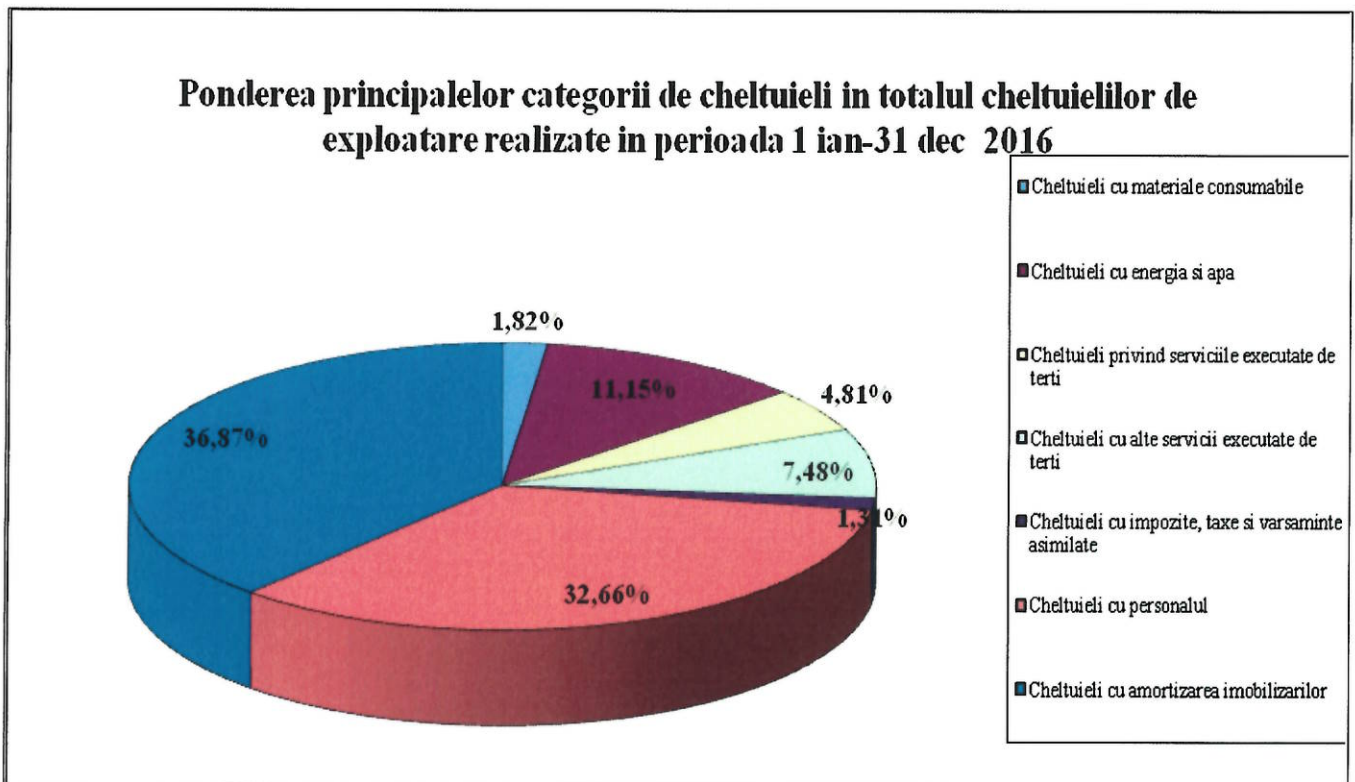
Veniturile financiare sunt în sumă de 12.746.959,56 lei, reprezentând un procent de 4,56% din totalul veniturilor. Aceste venituri provin din dobânzi încasate (8.126,45 lei) și cea mai mare parte din diferențe de curs valutar favorabile apărute ca o consecință a aplicării prevederilor O.M.F.P. nr.1802/2014 pentru reevaluările lunare ale creanțelor și datoriilor în valută (12.646.980 lei) la care se adaugă și alte venituri financiare (91.853,02 lei).

CHELUIELILE TOTALE în sumă de **294.009.033** lei realizate pe parcursul anului 2016, reprezintă cheltuielile efectuate de societate pentru desfășurarea în bune condiții a activității curente. Ponderea cea mai importantă în cheltuielile totale o reprezintă cheltuielile de exploatare, adică 90,03 %.

Cheltuielile de exploatare realizate sunt în sumă de **264.683.072** lei, după cum urmează:

Indicatori de cheltuieți		Aprobat BVC 2016 cf. HG nr.445/22.06.2016	Execuție la 31.12.2016	%
0		1	2	3=2/1
Cheltuieli de exploatare, din care:		258.311.536,79	264.683.071,71	102,47%
A. Cheltuieli cu bunuri și servicii din care:		72.945.738,06	67.453.708,34	92,47%
A1	Cheltuieli privind stocurile	38.043.800,00	34.922.936,54	91,80%
a)	cheltuieli cu materiile prime	0,00	0,00	
b)	cheltuieli cu materialele (include piese de schimb și combustibili)	5.882.000,00	4.805.803,78	81,70%
c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	1.423.800,00	617.276,93	43,35%
d)	cheltuieli privind energia și apa	30.738.000,00	29.499.855,83	95,97%
A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți, din care:	14.477.899,00	12.720.181,37	87,86%
a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	3.155.000,00	1.131.985,68	36,34%
b)	cheltuieli privind chiriile	11.053.999,00	11.085.566,15	100,29%
c)	prime de asigurare	308.900,00	502.629,54	162,72%
A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți	20.424.039,06	19.810.590,43	97,00%
a)	cheltuieli cu colaboratorii	0,00	0,00	0
b)	cheltuieli privind comisioanele și onorariul	68.000,00	83.345,52	122,57%
c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	30.000,00	6.869,91	22,90%
d)	cheltuieli cu sponsorizarea,	0,00	0,00	
e)	cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	401.858,90	401.036,09	99,80%
f)	cheltuieli de deplasare, detașare, transfer	847.350,00	672.310,82	79,34%
g)	cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	260.197,00	164.169,34	63,09%
h)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	692.700,00	535.955,23	77,37%
i)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (include paza)	7.657.620,84	8.855.397,88	115,64%
j)	alte cheltuieli	10.466.312,32	9.091.505,64	86,86%
B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate		3.514.640,00	3.469.437,01	98,71%
C. Cheltuieli cu personalul (salarii, indemnizații mandat, CA, AGA, contribuțiile aferente)		88.187.670,45	86.436.913,00	98,01%
C0	Cheltuieli de natura salarială	71.385.505,50	70.220.206,00	98,37%
C1	Cheltuieli cu salariile	67.727.375,50	67.573.982,00	99,77%
C2	Bonusuri (includ cheltuieli sociale și tichete de masă)	3.658.130,00	2.646.224,00	72,34%
C3	Alte cheltuieli cu personalul din care	338.237,00	50.497,00	14,93%
	b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	338.237,00	50.497,00	14,93%
C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete, din care: (Rd.104=Rd.105+Rd.106+Rd.107+ Rd.108)	541.824,00	317.848,00	58,66%
	- pentru directori/directorat	132.000,00	132.000,00	100,00%
	- pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere	376.824,00	175.398,00	46,55%
	- pentru AGA și cenzori	33.000,00	10.450,00	31,67%
C5	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale, din care	15.922.103,95	15.848.362,00	99,54%

