

## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

**privind situațiile financiare ale**

**Societății Naționale de RADIOCOMUNICAȚII S.A.**

**în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară-IFRS**

**pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**

### **I. REZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII NAȚIONALE DE RADIOCOMUNICAȚII S.A.**

**Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. (RADIOCOM/SNR)** a fost înființată prin Hotărârea de Guvern nr. 372/1998, ca urmare a reorganizării Regiei Autonome Radiocomunicații. Potrivit Actului Constitutiv, Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. este o societate comercială pe acțiuni care funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară având și statut de societate de interes public. Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. are patru sucursale denumite Direcții Radiocomunicații: București, Cluj, Iași, Timișoara (fără personalitate juridică) și 615 de puncte de lucru.

**Societatea Națională de Radiocomunicații S.A.** 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, sediul societății fiind în București, Șos.Oltenei nr.103, Sectorul 4.

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

Compania are o istorie de peste 90 ani (a fost înființată în anul 1927, cu participare mixtă-de stat și particulară), fiind în prezent lider de piață în domeniul broadcasting-ului (difuzarea și transportul programelor radio și TV) și unul dintre principalii furnizori de rețele și servicii de comunicații electronice din România.

Asociat unic este statul român, prin Ministerul Cercetării, Inovării și Digitalizării, care are și calitatea de Autoritate Publică Tutelată, astfel cum dispun prevederile OUG 109/2011 privind guvernarea întreprinderilor publice, aprobată prin Legea 111/2016, actualizată cu modificările și completările ulterioare. Societatea Națională de Radiocomunicații SA este o întreprindere publică în sensul O.U.G nr. 109/2011 *privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice*,

În sensul celor menționate anterior, cât și din perspectiva principalelor dispoziții legale incidente, respectiv Legea nr. 31/1990 privind societățile, cât și ale Actului Constitutiv și Regulamentului de Organizare și Funcționare, organele de conducere ale Societății se impun a fi selectate și numite cu respectarea principiilor de guvernanta corporativă în baza prevederilor O.U.G . nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*.

Totodata, Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. este o societate de interes public care își desfășoară activitatea în domeniul telecomunicațiilor, având ca obiect principal de activitate transportul și difuzarea cu mijloace radio a programelor naționale de radio și de televiziune, ca servicii de interes public național, precum și alte servicii în diferite benzi de frecvență alocate în acest scop în temeiul legii, al licențelor și autorizațiilor, principalii sai beneficiari fiind Societatea Romana de Televiziune si Societatea Romana de Radiodifuziune.

Activitatea RADIOCOM are o importantă componentă în ceea ce privește detinerea unei infrastructuri critice unice pentru Statul Roman si pentru siguanța națională, aceasta fiind in masura sa asigure servicii de informare a populației la nivel național prin infrastructura sa, dar sa sustiuna si servicii pentru sustinerea in conditii de siguranta a unor servicii a caror beneficiari sunt Ministerului Apărării Naționale, Serviciului de Telecomunicații Speciale (inclusiv infrastructură pentru serviciul 112), Ministerului Afacerilor Interne, Ministerului Afacerilor Externe .

Având în vedere că evoluția radiocomunicațiilor este strâns legată de dezvoltarea economică, socială și mai ales culturală, dar și de contextul istoric, Societatea Națională de Radiocomunicații SA a evoluat continuu, dovedind maturitate, inovare și, înainte de toate, profesionalism în dezvoltarea sa, personalul acestei companii desfasurandu-si activitatea la cele mai inalte standarde si exigente in domeniu comunicatiilor si in cel al guvernantei corporative.

**S.N.Radiocomunicații S.A** are o structură organizatorică ierarhic-funcțională constituită din **SEDIUL CENTRAL** și patru **SUCURSALE REGIONALE**, fără personalitate juridică, dupa cum urmeaza:

- ✓ **SUCURSALA DIRECTIA RADIOCOMUNICATI BUCUREȘTI** își desfășoară activitatea în București și în județele: Ilfov, Giurgiu, Argeș, Teleorman, Tulcea, Vâlcea, Prahova, Olt, Galați, Constanța, Brașov, Buzău, Dâmbovița, Călărași, Brăila și Ialomița;
- ✓ **SUCURSALA DIRECTIA RADIOCOMUNICATI CLUJ** își desfășoară activitatea în următoarele județe: Cluj, Alba, Bihor, Bistrița – Năsăud, Covasna, Harghita, Maramureș, Mureș, Satu-Mare, Sibiu, Sălaj, Olt, Vâlcea, Dolj, Gorj, Mehedinți;
- ✓ **SUCURSALA DIRECTIA RADIOCOMUNICATI IASI** își desfășoară activitatea în următoarele județe ale țării: Iași, Bacău, Neamț, Suceava, Botoșani, Vaslui, Vrancea;
- ✓ **SUCURSALA DIRECTIA RADIOCOMUNICATI TIMISOARA** își desfășoară activitatea în următoarele județe ale țării: Timiș, Arad, Hunedoara, Caraș-Severin, Mehedinți, Gorj, Dolj.

RADIOCOM este o companie mare, cu peste 1.200 de angajați. Necesarul anual de personal pornește de la o analiză atentă, ținând cont de experiența RADIOCOM și având la bază atât politica de personal a companiei, provocările noului climat concurențial, cât și cerințele specifice generate de varietatea de servicii noi oferite.

RADIOCOM are implementat și certificat Sistemul de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sănătate și Securitate în Muncă, Securitatea Informației), conform standardelor SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO14001:2015, SR ISO 45001: 2018 și SR EN ISO/IEC 27001:2018. Certificatele eliberate de către RINASIMTEX-Organismul de certificare, România și deținute de RADIOCOM au durata de valabilitate până la data de 22.05.2023 si urmează o nouă certificare.

Pornind de la cele două domenii în care își desfășoară activitatea, portofoliul de servicii Societatea Națională de Radiocomunicații include următoarele categorii:



- ✓ **BROADCASTING TV:** transmisia digitală (difuzarea și transportul) programelor publice de televiziune ale Societății Române de Televiziune. Începând din data 17 iunie 2015, România a trecut de la emisia analogică terestră la emisia digitală terestră, în standard DVB-T2, a programelor de televiziune, ca urmare a semnării și asumării Acordului de la Geneva (2006), dar și a implementării strategiei naționale în acest domeniu. Pachetul de programe de televiziune transmis cuprinde posturile TV ale Societății Române de Televiziune: TVR1, TVR2, TVR3 și TVR1 HD, precum și cinci posturi TVR regionale: TVR Craiova, TVR Cluj, TVR Iași, TVR Târgu Mureș și TVR Timișoara;
- ✓ **BROADCASTING RADIO:** difuzarea și transportul programelor publice de radio ale Societății Române de Radiodifuziune la nivel național și internațional, prin intermediul celei mai mari rețele de emițătoare de radiodifuziune din România. Broadcastingul radio analogic este asigurat prin rețeaua de emițătoare AM (UL, UM și US) și FM. Posturile de radio, transmise prin rețeaua de emițătoare AM (UL și UM) și FM, sunt: Radio România Actualități; Radio România Cultural; programe regionale, teritoriale și locale - România Muzical, București FM, Arad FM, Antena Satelor, Radio Cluj, Radio Constanța, Radio Târgu Mureș, Radio Craiova, Radio Iași, Radio Timișoara, Radio Reșița, Antena Sibiului. Pe plan extern, programul Radio România Internațional este difuzat (analogic) pe Unde Scurte, prin emițătoarele instalate în amplasamentele Săftica, Țigănești și Galbeniș;
- ✓ **TRANSMISII DE DATE**
  - BiNet®Premium;
  - VPN;
  - Linii închiriate;
  - Pachete de servicii (bundle 2 Play): conectivitate (Servicii VPN/BiNet® Premium) & telefonie v Easy2BiNet - Serviciile broadband de tip Best Effort pe suport WiMAX (Worldwide Interoperability for Microwave Access): acces nelimitat la internet, de tip „best effort” și la serviciile de telefonie oferite de RADIOCOM;
  - Date pentru camere de supraveghere Comunicații prin satelit, furnizate prin Centrul de Comunicații prin Satelit - Cheia:
    - transmisii de date, VoIP și internet;
    - back-up pentru transmisia pachetului de programe al Societății Române de Televiziune pe Satelit
- ✓ **COLOCARE**
  - Închiriere spații tehnice și suporturi antene;
  - Data Center;
- ✓ **ALTE SERVICII**  
Servicii tehnice de securitate fizică:
  - Sistem de supraveghere video
  - Sistem de detecție și semnalizare efracție
  - Sistem de control acces
  - Masurători de câmp electromagnetic
  - Proiectare
  - Training, închiriere săli de curs și săli de conferințe

## II. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Societatea Națională de Radiocomunicații SA este o întreprindere publică în sensul O.U.G nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, legislație specială sau altfel spus derogatorie în materia dreptului societar privind modalitatea de selectarea organelor de conducere la regiile autonome înființate de stat sau de o unitate administrativ teritorială; **companii și societăți naționale**, societăți la care statul sau o unitate administrativ teritorială este acționar unic, majoritar sau care deține controlul, societăți la care una sau mai multe întreprinderi publice dețin o participație majoritară sau o participare care le asigură controlul.

