

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

privind situațiile financiare ale

Societății Naționale de

RADIOCOMUNICAȚII S.A.

la data de 31.12.2017

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).

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 Administrație (C.A.) al S.N. Radiocomunicații SA este alcătuit, conform actului constitutiv, din 5 membri persoane fizice de cetățenie română, domiciliat în România, specialiști în domeniul radiocomunicațiilor sau în domeniul economico-financiar. Nici unul dintre administratori nu are calitatea de salariat al Societății Naționale de Radiocomunicații S.A.

Ședințele 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 asemeni convocat la cererea motivată a cel puțin 2 membri ai săi sau a directorului general.

Consiliul de Administrație în anul 2017, a fost convocat în 18 ședințe, din care 15 ședințe au fost ordinare iar 3 ședințe prin corespondență, fiind emise 18 decizii. Deliberările Consiliului de Administrație al SNR în raport de sfera de atribuții legale, în cursul anului 2017 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 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 de strategii, planuri de dezvoltare, studii fezabilitate, caiete de sarcini și proiecte tehnice
- Aprobarea de credite și garanții
- Planuri de investiții și achiziții.
- Luări la cunoștință despre diverse situații din activitatea societății
- Prezentări și discuții privind CCM
- Convocări ale Adunării Generale a Acționarilor

Conducerea operativă a societății pentru anul financiar 2017 a fost asigurată de:

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

Director General –ing Eugen Brad - din data de 03.03.2017;

Director General Adjunct – ec.Vlad Iordache – din data 15.12.2017;

Director Executiv Economic - ec.Gabriela Militaru - până în data de 20.06.2017;

Director Executiv Economic- ec.Adrian Lupu – din data de 20.06.2017;

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

Director Executiv Tehnic- ing. Alin Terchilă- din 12.04.2017;

Director Executiv Investiții, Logistică, Achiziții – ing.Marian Dincă– din data 15.12.2017.

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 2017 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. 470/11.01.2018 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 31.12.2017.

Conducerea societății a verificat, aprobat și semnat situațiile financiare întocmite la 31.12.2017.

Capitalul social subscris și vărsat al S.N. Radiocomunicații S.A., conform ultimului certificat constatator nr. 94775/19.03.2018 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 2017 au valoarea totală de **734.925.834 lei**, înregistrându-se o creștere a acestora față de anul 2016 cu aproximativ 4,5% datorită, în primul rând înregistrării unui profit în anul 2017.

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 31.12.2017 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 bilanțului de verificare a conturilor la data de 31.12.2017 și se prezintă astfel:

- lei -

Indicatori	Realizat la 31 decembrie 2017
Venituri din exploatare	287.877.559
Cheltuieli de exploatare	250.543.174
Rezultatul din exploatare	37.334.385
Venituri financiare	8.147.658
Cheltuieli financiare	14.858.637
Rezultatul financiar	-6.710.979
Rezultatul brut	30.623.406
Rezultatul net	25.640.717

Veniturile totale realizate la data de 31 decembrie 2017 sunt în sumă de **296.025.216,83 lei** și au fost realizate în proporție de 99,40% față de prevederile planificate în buget, în structură situația prezentându-se astfel:

- venituri din exploatare = 287.877.559 lei;
- venituri financiare = 8.147.658 lei.