	chelt.privind contribuția la asigurări sociale	81	10.847.390,22	10.770.533,00	99,29%
	chelt.privind contribuția la asigurări pt.somaj	82	514.907,76	507.537,00	98,57%
	chelt.privind contribuția la asigurări sociale de sănătate	83	4.153.589,29	4.118.669,00	99,16%
	chelt.privind contribuțiile la fondurile speciale aferente fondului de salarii	84	128.383,67	127.325,00	99,18%
	cheltuieli privind alte contribuții si fonduri speciale	86	277.833,00	324.298,00	116,72%
D. Alte cheltuieli de exploatare		87	93.663.488,28	107.323.013,36	114,58%
	cheltuieli cu majorări și penalități	88	16.100,00	210.683,16	1308,59%
	cheltuieli privind activele imobilizate	91	45.000,00	91.207,89	202,68%
	alte cheltuieli	93	1.287.000,00	6.499.023,07	504,97%
	ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	94	91.883.525,40	97.589.138,49	106,21%
	ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare	95	431.862,88	2.932.960,75	679,14%



Din graficul de mai sus observăm că principalele cheltuieli sunt cheltuielile cu amortizarea în proporție de 36,87 %, cheltuielile cu personalul (32,66%) care includ și contribuțiile datorate statului (CAS, CASS, ajutor șomaj contribuția la fondul de pensii și alte contribuții), cheltuielile cu energia electrică și apă 11,15% și cheltuielile cu toate prestațiile executate de terți în proporție de 12,29%. Ca în orice societate prestatoare de servicii și la S.N.Radiocomunicații rolul principal revine forței de muncă. Capitalul uman calificat este elementul cel mai important reprezentând celula productivă capabilă să creeze plusvaloare alături de echipamentele performante, de ultimă generație ce pot oferi servicii de calitate adaptate pieței .

La finele anului 2016 numărul mediu de salariați era de 1.378, iar structura personalului este următoarea:

Personal direct productiv	1.090
Personal administrativ si de conducere	288

Structura cheltuielilor cu personalul	Aprobat BVC 2016 cf HG 445/22.06.2016 lei	Executie la 31 dec.2016 lei	Procent de incadrare in buget %
0	1	2	3=2/1
C. Cheltuieli cu personalul	88.187.670,45	86.436.913,00	98,01%
C0 Cheltuieli de natura salariala	71.385.505,50	70.220.206,00	98,37%
C1 Cheltuieli cu salariile	67.727.375,50	67.573.982,00	99,77%
C2 Bonusuri din care:	3.658.130,00	2.646.224,00	72,34%
a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal	1.076.790,00	903.500,00	83,91%
b) tichete de masă;	2.581.340,00	1.742.724,00	67,51%
C3 Alte cheltuieli cu personalul din care:	338.237,00	50.497,00	14,93%
a) ch. cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	0,00	0,00	
b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	338.237,00	50.497,00	14,93%
C4 Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	541.824,00	317.848,00	58,66%
C5 Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale, din care:	15.922.103,95	15.848.362,00	99,54%

Cheltuielile cu personalul realizate la 31 decembrie 2016 s-au situat sub nivelul planificat pentru această perioadă cu 1,99%. Economii au fost realizate la toate principalele capitole (cheltuieli de natură salarială, cheltuieli cu salariile, bonusuri, alte cheltuieli de personal, cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere, cheltuieli cu asigurările și protecția socială).

Potrivit OG 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, și completată prin OG nr.11/2016, publicată în Monitorul Oficial nr.68/31.01.2016, Art.10-(1) *Operatorii economici respectă în execuția bugetelor de venituri și cheltuieli următoarele reguli:*

- a) *cheltuielile de natură salarială, numărul de personal la finele anului, aprobate prin bugetele de venituri și cheltuieli, reprezintă limite maxime ce nu pot fi depășite.*

Din realizarea execuției bugetare observăm că în ceea ce privește activitatea de exploatare înregistrăm un profit în valoare de 2.112.391 lei, totuși din analiza în structură a acestora există unii indicatori de cheltuielă la care sunt înregistrate depășiri.

Astfel depășirea cheltuielilor privind serviciile executate de terți apar în principal din creșterea cheltuielilor de asigurare și pază care sunt realizate în funcție de noul contract de pază, noul tarif practicat (majorat datorită creșterii salariului minim brut pe țară garantat în plată), numărul de posturi de pază permanente și temporare conform evaluării de risc la securitate fizică; există și o mică depășire la indicatorul de cheltuieli privind comisioane și onorarii care reprezintă în fapt comisioanele acordate terților (dealeri autorizați) care încheie contracte de prestări servicii în numele S.N.Radiocomunicații S.A, dar și pentru încasările de facturi ale S.N.Radiocomunicații SA realizate prin intermediul Poștei Române.