În sensul celor menționate anterior, cât și din perspectiva principalelor dispoziții legale incidente, respectiv Legea nr. 31/1990 privind societățile, cât și ale Actului Constitutiv și Regulamentului de Organizare și Funcționare, organele de conducere ale Societății se impun a fi selectate și numite cu respectarea principiilor de guvernanta corporativă în baza prevederilor O.U.G . nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*.

Calitatea de Autoritate Publică Tutelară, cât și de acționar unic este exercitată de către Ministerul Cercetării, Inovării și Digitalizării.

La data prezentei toți administratorii Societății, precum și Directorul General și Directorul Financiar sunt numiți cu caracter provizoriu, până la implementarea prevederilor O.U.G. nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice* în baza art. 64<sup>1</sup> și art. 64<sup>2</sup> din același act normativ.

Consiliul de Administratie (C.A.) al S.N. Radiocomunicații SA este alcătuit, conform actului constitutiv actualizat, din 7 membri persoane fizice de cetățenie română, domiciliat în România, specialiști în domeniul radiocomunicațiilor, științelor ingineresti, economic, juridic, sau al științelor sociale, de cel puțin 7 ani.

Nici unul dintre administratori nu are calitatea de salariat al Societății Naționale de Radiocomunicații S.A.

Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație format din administrator neexecutivi.

În raport cu dispozițiile art.143 și art.143<sup>1</sup> din Legea societăților nr.31/1990, actualizată cu modificările și completările ulterioare, conducerea executivă și reprezentarea societății este realizată de către un Director General și Directorul Financiar, ambii desfășurându-și activitatea în baza unui contract de mandat, cu respectarea dispozițiilor și prevederilor OUG 109/2011.

Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor și sunt selectați în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, până la implementarea acestor dispoziții legale, numirile fiind dispuse cu caracter provizoriu.

Administratorii sunt desemnați de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor fără a fi nevoie să fie nominalizați în Actul constitutiv.

Activitatea Consiliului de Administrație pe anul 2023 s-a desfășurat în conformitate cu prevederile legii 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare, O.U.G. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, O.G 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 și cu prevederile Actului Constitutiv.

Prezența administratorilor la ședințele lunare a fost de 100%, cazurile speciale fiind soluționate prin mandate de împuternicire și reprezentare acordate altor administratori.

Fixarea datei ședințelor s-a efectuat după consultarea și stabilirea de comun acord cu fiecare administrator în parte, iar mapa conținând ordinea de zi propusă și materialele aferente a fost pusă la dispoziția membrilor consiliului cu cel puțin o zi înainte de data fixată pentru ședință.

Componența Consiliului de Administrație la data de 31.12.2023 este următoarea:

- Victoria Ivonne SAGHIU – Președinte
- Daniel SUR-- Membru
- László BORBÉLY – Membru
- Antonache ANCUȚA – Membru
- Mariana Vali CALOTĂ Membru
- Mădălin Corneliu FRUNZETE – Membru
- Sorinel Marian VRĂJITORU – Membru

Pe parcursul anului 2023, au mai avut calitatea de membru al Consiliului de Administrație:

- Adrian DIACONESCU
- Florin GAMAN
- Lucian Cosmin FĂINIȘ
- Lorand Arpad FULOP
- Constantin Alexandru MANDA
- Dragoș Ștefan ROIBU

Deliberările Consiliului de Administrație al SNR în raport de sfera de atribuții legale, în cursul anului 2023 au privit în general:

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

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

- Aprobarea BVC și urmărirea execuției indicatorilor societății;
- Avizarea situațiilor financiare ale anului precedent;
- Raportări juridice (litigii, notificări, petiții, certificate etc);
- Aprobarea de strategii, planuri de dezvoltare, studii fezabilitate, caiete de sarcini și proiecte tehnice;
- Aprobarea de credite și garanții;
- Planuri de investiții;
- Luări la cunostință despre diverse situații din activitatea societății;
- Convocări ale Adunării Generale a Acționarilor;
- Informări situații bancare și cash flow;
- Informări execuție contract de credit;
- Informări privind execuția BVC;

- Informări derulare contracte SRR și SRTv.

Ca urmare a celor 15 convocări ale Consiliului de Administrație, pe parcursul anului 2023, au avut loc 15 ședințe ale Adunării Generale a Acționarilor și au fost emise 15 Decizii.

### **Conducerea operativă a societății pentru anul financiar 2023 a fost asigurată de:**

- Director General - Alexandru Hazem KANSOU
- Director General – Adrian DIACONESCU
- Director Genaral Adjunct - Alexandru PENCU
- Director Financiar – Rodica MANOLE
- Director Executiv Economic – Adrian LUPU
- Director Executiv Tehnic – Neculai CRISTEA
- Director Executiv Investiții, Logistică, Achiziții – Ovidiu SĂSĂRMAN
- Director Executiv Juridic, Guvernanta Corporativă și Resurse Umane – Oana CĂLIN

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

- **Ministerul Cercetării Inovării și Digitalizării** este autoritatea administrației publice centrale având scopul de a realiza politica Guvernului României în acest domeniu, acesta având și calitatea de Autoritate Publica Tutelara;
- **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.

## **III. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII NAȚIONALE RADIOCOMUNICAȚII S.A. IN ANUL 2023**

### **III.1 SITUAȚIILE FINANCIARE**

**Situațiile financiare ale Societății Naționale Radiocomunicații S.A.** pentru anul 2023 au fost întocmite în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene cu modificările și completările ulterioare și Ordinului nr. 5394/15.12.2023, 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 31.12.2023.

Conducerea executiva societății a întocmit, verificat, aprobat și semnat situațiile financiare întocmite la 31.12.2023 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Potrivit OMFP 2844/2016 pentru asigurarea unitară a tratamentelor contabile conform IFRS atât la sediu cât și la sucursale au fost actualizate politicile contabile ale SNR, elaborandu-se un set de politici contabile conforme cu IFRS și cu aspecte specifice societății care au fost aprobate în CA în luna ianuarie 2019.

În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale, cuprinde informații corespunzătoare sfârșitului exercițiului financiar de raportare și sfârșitul exercițiului financiar anterior celui de raportare. De asemenea, situația rezultatului global cuprinde două coloane de informații, corespunzătoare exercițiului financiar curent (de raportare) și exercițiului financiar anterior celui de raportare.

Capitalul social subscris și vărsat al S.N.Radiocomunicații S.A., conform ultimului certificat constatator 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. Capitalul social a fost ajustat la hiperinflație în conformitate cu IAS 29. Capitalul social a fost ajustat aplicându-se indicii de inflație pentru perioada august 1998 – decembrie 2003, ajustarea fiind de 154.795.397,60 lei.

**Capitalurile proprii** la sfârșitul exercițiului financiar 2023 au valoarea totală de **711.367.604 lei**, înregistrându-se o creștere față de anul 2022 (705.776.982) cu aproximativ 0,8 %. Creșterea s-a datorat în special înregistrării unui profit 5.266.905 lei în anul 2023.