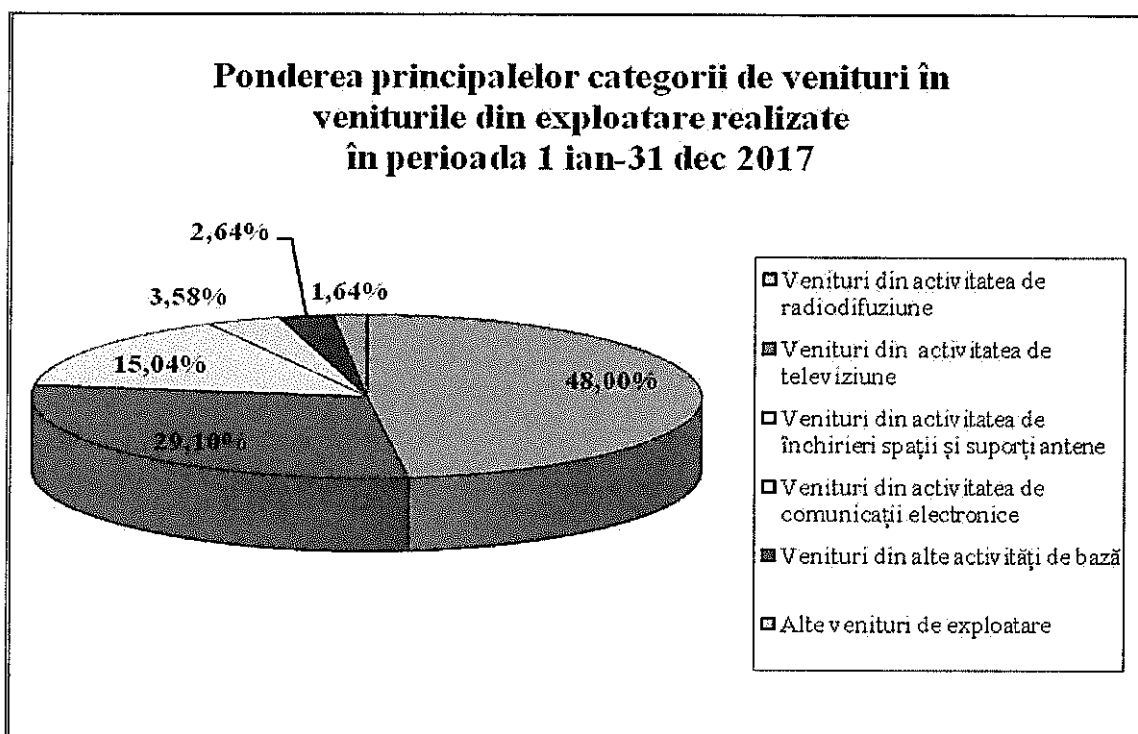
Veniturile totale realizate la 31 decembrie 2017 s-au situat sub valoarea planificată în Bugetul de venituri și cheltuieli al Societății Naționale de Radiocomunicații S.A. pentru anul 2017, aprobat prin Hotărârea de Guvern nr.320 din 11 mai 2017, cu 1.782.901 lei.

Veniturile de exploatare, în valoare de **287.877.559 lei**, obținute în perioada ianuarie – decembrie 2017, 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 suportți antene, închirieri circuite, transmisii voce, telefonie fixă prin servicii ring +, etc.).

Structura veniturilor din exploatare pe anul 2017 și gradul de realizare al veniturilor în conformitate cu execuția bugetară este următoarea:

- lei-

Denumire indicator	BVC 2017 aprobat prin H.G. 320/11.05.2017	Execuție BVC 31.12.2017	% de încadrare în BVC
Venituri din exploatare, din care :	284.807.955	287.877.559	101,08%
Activitatea de radiodifuziune	138.836.851	138.172.878	99,52%
Activitatea de televiziune	84.385.416	83.774.227	99,28%
Activitatea de închirieri spații și suportți antene	41.490.493	43.293.696	104,35%
Activitatea de comunicații electronice	9.620.957	10.309.732	107,16%
Alte activități de bază	6.189.987	7.595.185	122,70%
Alte venituri de exploatare	4.284.251	4.731.840	110,45%



Din graficul de mai sus observăm că ponderea cea mai mare au avut-o veniturile obținute din activitatea de radiodifuziune și televiziune cca. 77% din veniturile din exploatare având un trend crescător față de anul anterior. Veniturile din închirieri spații și suportți antene înregistrează la rândul lor un trend ușor ascendent față de exercițiul financiar al anului precedent. Pe partea de comunicații electronice veniturile realizate sunt relativ similare anului anterior, societatea concentrându-se mai ales pe fidelizarea clienților existenți concomitent cu eforturile de atragere de noi beneficiari.