Există de asemenea depășire la capitolul D „ Alte cheltuieli de exploatare” care include înregistrarea diferențelor din reevaluare pe cheltuieli cu valoarea de 5.307.667,99 lei, dar și a cheltuielilor din amortizare. Reevaluarea a fost o activitate complexă, având în vedere numărul foarte mare de repere, în condițiile în care a fost realizată și reevaluarea echipamentelor, iar rezultatul reevaluării se înregistrează contabil pe fiecare imobilizare corporală. Trebuie subliniat că la acest capitol au apărut depășiri și la cheltuieli privind ajustări și provizioane datorită abordării unui comportament contabil prudential pentru depreciere, cheltuieli din riscuri viitoare. Provizioanele înregistrate sunt pentru litigii (acele litigii cu firme aflate în curs de judecare, litigii de muncă) ajustări pentru depreciere creanțe clienți, depreciere stocuri, depreciere imobilizări necorporale.

Cheltuielile financiare în sumă de 29.325.960,46 lei realizate în perioada ianuarie – decembrie 2016 sunt constituite din diferențele de curs valutar nefavorabile, comisioane de garantare pentru credite și cheltuieli cu dobânzi bancare. Cea mai mare pondere o au cheltuielile din diferențe nefavorabile de curs valutar (45,80%) înregistrate ca urmare a aplicării O.M.F.P. nr.1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene, prin care societatea are obligația de a reevalua lunar la cursul de schimb al pieței valutare din ultima zi a lunii, soldul creditelor în euro și dolari pe care societatea le are contractate. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar după caz. În ceea ce privește cheltuielile privind dobânzile, acestea au fost în anul 2016 în valoare de 13.081.562,97 lei. Din punct de vedere al activității financiare societatea a înregistrat o pierdere de – 16.579.000,90 lei.

La 31 decembrie 2016 Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. a înregistrat un rezultat brut negativ sub aspect contabil de - 14.466.611 lei, în structură prezentându-se astfel:

- profit din exploatare + 2.112.391 lei;
- pierdere financiară - 16.579.000,90 lei.

Este important de adăugat că profitul din exploatare nu acoperă pierderea din activitatea financiară, ceea ce relevă faptul că pierderea brută este generată în principal de cheltuielile financiare aferente diferențelor nefavorabile de curs valutar. Această cheltuială financiară, din diferențe de curs valutar, deși este o cheltuială nemonetară, are caracterul de a prezenta într-o lumină nefavorabilă activitatea totală a societății, situație care de altfel caracterizează toate firmele românești ce derulează credite pentru investiții într-o valută de circulație internațională, prin comparație cu alte firme similare din spațiul Uniunii Europene sau extracomunitar.

Principalii indicatori economico – financiari

1. Indicatori de lichiditate		
	AN 2015	AN 2016
- Indicatorul lichidității curente (active curente/datorii curente)	0,57	0,53
- Indicatorul lichidității imediate (active curente - stocuri/datorii curente)	0,27	0,33
2.Indicatori de risc		
- Indicatorul gradului de îndatorare (capital împrumutat/capital propriu)	33%	19%

- Indicator de solvabilitate	33%	28%
- Acoperirea dobanzilor (profit înainte de plata dobanzilor si a impozitului pe profit/cheltuielilor cu dobânda)	nu este cazul*	nu este cazul*
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
- Viteza de rotatie a stocurilor (costul vanzarilor/stocul mediu)	7	7
- Numarul de zile de stocare (stocul mediu x 365/costul vânzărilor)	52	54
- Viteza de rotatie a debitelor-clienti (perioada de recuperare a creanțelor)	48	47
- Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	0,29	0,28
- Viteza de rotație a activelor totale (cifra de afaceri/ active totale)	0,27	0,25
4. Indicatori de profitabilitate		
- Rentabilitatea capitalului angajat (profit net/ capitaluri proprii)	0	0
- Marja Bruta din vanzari (profit brut din vânzări/cifra de afaceri)	10,62	8,88

Impozit pe profit

La stabilirea profitului impozabil pe anul 2016 s-au avut în vedere veniturile realizate și cheltuielile efectuate în scopul desfășurării activității economice, din care s-au scăzut veniturile neimpozabile și s-au adăugat cheltuielile nedeductibile. La stabilirea profitului impozabil s-au avut în vedere și alte elemente similare veniturilor și cheltuielilor potrivit normelor de aplicare a Codului Fiscal. Astfel la pierderea contabilă de 14.466.611 lei au fost adăugate elementele similare veniturilor în valoare de 6.661.484 lei, amortizarea contabilă în valoare de 97.589.138 lei, cheltuielile nedeductibile fiscal în valoare de 11.411.801 lei și au fost scăzute veniturile neimpozabile în valoare de 3.223.596 lei și amortizarea fiscală în valoare de 90.304.069 lei, rezultând un profit impozabil de 7.668.146 lei.

Din pierderile fiscale ale anilor 2010-2011, stabilite prin declarațiile de impozit pe profit, în valoare de 33.270.150 lei, se scade profitul impozabil al anului 2016 în valoare de 7.668.146 lei, rezultând o pierdere fiscală în valoare de 25.602.004 lei, care se recuperează în condițiile art. 31 din Codul Fiscal, din profiturile impozabile obținute de S.N. Radiocomunicații S.A. în perioadele următoare, respectiv în următorii 7 ani consecutivi. La data de 31.12.2016 nu a rezultat impozit de plată.