## **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 31.12.2023 au fost reevaluate la cursurile valutare precizate prin reglementările legale în vigoare.

## **III.2 ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE**

Situația Rezultatului Global pentru anul încheiat la 31.12.2023 se prezintă după cum urmează:



	NOTE	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2023
Venituri din prestari de servicii(cifra de afaceri)	4	276.475.429	271.281.165
Alte venituri din exploatare	4	3.067.322	2.230.029
<b>TOTAL VENITURI OPERATIONALE</b>	<b>4</b>	<b>279.542.751</b>	<b>273.511.194</b>
Cheltuieli cu materiile prime si mat. consumabile	5	-8.420.531	-7.401.824
Cheltuieli cu servicii executate de terti	5	-127.914.623	-108.933.479
Cheltuieli cu personalul	5	-113.677.326	-113.571.811
Cheltuieli cu amortizarea	5	-45.251.792	-39.720.654
Cheltuieli/Venituri cu ajustarile pentru depreciere, ajustari privind provizioanele	5	968.782	-298.366
Cheltuieli cu alte impozite taxe varsaminte	5	-3.739.756	-3.944.327
Alte cheltuieli din exploatare		-1.309.124	-3.118.697
<b>TOTAL CHELTUIELI OPERATIONALE</b>	<b>5</b>	<b>-299.344.370</b>	<b>-276.989.159</b>
<b>Profit/pierdere operational</b>		<b>-19.801.619</b>	<b>-3.477.965</b>
Venituri/Cheltuieli financiare nete	6	1.911.463	6.064.421
<b>(Pierdere) / profit inainte de impozitare</b>		<b>-17.890.156</b>	<b>2.586.456</b>
Venituri/Cheltuieli privind impozitul pe profit curent			
Venituri/Cheltuieli privind impozitul pe profit(impozit amanat)	7	-101.907	2.680.450
<b>(Pierdere) / profit dupa impozitare</b>		<b>-17.992.063</b>	<b>5.266.905</b>

### ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Reevaluare imobilizari corporale			
Constituire impozit amanat reevaluare			
Corectare erori ani precedenti			323.716
<b>REZULTATUL GLOBAL</b>		<b>-17.992.063</b>	<b>5.590.621</b>



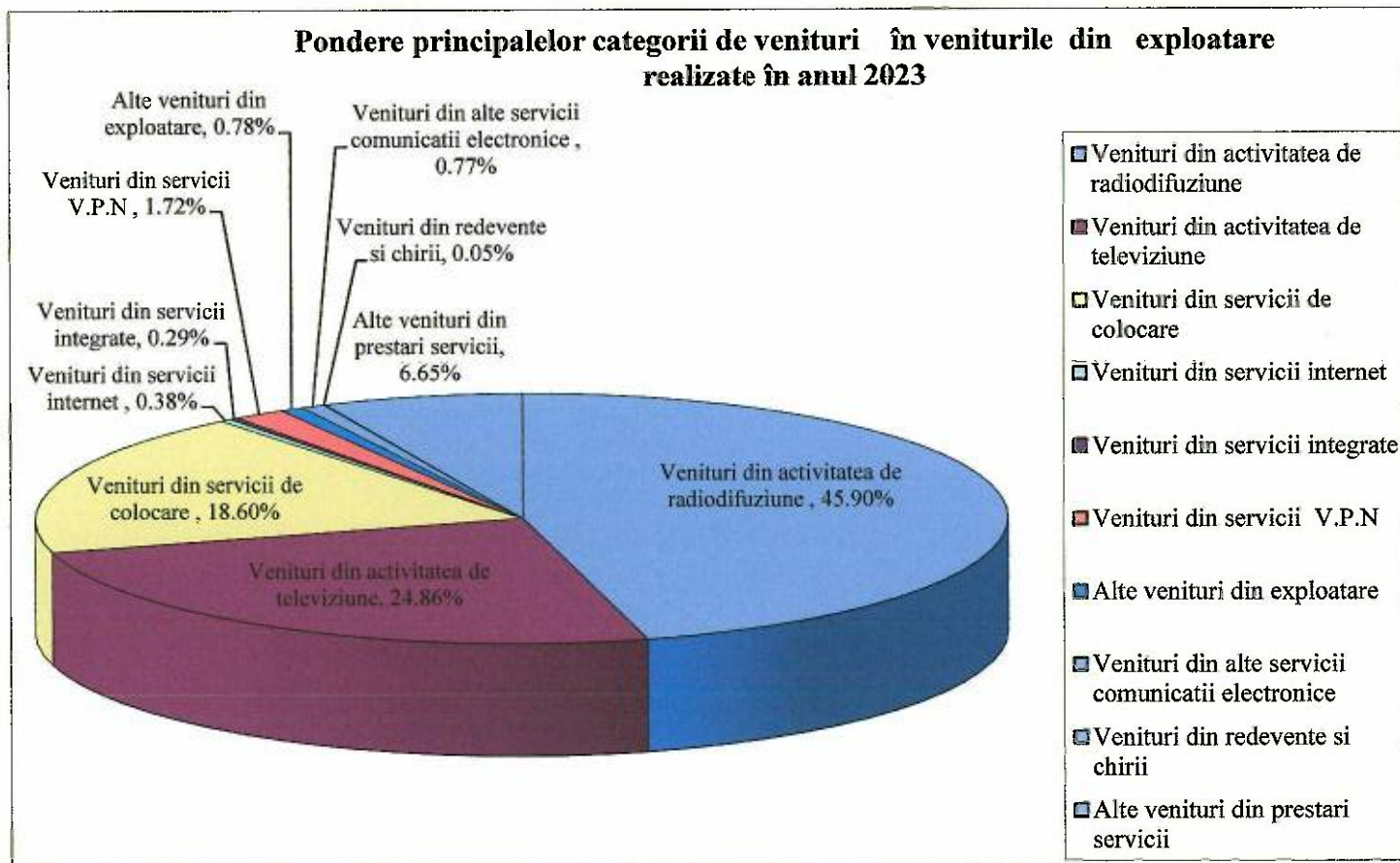
**VENITURILE TOTALE** realizate la data de 31 decembrie 2023 sunt în sumă de **282.251.633 lei**, fiind realizate în proporție de 100,14 % față de prevederile planificate în bugetul aprobat, în structură situația prezentându-se astfel:

- venituri din exploatare = 273.511.194 lei;
- venituri financiare = 8.740.439 lei.

**Veniturile de exploatare**, în valoare de **273.511.194 lei**, au cea mai mare pondere în totalul veniturilor realizate de societate la sfârșitul lunii decembrie 2023 (96,90%) și cuprind: veniturile obținute din prestarea serviciilor de broadcasting, veniturile obținute din activitatea de telecomunicații (segmentul colocări - închirieri spații și suportți antene și segmentul de comunicații electronice – transmisii de date Internet, VPN, Easy2BiNet, interconectare, etc.), veniturile din producția de imobilizări și alte venituri din exploatare.

Structura veniturilor din exploatare pentru anii 2022 - 2023 comparativ, este următoarea :

	-lei -	
<b>Structura veniturilor</b>	<b>an 2022</b>	<b>an 2023</b>
<b>Venituri din exploatare, din care :</b>	<b>279.542.751</b>	<b>273.511.194</b>
Activitatea de radiodifuziune	122.566.144	125.534.291
Activitatea de televiziune	70.135.518	67.993.275
Activitatea de închirieri spații și suportți antene	54.378.671	50.880.427
Activitatea de comunicații electronice	9.282.965	8.630.720
Alte activități de bază	20.112.132	18.242.452
Alte venituri de exploatare	3.067.322	2.230.029





Se poate observa că ponderea cea mai mare în anul 2023 o reprezintă veniturile obținute din activitatea de radiodifuziune și televiziune, respectiv 70,76% din veniturile din exploatare, fiind mai mari față de anul anterior. Veniturile din colocări închirieri spații și suporturi antene înregistrează o scădere valorică față de exercițiul financiar al anului precedent. Pe partea de comunicații electronice veniturile realizate sunt și ele diminuate față de anul anterior, societatea concentrându-se mai ales pe fidelizarea clienților existenți.