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	11.099.748
RCS & RDS SA	8.534.360
TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS SA	7.590.803
ORANGE ROMANIA	6.589.420
UM 02415 BUCURESTI	1.856.305

CIFRA DE AFACERI a societății privită în dinamică, a înregistrat o majorare față de anul anterior fapt determinat în principal de creșterea veniturilor din servicii de televiziune ca urmare a implementării proiectului „in – house” din soluția de tranziție la televiziunea digitală terestră .

Celelalte venituri care alcătuiesc cifra de afaceri, veniturile realizate din redevențe, chirii, servicii utilități și măsurători de câmp au variat pe parcursul anului, iar la 31 decembrie au depășit de regulă planificările.

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	258.589.656	282.940.899
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	235.618.731	223.031.508
3. Cheltuielile activitatii de baza	182.775.496	173.011.264
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	16.870.423	15.969.172
5. Cheltuielile indirecte de productie	35.972.812	34.051.072
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	22.970.925	59.909.391
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie (nu sunt incluse in costul de desfacere)	29.064.342	27.511.667
9. Lucrari serv.curs de exec.	0	0
10. Venituri productia de imobilizari	678.254	204.819
11. Alte venituri din exploatare	7.527.553	4.731.841
12. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9 + 10 + 11)	2.112.390	37.334.385

Veniturile financiare sunt în sumă de 8.147.658 lei, reprezentând un procent de aproximativ 2,75% din totalul veniturilor. Aceste venituri provin din dobânzi încasate (35.888 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 (8.046.759 lei) la care se adaugă și alte venituri financiare (65.011 lei).

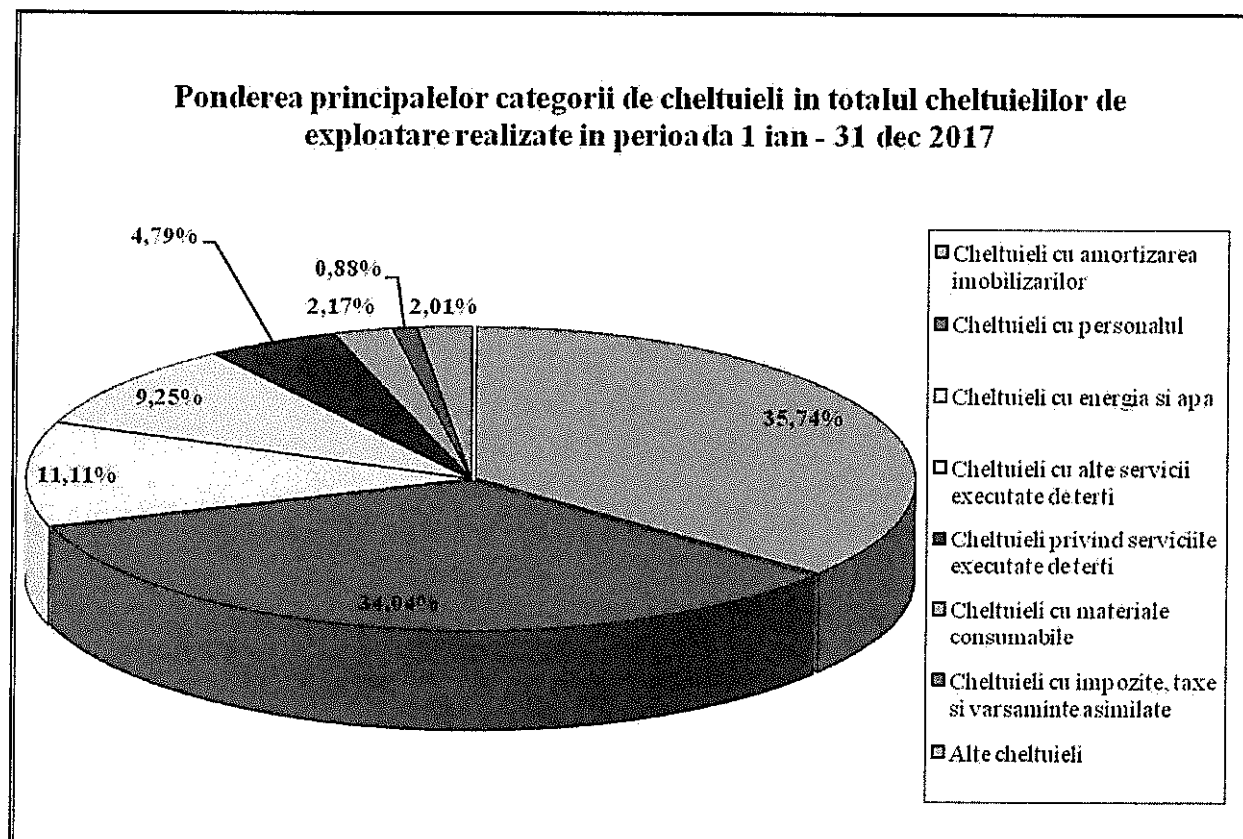
CHELUIELILE TOTALE în sumă de **265.401.811** lei realizate pe parcursul anului 2017, reprezintă cheltuielile efectuate de societate pentru desfășurarea în bune condiții a activității curente. Ponderea cea mai importantă în cheltuielile totale o reprezintă cheltuielile de exploatare, adică 94,40 %.