- Cheltuielile nedeductibile fiscal realizate pe parcursul anului 2016, în sumă de 11.411.801 lei cuprind: 50% din cheltuielile aferente vehiculelor care nu sunt utilizate exclusiv în scopul activității economice, ajustările pentru deprecierea imobilizărilor, ajustări constituite pentru creanțele asupra clienților, provizioane constituite pentru litigii de muncă și terminarea contractului de muncă, cheltuielile cu taxele și cotizațiile către organizațiile neguvernamentale sau asociațiile profesionale care au legătură cu activitatea desfășurată și care depășesc echivalentul în lei a 4000 de euro anual, dobânzi și penalități pentru plata cu întârziere a obligațiilor la bugetul

statului și bugetele asigurărilor sociale de stat, cheltuieli reprezentând pierderile înregistrate la scoaterea din evidență a creanțelor incerte sau în litigiu, neîncasate, pentru partea neacoperită de provizion, precum și pierderile înregistrate la scoaterea din evidență a creanțelor incerte sau în litigiu, neîncasate, impozit pe veniturile persoanelor juridice nerezidente, alte cheltuieli nedeductibile reprezentând tarif de utilizare spectru plătit pentru licențele de utilizare a frecvențelor radio pentru Mux 2 și 4 care nu au fost puse încă în exploatare, descreșteri de valoare rezultate la reevaluarea mijloacelor fixe, cheltuieli nedeductibile din casări materiale și piese de schimb, cheltuieli nedeductibile eferente veniturilor neimpozabile și altele în conformitate cu prevederile Codului Fiscal.

- Veniturile neimpozabile la calculul profitului impozabil înregistrate în contabilitate în cursul anului 2016, conform art. 23 din Codul Fiscal, în sumă de 3.223.596 lei, reprezentând anularea provizioanelor nedeductibile fiscal aferente perioadelor anterioare care au fost preluate la venituri pe măsura îndeplinirii condițiilor pentru care au fost constituite și venitul rezultat din creșteri de valoare la reevaluarea imobilizărilor care compensează cheltuiala cu o descreștere recunoscută anterior la reevaluarea de la 31.12.2013.
- Amortizarea fiscală în sumă de 90.304.069 lei care este diferită de amortizarea contabilă în sumă de 97.589.138 lei ca urmare a faptului că pentru echipamentele procurate în perioada 2002-2006 în conformitate cu prevederile Legii nr. 332/2001 privind investițiile cu impact semnificativ în economie - se aplică fiscal metoda de amortizare accelerată la costul de achiziție, iar contabil se utilizează metoda de amortizare liniară, amortizarea contabilă fiind stabilită în funcție de valoarea rezultată în urma reevaluării acestora și cheltuielile cu amortizarea aferentă mijloacelor fixe trecute în conservare datorită trecerii de la televiziunea analogică terestră la televiziunea digitală începând cu data de 17.06.2015. Diferența dintre amortizarea contabilă și amortizarea fiscală în valoare de 7.285.069 lei, este cheltuială nedeductibilă fiscal și este cuprinsă în anexa 1.
- Elemente similare veniturilor în valoare de 6.661.484 lei, reprezintă rezerva din surplusul din reevaluarea imobilizărilor efectuată după data de 01.01.2004, care se impozitează pe măsura deducerii prin intermediul amortizării fiscale, potrivit art. 26 punctul 6, din Codul Fiscal și este cuprinsă în anexa nr. 2.

ANALIZA PRINCIPALELOR POSTURI DE BILANT

Imobilizările financiare în valoare de 730.604 lei sunt reprezentate de titlurile de participare pe care societatea le deține la alte societăți, și anume Garanta, Rartel, Telemobil, Adria Flux, și Intersputnik.

Disponibilitățile în conturi curente și caserie au fost la 31.12.2016 în valoare de 21.451.241 lei.

Creanțele Societății la 31.12.2016 sunt 30.294.483 RON, din care:

- creanțe comerciale 29.494.833 lei
- creanțe cu personalul și asigurările sociale 42.755 lei
- alte creanțe 756.895 lei
-

Datoriile societății la 31.12.2016 sunt de 290.240.304 lei, din care :

- datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an -155.097.318 lei- datorii către furnizori și porțiuni pe termen scurt a creditelor, leasingul pe termen scurt
- datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an -135.142.986 lei –porțiunea pe termen lung a creditelor și garanții pe termen lung.

Menționăm că datoriile cu personalul, contribuțiile și impozitele pe salarii au fost achitate, la termen, în cursul lunii ianuarie 2017. Restul datoriilor vor fi plătite la scadența acestora.

Veniturile înregistrate în avans la 31.12.2016, în sumă de 6.241.508 lei, sunt reprezentate de încasarea în avans a prestațiilor pentru anul 2017.

Datoriile curente la data 31.12.2016 sunt în valoare totală de 155.064.586 lei și reprezintă datoriile societății legate de activitatea curentă, față de terți (furnizori, furnizori-debitori, clienți – creditori), precum și față de bugetul statului și bugetele locale. Pentru asigurarea unui flux pozitiv se urmărește plata către furnizori la termenele scadente prevăzute în contractele încheiate, în paralel cu încasările de la clienți.

Valoarea creditelor în valută pe termen lung și scurt ale S.N. Radiocomunicații S.A., la 31.12.2016, este de 261.469.265,69 lei cu următoarea structură pe valute: 10.499.988,94 USD, 38.529.678,04 EUR și credite în lei de 41.317.542,34 lei.

CONTRACT CREDIT	OBIECT CREDIT	VALUTA	VALOARE VALUTĂ	TERMEN FINAL DE RAMBURSARE
Rohde&Schwartz /Raiffeisen Bank/ Credit cu garanția statului	Dezvoltare si modernizare retele de televiziune	USD	10.499.988,94	Decembrie 2019
Credit refinanțat / BCR (2010)	Refinantare credite	EUR	18.269.819,04	Martie 2018
Omnilogic-credit furnizor/ (Alpha Bank)	Dezvoltare retele transport si acces clienti de tip WiMax	EUR	1.541.221	Ianuarie 2017
Omnilogic-(credit furnizor) / BCR	Echipamente Wimax Back Bone	EUR	2.668.842	Sept 2018
Credit furnizor Romkatel / Volksbank	Extindere rețea ultrascurte si achiziția de 12 emițători	EUR	1.049.796	Martie 2019
Linie de credit –BCR (prelungire pe 1 an)	Activitatea curenta	EUR	15.000.000	Oct.2017
Credit bancar BCR – proiect DVBT 2 – parteaII-plafon 23.361.640 lei	Implementare rețelei nationale de televiziune digitala terestra	LEI	11.317.542,34	Iulie 2019
Linie de credit – Raiffeisen Bank	Activitatea curenta	LEI	30.000.000	Ianuarie 2018

Inventarierea s-a organizat conform prevederilor legislației în vigoare, rezultatele inventarierii fiind înscrise în Procesul Verbal al Comisiei Centrale de Inventariere înregistrat cu nr.301/2484/13.03.2017. Rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitatea societății.