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

Volumul relațiilor comerciale în structura principalilor clienți este:

CLIENT	lei
RCS & RDS SA	18.071.786
VODAFONE ROMANIA	17.388.999
TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS SA	12.355.931
SERVICIUL TELECOMUNICATII SPECIALE	10.299.730
ORANGE ROMANIA	10.260.621

**Cifra de afaceri** a Societății Naționale de Radiocomunicații S.A. realizată la 31 decembrie 2023 a fost de **271.281.165 lei** și cuprinde veniturile din producția vândută (veniturile din vânzarea produselor, din servicii prestate, din redevențe și chirii, și alte venituri), veniturile din producția de imobilizări, și alte venituri din exploatare. Privită în dinamică, cifra de afaceri a înregistrat un trend descendent față de anul anterior, determinat în principal de scăderea veniturilor din segmentul de colocări.

Celelalte venituri care alcătuiesc cifra de afaceri, veniturile realizate din redevențe, chirii, servicii utilități și măsurători de câmp au manifestat o scădere valorică, componența fiind următoarea:

	-lei-	
	an 2022	an 2023
Venituri din segmentul de broadcasting	192.701.661	193.527.566
Venituri din segmentul de colocari înch.spații și suporturi antene	54.378.671	50.880.427
Venituri din activitati diverse	20.112.132	18.242.452
Venituri din internet	1.086.147	1.037.794
Venituri din transmisie de date VPN	4.969.747	4.693.813
Venituri din servicii integrate	1.057.484	788.655
Venituri din comunicații spațiale și transmisii ocazionale	2.099.520	2.043.205
Venituri din servicii de interconectare	70.067	67.254
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>276.475.429</b>	<b>271.281.165</b>

**Veniturile financiare** realizate la sfârșitul lunii decembrie 2023 sunt în sumă de **8.740.439 lei** și se compun din:

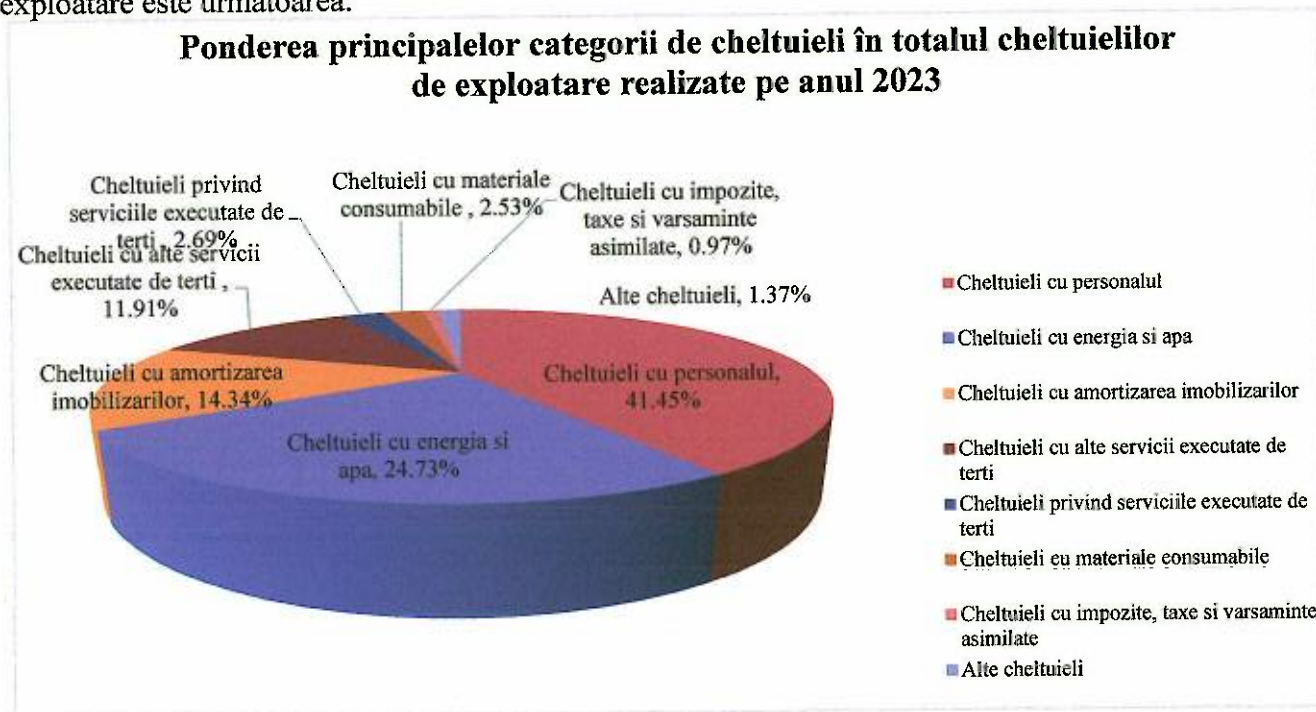
- venituri din dobânzi 6.814.203 lei;
- venituri din diferențe de curs valutar 399.049 lei;
- venituri din imobilizări financiare 1.527.187 lei.

**CHELUIELILE TOTALE**, în sumă de **279.665.177 lei**, înregistrate în anul 2023, 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, respectiv 99,04%.

**Cheltuielile de exploatare** înregistrate sunt în sumă de **276.989.159 lei**, după cum urmează:

Structura cheltuielilor	2022	2023
<b>Cheltuieli de exploatare, din care:</b>	<b>299.344.369</b>	<b>276.989.159</b>
cheltuieli cu materialele (include marfuri, piese de schimb, combustibili)	7.602.126	7.015.075
cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	818.404	386.749
cheltuieli privind utilitățile (energia electrică, energie termică și apa)	90.141.267	68.489.629
cheltuieli cu personalul	114.829.776	114.817.111
cheltuieli privind prestațiile externe	37.773.355	40.443.850
cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte	2.587.306	2.699.027
alte cheltuieli de exploatare	1.309.124	3.122.350
cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor și ajustări depreciere	44.283.011	40.015.366

Reprezentarea grafică a ponderii principalelor categorii de cheltuieli în totalul cheltuielilor de exploatare este următoarea:



Principalele cheltuieli aferente activității de bază sunt cheltuielile cu personalul (41,45%) care cuprind și contribuțiile datorate statului de către angajator în numele angajaților, cheltuielile cu utilitățile (energia electrică, gaze și apă) 24,73%, cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale în procent de 14,34%, cheltuielile cu prestațiile executate de terți în proporție de 11,91% și cheltuielile materiale consumabile de 2,53%. Subliniem faptul că S.N. Radiocomunicații S.A. fiind o societate prestatoare de servicii, personalul este cel care dă plusvaloare.



**Cheltuielile financiare** înregistrate sunt în sumă de **2.676.018 lei**, și cuprind:

- cheltuieli privind dobânzile = 2.221.090 lei;
- cheltuieli din diferențe de curs valutar = 454.928 lei.

Ele 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 cu dobânzile (83%) și diferențele nefavorabile de curs valutar (17%) înregistrate ca urmare a aplicării legislației în vigoare, prin care societatea are obligația de a reevalua lunar la cursul de schimb al pieței valutare din ultima zi a lunii, soldul în valută. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar după caz. Din punct de vedere al activității financiare societatea a înregistrat un profit de 6.064.420 lei.

La 31 decembrie 2023 Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. a înregistrat un profit brut de 2.586.456 lei, în structură prezentându-se astfel:

- pierdere din exploatare - 3.477.965 lei;
- profit financiar + 6.064.421 lei.

În pofida performanței modeste în ansamblu, a societății din prima parte a anului curent, se constată o redresare pe ultimele luni ale trimestrului IV, ceea ce s-a concertizat la 31 decembrie 2023 cu profit net.