Cheltuielile de exploatare realizate sunt în sumă de **250.543.174** lei, după cum urmează:

- lei -

Indicatori de cheltuieli		Aprobat AN 2017 cf. HG nr.320 /11.05.2017	Execuție la 31.12.2017	%
0		1	2	3=2/1
Cheltuieli de exploatare, din care:		274.059.470	250.543.174	91,42%
A. Cheltuieli cu bunuri și servicii, din care:		82.540.678	68.966.356	83,55%
A1	Cheltuieli privind stocurile, din care:	33.777.457	84,18%	84,18%
a)	cheltuieli cu materiile prime	0	0	-
b)	cheltuieli cu materialele (include piese de schimb si combustibili)	7.717.985	5.441.348	70,50%
c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	1.176.020	493.047	41,93%
d)	cheltuieli privind energia și apa	31.232.154	27.843.062	89,15%
A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți, din care:	17.076.781	12.007.876	70,32%
a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	5.344.917	883.676	16,53%
b)	cheltuieli privind chirile	10.981.529	10.779.292	98,16%
c)	prime de asigurare	750.334	344.908	45,97%
A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți, din care:	25.337.738	23.181.023	91,49%
a)	cheltuieli cu colaboratorii	0	0	-
b)	cheltuieli privind comisiunile și onorariul	70.000	55.869	79,81%
c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	15.000	0	-
d)	cheltuieli cu sponsorizarea	0	0	-
e)	cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	385.340	279.635	72,57%
f)	cheltuieli de deplasare, detașare, transfer	1.235.535	487.885	39,49%
g)	cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	144.100	126.160	87,55%
h)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	538.000	575.739	107,01%
i)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (include paza)	11.298.966	11.789.518	104,34%
j)	alte cheltuieli	11.650.797	9.866.217	84,68%
B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate		2.645.278	2.200.483	83,19%
C. Cheltuieli cu personalul (salarii, indemnizații mandat, CA, AGA, contribuțiile aferente), din care:		89.766.230	85.293.572	95,02%
C0	Cheltuieli de natura salariala	71.443.188	69.333.643	97,05%
C1	Cheltuieli cu salariile	66.660.973	65.123.307	97,69%
C2	Bonusuri (includ cheltuieli sociale si tichete de masa)	4.782.215	4.210.336	88,04%
C3	Alte cheltuieli cu personalul din care	1.947.270	246.579	12,66%
	b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	1.947.270	246.579	12,66%
C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete, din care:(Rd.104=Rd.105+Rd.106+Rd.107+ Rd.108)	324.555	245.367	75,60%

	a) pentru directori/directorat	132.000	132.000	100,00%
	b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere	192.555	113.367	58,88%
	c) pentru AGA și cenzori	0	0	-
C5	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale, din care	16.051.217	15.467.983	96,37%
	D. Alte cheltuieli de exploatare	99.107.284	94.082.763	94,93%
	a) cheltuieli cu majorări și penalități	277.211	132.779	47,90%
	b) cheltuieli privind activele imobilizate	217.587	411.333	189,04%
	d) alte cheltuieli	746.200	393.787	52,77%
	e) ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	96.916.222	89.532.839	92,38%
	f) ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare	950.064	3.612.026	380,19%