În urma inventarierii au fost propuse spre casare imobilizări corporale, necorporale și stocuri care urmează a fi aprobate de către Consiliul de Administrație pe parcursul anului 2017.

EVENIMENTE ULTERIOARE APĂRUTE DUPĂ SFÂRȘITUL EXERCITIULUI FINANCIAR

După închiderea exercițiului financiar la data de 31.12.2016 s-au înregistrat evenimente ulterioare, dar care nu sunt de natura celor care trebuie să modifice închiderea exercițiului financiar, ci doar trebuie menționate, astfel:

- în data de 31.01.2017 a fost prelungită linia de credit tip overdraft în valoare de 30 milioane lei cu Raiffeisen Bank, contractul nr. 0003/17.03.2016 pentru încă o perioadă de 12 luni cu aceeași dobândă variabilă - ROBOR la 1 lună.

GESTIONAREA RISCURILOR

Riscul de credit

Instrumentele financiare ce ar putea expune societatea concentrării riscului de credit constau în principal în creanțe (clienți și creanțe asimilate). Dat fiind numărul de clienți ai societății, riscul de credit este limitat. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările de valoare pentru clienți incerți.

De menționat influența ce drivă din fluctuarea veniturilor încasate în anul 2016 de la Societatea Română de Televiziune. Astfel după încetarea transmisiunilor în UHF pe teritoriul României, societatea a reușit, în perioada de raportare, creșterea graduală a încasărilor din activitatea de televiziune, prin implementarea soluției de tranziție in-house privind televiziunea digitală terestră, până la finalizarea procedurilor de achiziție.

Riscul de solvabilitate

Pentru gestionarea riscului de solvabilitate se impune și în continuare ca strategiile de dezvoltare să fie motivate de o abordare duală: cea operațională, de numerar, pe termen scurt și cea strategică, pe termen mediu și lung. De aceea noile investiții trebuie promovate pe criteriul eficienței, fiind însoțite de strategii de marketing bine definite, studii de piață corelate cu prognozele economice.

Indicatorul rata solvabilității generale al societății este 3,02 fapt ce denotă o solvabilitate destul de bună și posibilitatea ca activele să acopere datoriile totale.

Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului privind lichiditățile aparține Comitetului Director, care crează o bază corespunzătoare de gestionare a riscului privind lichiditățile pentru a răspunde cerințelor de finanțare ale conducerii pe termen scurt, mediu și lung. Societatea gestionează riscul privind lichiditățile prin menținerea unor rezerve adecvate, facilități bancare și facilități de împrumut, prin continua monitorizare a fluxului de numerar estimat și realizat și prin corelarea profilelor de scadență ale activelor și pasivelor financiare. Rata de lichiditate imediată este 0,33, fiind considerată adecvată.

Riscul de lichiditate se gestionează prin menținerea unui portofoliu de active ușor lichidabile, la care societatea să poată apela în caz de nevoie, și pe o corectă previzionare a nevoilor de finanțare, a amplitudinii și regularității acestora.

Riscul ratei de dobândă

Societatea beneficiază de o rată având dobândă variabilă pentru cea mai mare parte a creditelor, dar are și contracte cu dobândă fixă. Contractele de împrumut cu dobândă fixă sunt :

- contractul de credit furnizor Omnilogic - Alpha Bank (WiMax)
- contractul de credit furnizor Omnilogic –BCR (Backbone)

Analiza împrumuturilor acordate de institutiile de credit, în funcție de tipul ratei dobânzii :

Tip dobândă	Sold la 31.12.2016 (lei)
Imprumuturi cu dobândă variabilă	242.350.949
Imprumuturi cu dobândă fixă	19.118.317
TOTAL	261.469.266

Riscul de piață

Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc: riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoarea justă și riscul de preț. Riscul valutar este monitorizat prin urmărirea îndeaproape a evoluției perechilor valutare EUR/RON, USD/RON deoarece societatea efectuează tranzacții exprimate în euro (“EUR”), dar și în alte valute.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate în valută la 31 decembrie 2016 au fost de 1 EUR = 4,5411 RON (31 decembrie 2015: 1 EUR = 4,5245 RON), respectiv 1 USD = 4,3033 RON (31 decembrie 2015: 1 USD = 4,1477 RON).

OBIECTIVELE SOCIETĂȚII PENTRU PERIOADA 2016 – 2017

Începând cu anul 2015, Societatea Națională de Radiocomunicații, și-a definit o strategie pe termen scurt, care și-a propus ca obiective fundamentale următoarele:

1. Creșterea numărului de clienți, a portofoliului de servicii oferite și a veniturilor prin îmbunătățirea capacităților tehnice și comerciale.

Acest obiectiv este realizabil prin:

- implementarea procesului de dezvoltare a produselor;
- reproiectarea portofoliului de produse și mărirea portofoliului de servicii pentru segmente de business și rezidențial;
- intensificarea activității de marketing;
- creșterea capacității de instalare /livrare a serviciilor;
- valorificarea patrimoniului imobiliar prin transformarea acestuia într-un generator de venituri;
- valorificarea potențialului stației de sol Cheia pe piețele broadcasting de televiziune și satelit.

2.Optimizarea resurselor financiare, introducerea unui mecanism de evaluare pe criterii de eficiență a proiectelor de investiții.

Obiectivul se realizează prin:

- implementarea unui mecanism de evaluare a propunerilor de investiții pe criterii de eficiență prin elaborarea de studii de fezabilitate pentru fiecare proiect propus;
- elaborarea unui set de criterii de referință pentru includerea în planul anual de afaceri al companiei a proiectelor propuse.

3. Modernizarea și consolidarea platformelor tehnice, a elementelor de infrastructură și a proceselor operaționale în vederea creșterii productivității și furnizării serviciilor de broadcasting și comunicații electronice în condiții de calitate și profitabilitate.