**Principalii indicatori economico – financiari sunt:**

Denumirea indicatorului	AN 2022	AN 2023
- Indicatorul lichidității curente (active curente/datorii curente)	2,09	3,01
- Indicatorul lichidității imediate(active curente-stocuri/datorii curente)	1,86	2,67
<b>2.Indicatori de risc</b>		
- Indicatorul gradului de îndatorare (capital împrumutat/capital propriu)	12,43%	9,73%
- Indicator de solvabilitate(total activ/total datorii)	4,78	6,31
- Acoperirea dobanzilor ( profit înainte de plata dobanzilor si a impozitului pe profit/cheltuielilor cu dobanda )	-	2,16
<b>3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)</b>		
- Viteza de rotatie a stocurilor (costul vanzarilor/stocul mediu)	11	11
- Numarul de zile de stocare (stocul mediu x 365/costul vanzarilor)	33	34
- Viteza de rotatie a debitelor-clienti (perioada de recuperare a creanțelor)	41	45
- Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	0,40	0,41
- Viteza de rotație a activelor totale(cifra de afaceri/ active totale)	0,30	0,32
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
- Rentabilitatea capitalului angajat (profit net/ capitaluri proprii)	-	0,74
- Marja Bruta din vanzari (profit brut din vanzari/cifra de afaceri)	3,62	9,11

Lichiditatea comensurează posibilitățile societății de a-și transforma activele în numerar necesar acoperirii datoriilor și se exprimă prin indicatorul rata lichidității. Se disting două forme ale acestui indicator, respectiv rata lichidității curente și rata lichidității imediate.

Indicatorul lichidității curente exprimă capacitatea societății de a face față obligațiilor curente pe seama capitalului circulant. În cele două perioade înregistrează valori peste valoarea de referința (1), cu o tendință

de creștere la 31.12.2023 față de 31.12.2022, ambele perioade înregistrând valori chiar peste pragul optim a acestui indicator care este în jur de 2;

Indicatorul lichidității imediate are aceeași semnificație ca și lichiditatea curentă dar elimină în calcularea indicatorului din valoarea activelor circulante valoarea stocurilor. Valorile calculate pentru cele două perioade înregistrează niveluri apropiate de lichiditatea curentă, fapt ce pune în evidență că stocurile nu înregistrează valori semnificative.

Rata solvabilității generale cuantifică riscul de incapacitate de plată a datoriilor la care este expusă societatea. Valoarea minimă a ratei solvabilității generale se consideră 1,4 . Rata solvabilității generale, în creștere față de anul precedent, înregistrează la 31.12.2023 o valoare de 6,31 valoare ce asigură un nivel ridicat de acoperire a datoriilor din activele totale.

Analiza cumulată a indicatorilor de activitate, calculați pentru cele două perioade, pune în evidență o situație pozitivă ce creează posibilitatea asigurării de resurse pentru finanțarea activităților pe termen scurt și lung.

Indicatorii de rentabilitate economică și financiară sunt pe trend pozitiv (societatea are profit net la anul 2023) față de indicatorii exercițiului financiar din anul anterior, când s-a înregistrat pierdere.

<b>ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE</b>		
<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Exercitiu financiar</b>	
	<b>Precedent</b>	<b>Curent</b>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
1. Cifra de afaceri neta	276.475.429	271.281.165
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	266.473.937	246.573.508
3. Cheltuielile activitatii de baza	206.710.671	191.273.398
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	19.079.672	17.654.791
5. Cheltuielile indirecte de productie	40.683.594	37.645.320
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)</b>	<b>10.001.492</b>	<b>24.707.657</b>
7. Cheltuielile de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administratie (nu sunt incluse in costul de desfacere)	32.870.433	30.415.650
9. Lucrari serv.curs de exec.	0	0
10. Venituri productia de imobilizari	257.198	88.280
11. Alte venituri din exploatare	2.810.124	2.141.749
<b>12. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9 + 10 + 11)</b>	<b>-19.801.619</b>	<b>- 3.477.964</b>

Calculul și înregistrarea impozitului pe profit s-a efectuat distinct pentru impozitul curent și cel amânat.

Componentele impozitelor pe profitul curent și amânat sunt următoarele:	<b>Anul 2022</b>	<b>Anul 2023</b>
Cheltuiala cu impozitul curent	0	0
Venituri/(Cheltuieli) cu impozitul amânat	101.907	(2.680.450)
<b>Total</b>	<b>101.907</b>	<b>(2.680.450)</b>

## Impozitul pe profitul curent

La stabilirea profitului impozabil al anului 2023, s-au avut în vedere prevederile art. 19 din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, potrivit căruia rezultatul fiscal se calculează ca diferență între veniturile și cheltuielile înregistrate conform reglementărilor contabile aplicabile, din care se scad veniturile neimpozabile și deducerile fiscale și la care se adaugă cheltuielile nedeductibile. La stabilirea rezultatului fiscal se iau în calcul și elemente similare veniturilor reprezentând rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care au fost deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale și rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuată după data de 1 ianuarie 2004 aferentă casărilor sau încetării existenței prin vânzare a activelor cedate cu valoarea neamortizată integral, în conformitate cu prevederile art. 26 (6) din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, precum și diferențele impozabile generate de utilizarea metodei de amortizare liniară din punct de vedere contabil și a amortizării accelerate pentru unele echipamente.

Impozitul pe profit s-a calculat prin aplicarea cotei de 16% la profitul impozabil stabilit potrivit prevederilor Codului Fiscal, respectiv:

Reconcilierea impozitului pe profitul curent	Anul 2022	Anul 2023
Rezultatul înainte de impozitul pe profit	-17.890.156	2.586.456
Impozit pe profit la rata statutară de 16%	0	413.833
Efectul cheltuielilor nedeductibile	1.727.559	1.187.533
Efectul veniturilor neimpozabile	(2.721.196)	(1.335.086)
Elemente similare veniturilor	951.379	902.035
Rezerva legală	0	(42.135)
Pierdere de recuperat din ani anteriori	0	(1.991.161)
Reducere impozit conform OUG 153/2020	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0

### III.3 ANALIZA PRINCIPALELOR POSTURI DE BILANȚ

În detaliu, evoluția indicatorilor pe baza raportărilor la data de 31.12.2022, se prezintă astfel:

	NOTE	12/31/2022	12/31/2023
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizări corporale	8	682.896.505	648.623.012
Avansuri imobilizair corporale			
Imobilizări necorporale	9	5.271.127	2.307.229



CERTIFIED MANAGEMENT SYSTEM  
ISO 9001 - ISO 14001  
ISO 45001 - ISO 27001

SOCIETATEA NAȚIONALĂ  
DE RADIOCOMUNICAȚII S.A.



RADIOCOM

Investiții și alte active pe termen lung	10	5.163.819	5.191.988
<b>Total active pe termen lung</b>		<b>693.331.451</b>	<b>656.122.228</b>
<b>Active circulante din care</b>			
Stocuri	11	23.366.892	22.375.159
Creanțe comerciale și similare	12	49.244.151	17.781.172
Numerar și echivalente de numerar	13	50.698.215	45.358.363
Investiții pe termen scurt		90.000.000	115.000.000
<b>Total active circulante</b>		<b>213.309.258</b>	<b>200.514.694</b>
Cheltuieli în avans		388.109	378.511
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>907.028.818</b>	<b>857.015.433</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
<b>Capital social din care</b>		<b>348.282.316</b>	<b>348.282.316</b>
Capital social subscris vărsat	14	193.486.919	193.486.919
Ajustări la inflație a capitalului social	14	154.795.397	154.795.397
<b>Rezerve din care</b>		<b>428.990.148</b>	<b>423.329.046</b>
Rezerva legală	15	11.821.830	11.821.830
Rezerve din reevaluare	15	363.125.233	357.464.132
Alte rezerve	15	54.043.085	54.043.085
Repartizarea profitului			
<b>Pierdere cumulata</b>	16	<b>-71.495.482</b>	<b>-60.243.759</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>705.776.982</b>	<b>711.367.604</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi	17	35.120.882	19.293.504
Alte datorii pe termen lung	19	172.837	172.675
Subvenții pentru investiții	24	3.032.534	1.801.200
Impozit pe profit amânat	7	52.404.979	49.724.530
Proviz benef angajați IAS 19-port t lung	22	4.928.397	4.641.717
Venituri înregistrate în avans			
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>95.659.629</b>	<b>75.633.626</b>
<b>Datorii curente</b>			
Imprumuturi și dobânzi	17	15.975.506	15.986.265
Furnizori	18	77.072.081	40.740.404
Alte datorii	19	9.127.761	9.890.709
Provizioane	23	1.387.066	1.541.371
Subvenții pentru investiții	24	1.274.533	1.205.134
Proviz benef angajați IAS 19-port. t curt	22	755.259	650.320
<b>Total datorii curente</b>		<b>105.592.206</b>	<b>70.014.203</b>
<b>Total datorii</b>		<b>201.251.835</b>	<b>145.647.829</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>907.028.817</b>	<b>857.015.433</b>

La 31.12.2023 imobilizările corporale au o valoare netă de **648.623.011 lei**, cea mai mare pondere având terenurile și construcțiile în sumă de 572.452.075 lei. Imobilizările necorporale, reprezentate în cea mai mare parte din licențe și software au la 31.12.2023 o valoare netă de 2.307.229 lei.