Din graficul de mai sus observăm că principalele cheltuieli sunt cheltuielile cu amortizarea în proporție de 35,74%, cheltuielile cu personalul (34,04%) care includ și contribuțiile datorate statului (CAS, CASS, ajutor șomaj contribuția la fondul de pensii și alte contribuții), cheltuielile cu energia electrică și apă 11,11% și cheltuielile cu toate prestațiile executate de terți în proporție de 14,05%. 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 2017 numărul mediu de salariați era de **1.331**, iar structura personalului este următoarea:

Personal direct productiv	1.063
Personal administrativ și de conducere	268

- lei -

	Structura cheltuielilor cu personalul	Aprobat BVC 2017 cf HG 320/11.05.2017	Executie la 31 dec.2017	% Procent de încadrare
	0	1	2	3=2/1
C.	Cheltuieli cu personalul	89.766.230	85.293.572	95,02%
C0	Cheltuieli de natura salariala	71.443.188	69.333.643	97,05%
C1	Cheltuieli cu salariile	66.660.973	65.123.307	97,69%
C2	Bonusuri din care:	4.782.215	4.210.336	88,04%
	a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, din care:	1.323.069	1.067.461	80,68%
	- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr.94/2014, cu modificările și completările ulterioare;	407.400	395.640	97,11%
	b) tichete de masă;	2.811.380	2.537.838	90,27%
	c) tichete de vacanță	647.766	605.037	93,40%
C3	Alte cheltuieli cu personalul din care:	1.947.270	246.579	12,66%
	b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	1.947.270	246.579	12,66%
C4	Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	324.555	245.367	75,60%
C5	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	16.051.217	15.467.983	96,37%

Cheltuielile cu personalul realizate la 31 decembrie 2017 s-au situat sub nivelul planificat pentru această perioadă cu 4,98%. 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 din exploatare în valoare de 37.334.385 lei, iar din analiza în structură a acestora la majoritatea indicatorilor de cheltuielă sunt înregistrate economii.

Cheltuielile financiare în sumă de 14.858.637 lei realizate în perioada ianuarie – decembrie 2017 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 cu dobânzile (57,22%) și diferențe nefavorabile de curs valutar (42,73%) 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 2017 în valoare de 8.502.114 lei. Din punct de vedere al activității financiare societatea a înregistrat o pierdere de – 6.710.979 lei.

La 31 decembrie 2017 Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. a înregistrat un rezultat net pozitiv sub aspect contabil de 25.640.717 lei, în structură prezentându-se astfel:

- profit net din exploatare + 32.351.695 lei;
- pierdere financiară - 6.710.978 lei.

Este important de adăugat că profitul din exploatare acoperă pierderea din activitatea financiară, ceea ce relevă faptul că profitul înregistrat se datorează în întregime activității de exploatare.

Principalii indicatori economico - financiari

1. Indicatori de lichiditate		
	AN 2016	AN 2017
- Indicatorul lichidității curente (active curente/datorii curente)	0,53	0,81
- Indicatorul lichidității imediate (active curente-stocuri/datorii curente)	0,33	0,60
2. Indicatori de risc		
- Indicatorul gradului de îndatorare (capital împrumutat/capital propriu)	19%	10%
- Indicator de solvabilitate	28%	21%
- Acoperirea dobanzilor (profit înainte de plata dobanzilor si a impozitului pe profit/cheltuielilor cu dobanda)	nu este cazul	4,60
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
- Viteza de rotație a stocurilor (costul vanzarilor/stocul mediu)	7	7
- Numarul de zile de stocare (stocul mediu x 365/costul vanzarilor)	54	52
- Viteza de rotație a debitorilor-clienți (perioada de recuperare a creanțelor)	47	66
- Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	0,28	0,33
- Viteza de rotație a activelor totale (cifra de afaceri/ active totale)	0,25	0,30
4. Indicatori de profitabilitate		
- Rentabilitatea capitalului angajat (profit net/ capitaluri proprii)	0	0,03
- Marja Bruta din vanzari (profit brut din vanzari/cifra de afaceri)	8,88	21,17