Obiectivul se realizează prin :

- reconfigurarea proceselor operaționale prin adoptarea practicilor și standardelor internaționale utilizate de majoritatea furnizorilor de servicii de telecomunicații și operaționalizarea lor;
- elaborarea unei strategii generale de dezvoltare a rețelelor de broadcasting și comunicații, analiza opțiunilor tehnologice și a planurilor generale de implementare în vederea creării unei rețele integrate pentru furnizarea serviciilor de broadcasting și comunicații;
- reducerea costurilor asociate operării rețelei integrate de broadcasting și comunicații, cu 15% în perioada 2015-2016;
- optimizarea, până la sfârșitul anului 2016, a rețelei naționale de comunicații electronice în conformitate cu licențele obținute în urma participării la licitația organizată de ANCOM;
- continuarea furnizării de servicii de transmisii terestre a programelor publice de radiodifuziune, folosind rețelele de emițătoare radio aparținând S.N .Radiocomunicații, prin participarea la licitația organizată de ANCOM și obținerea licenței de emisie.

4. Transformarea cadrului organizațional și a culturii organizației în sensul orientării spre performanță, inovație și adaptare la cerințele pieței și ale clienților prin :

- implementarea Procesului de Management al Performanței la nivelul structurilor funcționale din cadrul companiei și la nivel individual;
- întocmirea și implementarea planurilor de instruire a personalului de execuție, inclusiv pentru creșterea competenței în domeniul tehnic și al proceselor de management;
- întocmirea și implementarea planurilor de instruire a personalului managerial;
- creșterea adeziunii salariaților față de societate prin proiecte interne și de responsabilitate social;
- implementarea unei campanii de accentuare a percepției interne pozitive asupra companiei și slăbirii rezistenței la schimbare;
- intensificarea acțiunilor de comunicare publică cu accent pe poziționarea brand-ului RADIOCOM ca furnizor de servicii de calitate ;
- poziționarea RADIOCOM ca sursă credibilă de informare, prin folosirea intensivă a tuturor canalelor de comunicare ale societății;
- crearea unei structuri, permanente pentru elaborarea Strategiei S.N.Radiocomunicații., adaptării ei la cerințele pieței, monitorizarea planurilor operaționale și de dezvoltare;

5.Consolidarea poziției pe piața de broadcasting și exploatarea oportunităților oferite de transformările tehnologice digitale din acest sector, prin promovarea unor servicii moderne și diferențierea prin inovație, flexibilitate și calitate.

În spiritul obiectivelor strategice stabilite, unul din proiectele fundamentale, care să le susțină, a reprezentat-o, odată cu publicarea HG 403/2013 privind strategia de trecere de la televiziunea

analogică terestră la cea digitală terestră, implementarea, în România, a televiziunii digitale terestre standard DVB-T2.

În vederea realizării acestui deziderat, S.N. Radiocomunicații a parcurs o serie de etape de bază dintre care amintim:

- implementarea headend-ului
- achiziția de cartele SDH care să permită transmiterea modulației DVB-T2, utilizând rețeaua existentă de radiorelee de mare capacitate pe care S.N.Radiocomunicații o deține
- up-gradarea sistemului de electroalimentare (cumpărare grupuri, baterii, redresori, etc.)

Din păcate, ca urmare a contestațiilor din instanță privind procesul de achiziție a emițătoarelor și antenelor necesare finalizării proiectului, licitația a fost anulată.

În aceste condiții, S.N. Radiocomunicații, a fost nevoită să implementeze o soluție de tranziție care să permită îndeplinirea condițiilor din licență în termeni de acoperire și timp.

Societatea Națională de Radiocomunicații, își propune continuarea Strategiei 2015-2016 și în perioada 2017-2020, urmărindu-se în principal:

- continuarea implementării MUX 1 și Implementare Mux 2 și 4 conform licențelor
- implementarea infrastructurii pentru serviciile cu valoare adăugată cum ar fi:
 - proiect televiziune mobilă (portabilă)
 - proiect servicii Over-the-top (OTT)
 - digitalizarea rețelelor de radiodifuziune
- refacerea proceselor operaționale prin redesign-ul proceselor, în conformitate cu tehnologiile digitale
 - adaptarea organigramei și Regulamentului de Organizare și Funcționare la procesele operaționale refăcute
 - regândirea lanțului valoric al S.N.Radiocomunicații ținând cont de noile procese
 - continuarea eficientizării operaționale prin proiecte specifice
 - stabilirea unor eventuale parteneriate în piață, pentru dezvoltarea afacerii atât pentru televiziunea digitală terestră Mux 2 și 4 cât și pentru radiodifuziunea digitală terestră.

În continuare, implementarea televiziunii digitale terestre rămâne o prioritate maximă pentru S.N.Radiocomunicații.

Succesul acestei implementări este condiționat de promovarea, de către Ministerul Comunicațiilor și Societății Informaționale, unor acte legislative care să soluționeze următoarele probleme:

- atribuirea serviciului de interes economic general către S.N.Radiocomunicații.
- aprobarea parametrilor pentru estimarea și verificarea acoperirii în populație cu programe audiovizuale pentru sistemul digital terestru de televiziune DVB-T2
- aprobarea cerințelor tehnice minime pentru recepția semnalelor de televiziune digitală terestră (DTT) în standard DVB-T2, destinate recepției în regim “free-to-air/free-to-view” în România
- prorogarea termenului de implementare și punere în funcțiune a MUX-urilor 2 și 4 până la data de 31.12.2018
- reducerea impactului asupra unor categorii defavorizate ale populației, la trecerea de la televiziunea analogică terestră la televiziunea digitală terestră și implementarea serviciilor multimedia digitale la nivel național

Deși concurența din piața de audiovizual, este una acerbă, influențată de companii cu mare putere financiară, S.N. Radiocomunicații dispune de resurse umane calificate și o bază operațională care să-i permită să înscrie compania pe un curs ascendent.