Imobilizările financiare în valoare netă de 5.191.988 lei sunt reprezentate în principal de garanția financiară în relația cu Enel Energie Muntenia SA (4.714.506 lei) precum și titlurile de participare pe care societatea le deține la alte societăți și anume Garanta, Rartel, Telemobil și Intersputnik.

Disponibilitățile în conturi curente și casierie au fost la 31.12.2023 în valoare de **45.358.363 lei**, la care se adaugă investiții pe termen scurt (depozite la termen) în suma de 115.000.000 lei.

**Creanțele societății** la data de 31.12.2023 sunt în sumă de **17.781.172 lei** reprezentând în cea mai mare parte creanțe comerciale. Situația comparativă a creanțelor pentru anii 2022 și 2023 este după cum urmează:

	<u>Anul 2022</u>	<u>Anul 2023</u>
Creanțe comerciale	90.863.359	62.350.469
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor	(48.498.843)	(48.352.800)
Alte creanțe și plăți în avans	6.879.635	3.783.503
<b>Total</b>	<b>49.244.151</b>	<b>17.781.172</b>

În componența creanțelor comerciale este inclusă creanța de la Societatea Română de Televiziune în sumă de 40.756.420 lei reprezentând valoarea prestațiilor pentru perioada august – decembrie 2017. Incepând cu anul 2018 Societatea Națională de Radiocomunicații a promovat o acțiune în instanță prin care s-a solicitat emiterea unei ordonanțe de plată cu obligarea Societății Române de Televiziune de achitare a creanței restante

Pe parcursul anilor 2018-2020 s-au dermarat mai multe acțiuni în instanța de către cele două instituții. Astfel în anul 2021 tribunalul București prin sentință civilă obligă Societatea Română de Televiziune la plata către Societatea Națională de Radiocomunicații a sumei de 40.756.419,79 lei, reprezentând contravaloarea serviciilor de radiocomunicații și suma de 420.469,19 lei, reprezentând cheltuieli de judecată. Cu apel în 30 de zile de la comunicare.

În perioada septembrie 2020 - ianuarie 2021 s-au calculat penalități pentru creanța incertă astfel creanța a ajuns la o valoare de 45.180.642 lei. Există pe rolul Tribunalului București și un dosar care are ca obiect recuperarea penalităților în sumă de 4.424.222 lei, dosar suspendat până la judecarea definitivă a fondului litigiului principal.

În anul 2022 SRTV a făcut apel la sentința prin care era obligată la plata sumei de 40.756.419,79 lei. Instanța a respins apelul. SRTV a formulat și recurs împotriva deciziei de respingere a apelului.

La 31.12.2023 recursul era pe rolul Inaltei Curți de casă și justiție - nu se judecase încă. Recursul la Inalta Curte s-a judecat în 23 ianuarie 2024.

**Datoriile societății la 31.12.2023 sunt de 126.354.325 lei**, din care :

- datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an 66.617.378 lei - datorii către furnizori și porțiuni pe termen scurt a creditorilor, alte datorii.



- datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an 49.897.205 lei – porțiunea pe termen lung a creditelor și garanții pe termen lung, impozitul pe profit amanat.

În componența datoriilor se regăsesc provizioane în valoare de 6.833.408 lei și venituri în avans-subvenții pentru investiții în valoare de 3.006.334 lei.

La 31 decembrie 2023 Societatea a înregistrat împrumuturi după cum urmează:

	An 2022	An 2023
Împrumuturi pe termen lung	35.120.882	19.293.504
Împrumuturi pe termen scurt	15.861.106	15.907.074
<b>Total</b>	<b>50.981.988</b>	<b>35.200.578</b>

Creditor	Moneda	Scadența	31.dec	Din care :	
			2023	Porțiunea pe termen scurt	Porțiunea pe termen lung
Credit Alpha Bank –Proiect DVBT-2 ctr. 443/09.11.2018	RON	09.11.2026	20.625.000	7.500.000	13.125.000
Credit BEI –proiect DVBT 2 – ctr. Finantare (nr.86572/13.12.2018)	EUR	30.07.2025	14.575.578	8.407.074	6.168.504
Linie de credit overdraft – Raiffeisen Bank –plafon 30.000.000 lei	RON	ian 2024 (expira/nu se prelungeste)	0	0	
<b>TOTAL LEI</b>			<b>35.200.578</b>	<b>15.907.074</b>	<b>19.293.504</b>

S.N. Radiocomunicatii SA are si o linie de credit overdraft la Raiffeisen Bank pentru un plafon de 30 milioane lei, care la 31.12.2023 nu era accesată. Aceasta linie de credit aexpirat în luna ianuarie 2024 si nu se mai prelungeste.

În situația poziției financiare creditele includ și dobânzile aferente, respectiv:

EXPLICAȚIE	TOTAL	din care	
		porțiuni termen scurt	porțiuni termen lung
Credite	35.200.578	15.907.074	19.293.504
Dobânzi aferente creditelor	79.191	79.191	0
<b>TOTAL</b>	<b>35.279.769</b>	<b>15.986.265</b>	<b>19.293.504</b>

Alte datorii, comparativ cu anul precedent sunt prezentate în situațiile financiare după cum urmează:

	<u>Anul 2022</u>	<u>Anul 2023</u>
Alte datorii pe termen lung (garanții tm.lg)	172.837	172.675
Alte datorii pe termen scurt	9.127.761	9.890.564
<b>Total</b>	<b>9.300.598</b>	<b>10.063.239</b>

Alte datorii pe termen scurt sunt detaliate după cum urmează:

	<u>Anul 2022</u>	<u>Anul 2023</u>
Taxe, impozite și asigurări sociale	4.666.080	5.409.561
Salarii și cheltuieli aferente	3.721.401	4.254.602
Alte datorii	740.280	226.401
<b>Total</b>	<b>9.127.761</b>	<b>9.890.564</b>

Garanțiile reprezintă sumele reținute de la furnizori ca și garanție de bună execuție pentru obligațiile contractuale.

Taxele, impozitele și asigurările sociale sunt analizate după cum urmează:

<b>Partea pe termen scurt – datorată statului</b>	<u>Anul 2022</u>	<u>Anul 2023</u>
TVA de plată	641.662	1.149.855
TVA neexigibil	0	0
Impozit pe salariu și asigurări sociale	3.929.631	4.152.572
Accize și alte impozite	94.797	107.134
<b>Total</b>	<b>4.666.090</b>	<b>5.409.561</b>

**Inventarierea** s-a organizat conform prevederilor legislației în vigoare, rezultatele inventarierii fiind înscrise în Procesul Verbal al Comisiei Centrale de Inventariere înregistrat cu nr.301/2473/25.03.2024. Rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitatea societății.

### **EVENIMENTELE ULTERIOARE APĂRUTE DUPĂ SFÂRȘITUL EXERCITIULUI FINANCIAR**

După închiderea exercițiului financiar la data de 31.12.2023 s-au înregistrat evenimente ulterioare, dar care nu sunt de natura celor care trebuie să modifice închiderea exercițiului financiar.

- Dosarul cu SRTV-ul s-a finalizat definitiv în data de 23.01.2024 - Inalta curte a respinsul Recursul SRTV.

În data de 25.03.2024 s-a trimis SOMATIE prin executor judecătoresc, pentru plata sumelor conform hotărârilor civile definitive.