Impozit pe profit

La stabilirea profitului impozabil pe anul 2017 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 profitul contabil de 25.640.717 lei au fost adăugate elementele similare veniturilor în valoare de 14.959.316 lei, amortizarea contabilă în valoare de 89.532.839 lei, cheltuielile nedeductibile fiscal în valoare de 12.127.707 lei și au fost scăzute veniturile neimpozabile în valoare de 1.618.904 lei, rezerva legală în valoare de 1.531.170 lei și amortizarea fiscală în valoare de 84.606.287 lei, rezultând un profit impozabil de 54.504.217 lei.

Din profitul impozabil al anului 2017 în valoare de 54.504.217 lei au fost recuperate pierderile fiscale ale anilor 2010-2011, stabilite prin declarațiile de impozit pe profit, în valoare de 23.362.409 lei, rezultând un profit impozabil în valoare de 31.141.808 lei astfel impozitul pe profit datorat la 31.12.2017 este de 4.982.689 lei.

- Cheltuielile nedeductibile fiscal realizate pe parcursul anului 2017, în sumă de 12.127.707 lei sunt prezentate în anexa 1 și reprezintă cheltuieli care s-au efectuat în scopul desfășurării activității economice dar care potrivit prevederilor Codului Fiscal, au deductibilitate limitată sau nu se deduc la calculul rezultatului fiscal, și se compun din : ajustările pentru deprecierea imobilizărilor, ajustări constituite pentru creanțele asupra clienților incerti, 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, cheltuieli nedeductibile din casări materiale și piese de schimb, 50% din cheltuielile aferente vehiculelor care nu sunt utilizate exclusiv în scopul activității economice, cheltuieli nedeductibile eferente veniturilor neimpozabile, cheltuiala cu impozitul pe profit și altele..

- Veniturile neimpozabile la calculul profitului impozabil înregistrate în contabilitate în cursul anului 2017, conform art. 23 din Codul Fiscal, în sumă de 1.618.904 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 venitri rezultate din restituirea ori aularea unor dobânzi și/sau penalități pentru care nu s-a acordat deducere.
- Amortizarea fiscală în sumă de 84.606.287 lei care este diferită de amortizarea contabilă în sumă de 89.532.839 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 4.926.552 lei, este cheltuială nedeductibilă fiscal și este cuprinsă în anexa 1.
- Elemente similare veniturilor în valoare de 14.959.316 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

La 31.12.2017 imobilizările corporale au o valoare netă de 833.018.394 cea mai mare pondere având terenurile și construcțiile în sumă de 610.889.463 lei. Imobilizările necorporale, reprezentate în cea mai mare parte din licențe și software au la 31.12.2017 o valoare netă de 11.525.712 lei.

Imobilizările financiare în valoare netă de 428.172 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 31.12.2017 în valoare de 8.104.991 lei.

Creanțele curente la data de 31.12.2017 sunt în sumă de 65.041.229 lei reprezentând în cea mai mare parte creanțe comerciale. In componența creanțelor sunt cuprinse :

- creanțe comerciale 59.812.672 lei
- alte creanțe 5.228.557 lei

In cadul 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.

Societatea Națională de Radiocomunicații și-a onorat obligațiile contractuale, fapt ce rezultă din prestarea serviciilor de transport și difuzare a programelor publice de televiziune, servicii acceptate de SRTV odată cu primirea facturilor însoțite de raportul lunar întocmit de SNR care cuprinde serviciile prestate.

La această dată, Societatea Națională de Radiocomunicații a inițiat procedurile de recuperare a creanței prin intermediul instanțelor de judecată, fiind comunicată prin intermediul executorului judecătoresc, la data de 04.05.2018 somația cu termen de plată de 15 zile, urmând a fi înaintată acțiune la instanță după acest termen.