ESTIMĂRI PROIECT BVC 2017 – 2019

Pentru veniturile din activitatea de radiodifuziune, va exista o tendință de menținere a nivelului acestora pe orizontul de prognoză 2017-2019. În ceea ce privește activitatea de televiziune se estimează creșterea graduală a veniturilor lunare din implementarea televiziunii digitale terestre prin continuarea proiectului DVB-T2 in-house, cu extinderea soluției tranzitorii. Celelalte tipuri de venituri vor manifesta un trend relativ constant. Pentru estimarea veniturilor de la Societatea Română de Televiziune s-a luat ca ipoteză estimativă și demararea implementării Proiectului de televiziune digitală terestră.

Evoluția veniturilor pe perioada 2017-2019 este estimată după cum urmează:

	mii lei		
Anul	2017	2018	2019
Venituri totale	297.808,12	306.704,53	318.344,94

Segmentele de piață către care se va adresa **RADIOCOM** conform planului de marketing din punct de vedere al produselor, inclusiv redesign al produselor existente în portofoliu, se referă la :

- piața generală
 - segment rezidențial
 - segment business
- piața de nișă
 - furnizori telecom
 - companii și instituții cu mai multe sedii
 - companii și instituții mari și foarte mari
- sub-segmente
 - clienți rezidențiali din zonele sub-urbane și rurale
 - clienți business din zonele sub-urbane și rurale

Se va urmări identificarea și abordarea acelor așa-zise zone *albe*, respectiv acele localități din zonele sub-urbane și rurale necoperite încă de servicii ale concurenților din piața telecom, zone care de altfel reprezintă o parte din targetul serviciilor Radiocom dezvoltate pe tehnologie WiMax. Această abordare se potrivește cu strategia guvernamentală, de a se acoperi în viitorul cel mai apropiat, populația României cât mai aproape de 100%, cu acces la servicii în bandă largă. De asemenea având în vedere experiența S.N.Radiocomunicații în domeniul broadcasting, compania noastră își propune să-și păstreze poziția de lider pe această piață, să joace un rol important în efectuarea tranziției de la televiziunea analogică terestră la cea digitală terestră și să devină un operator major de multiplex în România.

MĂSURI INTERNE DE EFICIENTIZARE

Sunt avute în vedere un ansamblu de instrumente și metode care permit aprecierea situației financiare, a performanțelor societății și eficientizarea actului managerial. Obiectivul urmărit este capacitatea societății de a genera profit din activitatea de exploatare cu acoperirea cheltuielilor cu dobânzile, de a-și onora obligațiile pe termen scurt sau lung (lichiditatea și solvabilitatea), precum și de a crește valoarea societății prin utilizarea în mod eficace a întregului capital uman.

S.N. Radiocomunicații S.A. are în vedere măsuri segmentate după specificul reducerii costurilor cu rolul de a îmbunătăți activitatea economico-financiară pe anul 2017:

- cheltuieli cu salariile – renegocierea contractului colectiv de muncă, analizarea împreună cu partenerii de dialog social în vederea reducerii și/sau eliminarea unor categorii de beneficii salariale redundante;
- reducerea cheltuielilor cu deplasările pentru intervenții și ridicare deranjamente la clienți prin asigurarea unor servicii de calitate;
- abordarea unor proceduri de achiziție bazate pe încheierea de acorduri cadru care să permită stabilirea prin negociere a unor tarife și prețuri cu discount, pe perioade mai mari de timp: serviciile cu energia electrică, gazele, serviciile cu paza, combustibili auto și pentru încălzire;
- evaluarea și îmbunătățirea procedurilor interne ale Radiocom, astfel încât acestea să corespundă celor mai bune practici și obiectivelor Radiocom de creștere a eficienței și optimizarea dezvoltării organizaționale;
- monitorizarea permanentă a cheltuielilor privind exploatarea parcului auto care să conducă la eficientizarea cheltuielilor privind consumul de combustibil, reparația și întreținerea parcului auto;
- tendința de reducere a cheltuielilor nedeductibile fiscal;
- asigurarea unui flux de numerar pozitiv prin urmărirea cu strictețe a termenelor de încasare în paralel cu asigurarea plăților pentru creditele bancare aflate în derulare, plăților către furnizori în funcție de volumul încasărilor;
- urmărirea încadrării indicatorilor economico-financiară aprobați prin bugetul de venituri și cheltuieli și respectarea termenelor de raportare al acestora.

În general, subliniem interesul Socoetății Naționale de Radiocomunicații S.A. pentru reducerea cheltuielilor fixe, interes manifestat la nivelul întregului sector de comunicații din România.

De asemenea pentru optimizarea activității economico-financiare este important de acționat pentru dinamizarea vânzărilor și revitalizarea vectorului de venituri. În strategia managerială se au în vedere investiții profitabile care să fie generatoare de surplus de numerar pe termen lung.

Ne propunem ca în fiecare an, să obținem un rezultat pozitiv care implică o evoluție ascendentă a nivelului EBIDTA, după cum se observă în tabelul de mai jos:

mii lei

Anul	2016	Proiect BVC 2017	Proiect BVC 2018
Profit/pierdere	- 14.466,61	782,79	795,26
EBITDA	99.701,53	107.664,71	112.052,41

Este important de adăugat că, obligația reevaluării lunare a soldului la creditele în valută aflate în derulare, conform O.M.F.P. nr.1802/2014, poate avea rezultate neașteptate în activitatea financiară a societății pe anul 2017, constituind un element dificil de estimat și cu un grad ridicat de risc. Astfel pentru diminuarea impactului acestui tip de risc, societatea are în vedere ca împrumuturile pentru finanțarea investițiilor și dezvoltarea de noi linii de business să fie efectuate în moneda națională.

Anexăm execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli în structură, conform anexei 2 Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în proiectul de BVC pe anul 2016.

DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ

Componenta : Politica de personal

O preocupare permanentă a managementului societății, a reprezentat-o obținerea unei creșteri sustenabile într-un mediu tot mai volatil ca cel al competiției pe piața comunicațiilor electronice și crearea unui climat favorabil pentru vânzările viitoare, îmbunătățirea eficienței promoționale și nu în ultimul rând informarea și educarea pieței (în vederea tranziției iminente la televiziunea digitală terestră – DVB-T).