#### **IV. GESTIONAREA RISCURILOR**

Managementul riscului este un aspect important al întregii noastre activități, deoarece ne protejează atât capitalurile, cât și performanța.

Principalele datorii financiare ale Societății Naționale de Radiocomunicații S.A conțin credite purtătoare de dobândă și datorii comerciale. Scopul principal al acestor instrumente financiare, altele decât datoriile comerciale, este acela de a finanța operațiunile Societății Naționale de Radiocomunicații S.A. Datoriile comerciale apar în cursul normal al activității Societății. Societatea are diferite active financiare, cum ar fi creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar, care provin direct din operațiunile sale.

Instrumentele financiare din situațiile financiare ale Societății Naționale de Radiocomunicații S.A sunt credite bancare, datorii comerciale, creanțe comerciale și numerar sau echivalente de numerar. Deoarece creditele bancare au dobânzi la rate variabile, valoarea contabilă este considerată ca aproximând valoarea justă a acestor instrumente. Cu privire la datoriile comerciale, creanțele comerciale și numerarul sau echivalentele de numerar, valoarea contabilă aproximează valoarea justă având în vedere că aceste instrumente sunt pe termen scurt. Principalele riscuri legate de instrumentele financiare sunt riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit și riscul de lichiditate. Conducerea revizuieste politicile Societății pentru fiecare dintre aceste riscuri, care sunt rezumate mai jos.

##### **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 alte 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 denotă o solvabilitate bună ca activele să acopere datoriile totale.

##### **Riscul de lichiditate**

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului privind lichiditățile aparține Direcției Financiare, 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 2,67 fiind considerată adecvată.

##### **Riscul ratei de dobândă**

Societatea beneficiază de o rată având dobândă variabilă pentru credite pe care societatea le mai are în sold.

Tip dobândă	Sold la 31.12.2023
Imprumuturi cu dobândă variabilă	20.625.000 lei

### 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.

## V. STRATEGIA S.N. RADIOCOMUNICAȚII S.A.

În momentul de față, Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. are o situație economică stabilă și predictibilă. Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. prezintă un grad de îndatorare relativ scăzut, iar capacitatea proprie investițională este limitată. Pentru operaționalizarea obiectivelor strategice și tactice, managementul executiv acordă o atenție maximă prioritizării și atentei corelării a proiectelor propuse în cadrul BVC și a Planului de Investiții anual. Strategia societății este concentrată pentru asigurarea în primul rând a continuității activităților operaționale de bază ale companiei, respectiv pentru asigurarea nivelului optim calitativ pentru furnizarea serviciilor de comunicații electronice contractate către SRR, SRTv și ceilalți clienți din portofoliul comercial.

*Strategia Generală* pentru perioada 2021-2025 are rol de ghidaj strategic și va constitui în viitor un instrument extrem de puternic în procesul de management executiv al Societății Naționale de Radiocomunicații S.A..

*Strategia Generală* se va concentra pe următoarele axe strategice prioritate: digitalizare, transformare digitală și evoluție economică sustenabilă, atât pe termen mediu 2021-2025 cât și realizarea unei proiecții realiste de evoluție pe termen lung-2030.

*Strategia Generală* se va concentra pe următoarele imperative cheie:

- Consolidarea statutului de operator de servicii de comunicații electronice și principal furnizor al serviciilor publice de radiodifuziune și televiziune terestră în regim *free-to-air*;
- Implementare, digitalizare și prin transformare digitală, modalitate prin care se optimizează procesul functional operational și se eficientizează în mod direct și indirect costurile aferente;
- Creșterea performanței comerciale prin:
  - ✓ *Furnizarea de servicii de înaltă calitate* pentru îmbunătățirea experienței clienților;
  - ✓ *Consolidarea relațiilor comerciale existente* pentru anumite zone comerciale strategice – *core business* – servicii de broadcasting terestru de radiodifuziune și televiziune, închirieri de spații tehnice, servicii spațiale satelitare, etc;
  - ✓ *Diversificarea relațiilor comerciale* pentru zone adiționale existente sau noi – *business secondary* - pentru a consolida sau dezvolta capacitățile tehnologice și serviciile comerciale producătoare de venituri – exemplu - VPN, Internet, IoT, etc..
- Implementarea conceptului de sustenabilitate pe cât mai multe componente operaționale;
- Un management foarte atent al asigurării energiei electrice necesare funcționării infrastructurilor critice active. Din punct de vedere al S.N. Radiocomunicații S.A. abordarea strategică este că energia electrică este o sursă primară esențială în asigurarea continuității funcționale (*business continuity*). Evoluția pieței de energie din anul 2022 a determinat ca din punct de vedere strategic să se escaladeze procesul de management al contractării acestei resurse esențiale, la un grad foarte ridicat de

importanță. *Acest aspect este identificat și va fi tratat în viitor ca factor perturbator extrem de ridicat cu un impact semnificativ asupra continuității activității S.N. Radiocomunicații S.A.*

## **OBIECTIVELE STRATEGICE**

### **Obiectiv Strategic I**

Consolidarea poziției RADIOCOM ca principal furnizor pentru servicii de broadcasting terestru și important jucător pentru diferite segmente de piață de nișă, prin digitalizare, convergență tehnologică și dezvoltarea unor servicii inovative de înaltă calitate și reziliență.

#### ***Obiective tactice subordonate Obiectivului Strategic I***

- Digitalizarea infrastructurilor de radiodifuziune terestră – (obiectiv care depinde în mod direct de cadrul strategic național);
- Dezvoltarea tehnologiilor și eficientizarea infrastructurilor;
- Dezvoltarea capacităților și mecanismelor de reziliență a infrastructurilor de comunicații electronice;
- Dezvoltarea unui portofoliu de servicii care să asigure evoluția sustenabilă a RADIOCOM.

### **Obiectiv Strategic II**

Îmbunătățirea performanței operaționale prin transformarea digitală și eficientizarea modelului funcțional și a cadrului procedural intern.

#### ***Obiective tactice subordonate Obiectivului Strategic II***

- Implementarea transformării digitale pe toate componentele funcționale orizontale și verticale susținută de dezvoltarea funcțională a zonei IT
- Creșterea capacităților de management – preiecte, de mediu și calitatea serviciilor;
- Dezvoltarea și eficientizarea modelului funcțional și a cadrului procedural intern prin optimizarea proceselor și măsurarea nivelului de performanță operațională.

### **Obiectiv Strategic III**

Evoluția sustenabilă prin trei componente majore: economic, social și mediu.

#### ***Obiective tactice subordonate Obiectivului Strategic III***

- Evoluție economică sustenabilă bazată pe echilibru financiar stabil, de lungă durată în folosul acționarilor și angajaților;
- Dezvoltarea unei culturi organizaționale și asigurarea resurselor umane necesare;
- Reducerea impactului asupra mediului;
- Administrarea și gestionarea sustenabilă a patrimoniului imobiliar,

## **ESTIMĂRI PROIECT BVC 2024– 2025**

S.N.R are misiunea de a spori avantajul competitiv, prin valorificarea ideilor și resurselor existente pentru dezvoltarea societății. Este important să ținem cont de accentuarea creșterii generalizate a prețurilor de consum și tarifelor la servicii pentru anul în curs, la care se adaugă incertitudinile privind evoluția crizei geopolitice din Europa, cu impact asupra economiei românești. Astfel că pe fondul

deteriorării perspectivei de creștere durabilă pe plan micro și macroeconomic, menținerea profitabilității S.N. Radiocomunicații S.A. devine un target ambițios, coroborat cu o conduită financiar-economică prudentială.

Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. estimează pentru anul 2024 o revenire a veniturilor aferente cifrei de afaceri. Totuși, valorile stabilite la momentul predicțiilor, vor putea suporta modificări, în funcție de modul în care riscurile prezente și viitoare la nivel național și european, pot interacționa, cu consecințe imprevizibile în contextul escaladării tensiunilor geopolitice.