La alte creanțe este inclusă suma reprezentând diferența de dobândă percepută eronat pentru perioada 2011-2018 de Banca Comercială Română. Creanța se recuperează în luna mai 2018.

Datoriile societății la 31.12.2017 sunt de **197.062.944 lei**, din care :

- datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an 122.632.821 lei- datorii către furnizori ;și porțiuni pe termen scurt a creditelor.
- datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an 74.430.123 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 2018. Restul datoriilor vor fi plătite la scadența acestora.

Datoriile curente la data 31.12.2017 sunt în valoare totală de **122.632.821 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 pe termen lung și scurt ale S.N. Radiocomunicații S.A., la 31.12.2017, este de 164.624.705 lei cu următoarea structură pe valute: 6.999.989 USD, 6.572.194 EUR și credite în lei de 106.759.798 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	6.999.988,94	Decembrie 2019
Credit refinanțat / BCR (2010)	Refinanțare credite	EUR	4.903.513,53	Martie 2018
Omnilogic-(credit furnizor) / BCR	Echipamente Wimax Back Bone	EUR	1.143.782	Aug 2018
Credit furnizor Romkatel / Volksbank	Extindere rețea ultrascurte si achiziția de 12 emițători	EUR	524.898	Martie 2019

Credit-BCR denominat și restructurat în credit pe 2 ani	Activitatea curentă	LEI	69.057.954,40	Oct.2019
Credit bancar BCR – proiect DVBT 2 – parteaII-plafon 23.361.640 lei	Implementare rețelei naționale de televiziune digitală terestră	LEI	7.701.843,83	Iulie 2019
Linie de credit – Raiffeisen Bank	Activitatea curentă	LEI	30.000.000 *	Ianuarie 2019

* Menționăm că linia de credit de la Raiffeisen Bank a fost suplimentată cu 15 milioane lei în ianuarie 2018, ajungând la un plafon de 45 milioane lei.

Inventarierea s-a organizat conform prevederilor legislației în vigoare, rezultatele inventarierii fiind înscrise în Procesul Verbal al Comisiei Centrale de Inventariere înregistrat cu nr.301/2319/13.03.2018. 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 2018.

EVENIMENTE ULTERIOARE APĂRUTE DUPĂ SFÂRȘITUL EXERCITIULUI FINANCIAR

După închiderea exercițiului financiar la data de 31.12.2017 s-au înregistrat evenimente ulterioare, dar care nu sunt de natura celor care trebuie să modifice închiderea exercițiului financiar, altele care impun corectarea perioadelor anterioare prin afectarea contului de rezultat reportat, astfel:

- în luna aprilie 2018, înainte de depunerea situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2017, conducerea Societății Naționale de Radiocomunicații a primit de la Banca Comercială Română, o notificare privind perceperea eronată de către bancă a unor sume reprezentând dobânzi nedatorate de către SNR, în cadrul facilității de forfetare a biletelor la ordin emise de SNR, tranzacție perfectată la data de 27.07.2011, precum și modalitatea propusă de restituire / compensare de către BCR a sumelor percepute suplimentar către SNR. Situația a apărut ca urmare a setării eronate și perpetuată în sistemul de calcul al dobanzilor, respectiv BCR a perceput dobânda fixă în loc de dobânda variabilă.

Suma totală percepută eronată de către BCR este de 932.775,53 EUR, din care 848.991,83 EUR pentru perioada 2011-2016 și 83.783,70 euro pentru perioada 2017-2018.

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 incerti.

De menționat influența ce derivă din fluctuarea veniturilor încasate în anul 2017 de la Societatea Română de Televiziune. Astfel societatea a reușit, în perioada de raportare, creșterea încasărilor din activitatea de televiziune, prin implementarea soluției de tranziție in-house privind televiziunea digitală terestră.