La nivelul Societății Naționale de Radiocomunicații - S.A. există un Contract Colectiv de Muncă încheiat la data de 07.09.2016 în conformitate cu prevederile Legii 62/2011, înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă al Municipiului București sub nr. 373/08.09.2016, contract care cuprinde toate drepturile și obligațiile salariaților care funcționează în cadrul societății.

În temeiul articolului 134 din Legea nr. 62/2011 privind Contractul Colectiv de Muncă și art. 38 alin. 5 din Constituția României, *părțile SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE RADIOCOMUNICAȚII S. A.*, și *SINDICATUL LIBER NAȚIONAL RADIOCOMUNICAȚII* au semnat Contractul Colectiv de Muncă pentru anii 2016 - 2017, care a intrat în vigoare începând cu data de 08 septembrie 2016 și are o durată de valabilitate de 12 luni, cu posibilitate de prelungire prin acordul părților cu 12 luni, conform Legii 62/2011.

Personalul angajat în societate se caracterizează prin stabilitate și profesionalism.

În Societatea Națională de Radiocomunicații - S.A la 31.12.2016 numărul efectiv de salariați a fost de 1 379 persoane angajați cu Contract Individual de Muncă pe durată nedeterminată/determinată.

Structura de personal a fost corelată cu sarcinile importante ale societății, astfel :

74 salariați reprezintă personal de conducere și

1305 salariați reprezintă personal de execuție

iar repartizarea pe compartimente este după urmează:

a) pers. broadcasting 1032 salariați

din care:

- 46 sal. au funcții de conducere și 986 salariați au funcții de execuție

b) pers. din comercial 58 salariați.

din care:

- 17 salariați au funcții de conducere și 56 salariați au funcții de execuție

c) pers. din dezvoltare 110 salariați

din care:

- 8 salariați au funcții de conducere și 102 salariați au funcții de execuție

d) pers. din compartimentele funcționale = 179 salariați.

din care:

- 18 salariați au funcții de conducere și 161 salariați au funcții de execuție.

Potrivit Legii dialogului social nr. 62/2011 raporturile de muncă între angajator și salariați se desfășoară cu respectarea prevederilor legale precum și în condițiile negociate prin contractul colectiv de muncă și contractele individuale de muncă.

Astfel partenerii sociali (sindicat, angajator) se informează, se consultă și negociază în vederea stabilirii unor acorduri în probleme de interes comun.

Componeta Politica de mediu

S.N. Radiocomunicații SA respectă prevederile OUG nr. 195 /2005, privind protecția mediului, aprobată prin Legea 265/2006, cu modificările și completările ulterioare.

La nivelul SNR există un contract încheiat cu o firmă autorizată în domeniul protecției mediului.

De asemenea la nivelul fiecărei Sucursale, dar și la nivelul Sediului Central există persoane calificate, desemnate prin Decizii ale Directorului General, „Responsabili cu gestionarea deșeurilor”, care au obligații privind protecția mediului. Printre aceste obligații se numără:

- urmărirea colectării selective a deșeurilor,
- controlul modului de gestionare a deșeurilor, respectiv modul de expediere a acestora.

Componenta: Securitate si sănătate in muncă

În ultima perioadă, ca o consecință a dezvoltării industriei IT & C, problematica securității și sănătății ocupaționale, precum și gradul de diversificare a riscurilor profesionale au devenit din ce în ce mai importante.

În acest sens, în anul 2016, au fost întreprinse o serie de acțiuni care au avut ca scop asigurarea securității și sănătății salariaților Societății Naționale de Radiocomunicații SA în toate aspectele legate de muncă.

Aceste acțiuni au fost cuprinse în Programul de management de securitate și sănătate ocupațională, înregistrat cu nr. 301/1472/09.02.2016, prin care s-a urmărit protejarea vieții, integrității și sănătății salariaților, îmbunătățirea condițiilor de muncă, evitarea riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională existente la locul de muncă.

Ca rezultat al punerii în practică al Programului de management de sănătate și securitate ocupațională, pe parcursul anului 2016, la nivelul Societății Naționale de Radiocomunicații SA, nu au fost înregistrate accidente de muncă sau cazuri de îmbolnăvire profesională.

Componenta: Combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism

În vederea prevenirii și sancționării spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, în anul 2016 a fost elaborată și pusă în practică Instrucțiunea de lucru IL-SS-004 “Cunoaștere clienți, furnizori și încadrarea acestora în categorii de risc”.

Instrucțiunea are ca scop descrierea activității care trebuie desfășurată de compartimentele funcționale care lucrează cu clienți/furnizori și care execută activități comerciale și financiare, în sensul aplicării măsurilor de cunoaștere a furnizorilor/clientilor din domeniul de activitate și a încadrării acestora în categorii de risc.

Prin măsurile stabilite și aplicate, în cadrul Societății Naționale de Radiocomunicații SA nu au fost identificate sau semnalate incidente în domeniul combaterii și spălării banilor și a finanțării actelor de terorism.

Componenta: Managementul riscurilor

Managementul din S.N. Radiocomunicații S.A. - prin Compartimentul Control Intern Managerial din cadrul Serviciului Implementare și Dezvoltare Sisteme de Management asigură și menține cadrul necesar pentru punerea în aplicare a procesului de management al riscurilor.


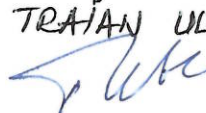
Ațiunea de actualizare și întocmire a Registrului de Risc la nivel SNR se efectuează semestrial și este reglementată prin Procedura operațională "Managementul Riscurilor în SNR" (PO-APG-009).

Documentația finală rezultată, respectiv Registrul de Riscuri împreună cu Raportul semestrial privind stadiul implementării măsurilor de gestionare a riscurilor la nivelul SNR, sunt avizate în cadrul ședințelor EGR (Echipei de Gestionare a Riscurilor).

Registrul Riscurilor al SNR este aprobat de către Directorul General și ulterior el devine anexă a Raportului privind stadiul funcționării SCIM în S.N. Radiocomunicații S.A., raport ce este transmis semestrial către Ministerul Comunicațiilor și Societății Informaționale.

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

TRAIAN ULARE



DIRECTOR GENERAL,

EUGEN BRAD