Estimarea evoluției veniturilor totale pentru perioada 2024-2025 este :

- mii lei -

Anul	Realizat 2023	Estimat 2024	Estimat 2025
<b>Venituri totale</b>	282.251,63	292.638,69	298.502,96

### MĂSURI INTERNE DE EFICIENTIZARE

Sunt avute în vedere un ansamblu de instrumente și metode care să permită menținerea situației financiare, a performanțelor societății și eficientizarea procesului managerial. Obiectivul urmărit este capacitatea societății de a fi profitabilă în continuare, în pofida contextului legislativ intern destul de volatil și al celui internațional tot mai instabil.

Se impune astfel adaptarea consumurilor de resurse (materiale și umane, capitaluri și de management) la capacitatea de susținere a societății. De aceea, necesarul real al costurilor de operare al societății, ar trebui să conducă spre identificarea de potențiale idei de business generatoare de venit. De asemenea, investițiile trebuie orientate spre recâștigarea valorii de piață a societății, prin utilizarea în mod eficace a capitalului uman, profesioniști cu o experiență bogată în domeniul de activitate. Abordarea unor investiții care să eficientizeze costurile, să crească calitatea serviciilor pentru păstrarea segmentului propriu din piața de telecomunicații și să consolideze nivelul de venituri certe.

S.N. Radiocomunicații S.A. are în vedere măsuri aplicate, după specificul menținerii costurilor la nivel adecvat cu rolul de a îmbunătăți activitatea economico-financiară pe anul 2024:

- abordarea unor proceduri de achiziție bazate pe încheierea de acorduri cadru care să permită stabilirea prin negociere a unor tarife și prețuri cu discount, la care să se adauge perioade avantajoase de scadență;
- monitorizarea permanentă a consumului de energie electrică, gazele naturale, combustibilii auto și pentru încălzire, pentru a nu se ajunge la escaladarea cheltuielilor aferente acestora și instituirea unei conduite mai aplecată spre economisire prin sisteme inteligente de control și raționalizare a consumurilor;
- optimizarea cheltuielilor cu serviciile de pază, pentru obiectivele de radiocomunicații și locațiile de interes ale societății prin instalare de sisteme tehnice la distanță pentru supraveghere video, control acces, detecție și alarmare la efracție ;
- eliminarea achizițiilor neesențiale și/sau redundante, concomitent cu un program ambițios de investiții care să conducă la venituri suplimentare pentru societate, în perioada imediat următoare;
- cheltuieli cu personalul – pe de-o parte ne confruntăm cu un deficit de personal, determinat de îmbătrânirea angajaților din zona tehnico-economică, migrarea din ultimii ani a cadrelor calificate spre companii care oferă o anvelopă salarială mai amplă, neconcordanțe între cerințele companiei și flexibilitatea existentă pe piața actuală a forței de muncă, decalajul pe orizontală existent în companie, prin care unii angajați lucrează în alte domenii decât cele în care sunt pregătiți, iar pe de altă parte se impune găsirea unor soluții, împreună cu partenerii de dialog social, pentru dezvoltarea pachetului salarial prin majorarea și/sau completarea unor beneficii asimilate salariilor pentru a atrage capital de muncă tânăr, competitiv și determinat;
- continuarea acțiunilor care să prevină majorarea 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, chiar eșalonat în funcție de volumul încasărilor;
- urmărirea încadrării indicatorilor economico - financiari aprobați prin bugetul de venituri și cheltuieli, respectarea termenelor de raportare al acestora utilizându-se un cadru bine fundamentat privind delegarea de competențe, pentru semnarea documentelor la timp;
- evaluarea și îmbunătățirea procedurilor interne ale RADIOCOM, astfel încât acestea să corespundă celor mai bune practici și obiectivelor de creștere a eficienței și optimizarea dezvoltării organizaționale ;

Pentru rezultate optime ale activității economice și creșterea productivității este important de acționat, pentru dinamizarea vânzărilor și un trend ascendent al vectorului cifrei de afaceri.

În strategia managerială sunt prioritare investițiile generatoare de surplus de numerar pe termen lung. De aceea, pentru anul 2024, deciziile de investiții trebuie să aibă o strategie bine articulată, care să ia în considerare totuși, efectele economice suprapuse generate de riscurile globale conexe.

În general, subliniem interesul Societății Naționale de Radiocomunicații S.A. pentru limitarea cheltuielilor fixe, interes manifestat la nivelul întregului sector de telecomunicații din România.

Ne propunem ca în 2024, să obținem un rezultat pozitiv care implică o revenire, în nivelul bugetat al indicatorului EBIDTA margin, după cum se observă în tabelul de mai jos:

	Valori conform BVC aprobat 2023	Realizat an 2023	Valori conform proiect BVC 2024
<b>Rezultat brut</b>	418,53 mii lei	2.586,46 mii lei	1.080,28 mii lei
<b>EBITDA margin</b>	14,60%	16,52%	15,07%

## VI. 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.

La nivelul Societății Naționale de Radiocomunicații - S.A. există un Contract Colectiv de Muncă încheiat la data de 25.11.2021 în conformitate cu prevederile Legii 62/2011, înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă al Municipiului București sub nr. 226/03.12.2021 și care a fost prelungit prin Actul adițional nr. 13 din data de 16.11.2023 până la data de 04.12.2024, contract care cuprinde toate drepturile și obligațiile salariaților Societății.

În Societatea Națională de Radiocomunicații - S.A la 31.12.2023 numărul efectiv de salariați a fost de 1173 persoane angajate cu Contract Individual de Muncă pe durată nedeterminată/determinată.

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

- 90 salariați reprezintă personal de conducere

- 1083 salariați reprezintă personal de execuție

iar repartizarea pe compartimente este după cum urmează:

- a) personal din domeniul tehnic 856 salariați, din care:
  - 41 salariați au funcții de conducere și 815 salariați au funcții de execuție
- b) personal din domeniul comercial 48 salariați, din care:
  - 6 salariați au funcții de conducere și 42 salariați au funcții de execuție
- c) personal din domeniul economic 56 salariați, din care:
  - 11 salariați au funcții de conducere și 45 salariați au funcții de execuție
- d) personal din domeniul logistic/administrativ/transporturi 99 salariați, din care:
  - 10 salariați au funcții de conducere și 89 salariați au funcții de execuție
- e) personal din compartimentele funcționale 114 salariați, din care:
  - 22 salariați au funcții de conducere și 92 salariați au funcții de execuție.

Potrivit Legii nr. 367 din 19 decembrie 2022 privind dialogul social, 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 actualizată, cu modificările și completările ulterioare.

La nivelul SNR există contracte încheiate cu firme autorizate pentru colectarea deșeurilor rezultate din activitățile specifice ale societății.

De asemenea, la nivelul Sediului Central și al Sucursalelor, există persoane calificate desemnate ca „Responsabili cu gestionarea deșeurilor” prin Decizii ale Directorului General/Directorilor de Sucursale, 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 și sănătate în muncă**

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, la nivelul Societății Naționale Radiocomunicații se implementează o serie de acțiuni care au ca scop asigurarea securității și sănătății salariaților Societății Naționale de Radiocomunicații SA în toate aspectele legate de muncă.

Aceste acțiuni sunt cuprinse în Programul de management de securitate și sănătate ocupațională, 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.



### **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 Serviciul Implementare și Dezvoltare Sisteme de Management asigură și menține cadrul necesar pentru punerea în aplicare a procesului de management al riscurilor.

Acțiunea de actualizare și întocmire a Registrului de Risc la nivel SNR se efectuează anual și este reglementată prin Procedura operațională "Managementul Riscurilor operaționale și de corupție în SNR" (PS-SCIM-009).

Documentația finală rezultată, respectiv Registrul Riscurilor operaționale și de corupție împreună cu Raportul privind stadiul implementării măsurilor de gestionare a riscurilor la nivelul SNR, sunt analizate și avizate în cadrul ședințelor GL (Grup de lucru) și ulterior avizate și aprobate în cadrul Comisiei de Monitorizare.

Registrul Riscurilor operaționale și de corupție al SNR este aprobat de către Directorul General – Președinte al Comisiei de Monitorizare și ulterior el devine anexă a Raportului privind stadiul funcționării SCIM în S.N. Radiocomunicații S.A., raport ce este transmis anual către Ministerul de resort.

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

**Mihai-Grigore MOCANU**