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 4,81 fapt ce denotă o solvabilitate 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 0,6 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. Contractul de împrumut cu dobândă fixă este :

-contractul de credit furnizor Omnilogic –BCR (Backbone)

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

Tip dobândă	Sold la 31.12.2017 (lei)
Imprumuturi cu dobândă variabilă	163.480.923
Imprumuturi cu dobândă fixă	1.143.782
TOTAL	164.624.705

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 2017 au fost de 1 EUR = 4,6597 RON (31 decembrie 2016: 1 EUR = 4,5411 RON), respectiv 1 USD = 3,8915 RON (31 decembrie 2016: 1 USD = 4,3033 RON).

Obiective Strategice ale SNR pe termen scurt și mediu (2017-2020):

1. *Transformarea Societății Naționale de Radiocomunicații în liderul pieței de transmisii de televiziune digital terestră.*
2. *Transformarea Societății Naționale de Radiocomunicații în liderul pieței de transmisii de radiodifuziune digital terestră.*
3. *Transformarea Societății Naționale de Radiocomunicații într-o companie profitabilă cu o dezvoltare sustenabilă pe termen mediu și lung.*

Obiective tactice de dezvoltare pe termen scurt și mediu

1. *Implementarea MUX 1 conform condițiilor din licență*
2. *Implementarea MUX 2 și MUX 4 care se va realiza în două etape:*
 - *în vederea îndeplinirii condițiilor tehnice din licență, în prima etapă se va realiza un proiect de conformitate, care va presupune instalarea, până la data de 31.12.2018 a 72 de emițătoare de mică putere (câte 36 de emițătoare pentru fiecare multiplex)*
 - *etapa a doua se va desfășura în paralel cu proiectul de conformitate și va viza stabilirea unui parteneriat în piață în vederea eficientizării, din punct de vedere comercial, a celor două multiplexe.*

NOTĂ: La momentul elaborării prezentului raport, procedurile pentru MUX-urile 2 și 4 nu au putut fi demarate ca urmare a unor întârzieri în soluționarea problematicii necesare finalizării MUX 1, considerat prioritar pentru Societatea Națională de Radiocomunicații.

3. *Introducerea transmisiilor radio terestre digitale în standardul DRM(Digital radio Mondial)utilizând rețeaua actuală de emițătoare radio care transmit în bandă de unde medii.*
4. *Introducerea transmisiilor radio terestre digitale în standardul T-DAB+(Terrestrial Digital Audio Broadcasting) care va presupune instalarea unei rețele de emițătoare dedicată acestui serviciu.Trecerea la transmisia digitală terestră a programelor radio se va face în etapizat, în conformitate cu Strategia MCSI în domeniu. În lipsa existenței acestei strategii naționale, implementarea radiodifuziunii digitale terestre, în România, va fi deosebit de greu de realizat.*
5. *În perspectiva expirării contractului de închiriere a fibrei optice dark se vor avea în vedere următoarele variante :*
 - *Contractarea , după anul 2019, de fibră optică dark și menținerea în exploatare a rețelei DWDM*
 - *Renunțarea la închirierea de fibră optică dark și închirierea doar de capacități pe fibră optică pentru rețeaua de backbone IP/MPLS, în funcție de necesitățile SNR pentru acel moment.*
 - *Până la expirarea contractului existent de furnizare servicii fibră optică, în anul 2019 se pot demara tratative de identificare de soluții de optimizare a costurilor plătite de SNR, în sensul reducerii lor.*

Obiective tactice operaționale, pe termen scurt și mediu

1. *Optimizarea rețelei RR-SDH*
Rețeaua va fi menținută în exploatare, fără a se mai face alte investiții, până în momentul în care va ieși din funcțiune în mod natural, de dorit până în anul 2025.

2. *Rețeaua de acces va fi operată în continuare pentru valorificarea licenței 3,6-3,8 GHz pe care SNR o deține și care expiră în 2025. Serviciile asigurate prin această rețea vor fi orientate preponderent către persoanele juridice.*
3. *Electroalimentare*
Din punct de vedere operațional electroalimentarea amplasamentelor va fi reorganizată în vederea unei exploatare mai eficiente
4. *Operațional și organizatoric*
 - *Reorganizarea companiei pentru utilizarea eficientă a personalului și optimizarea cheltuielilor*
 - *Înființarea unei structuri care să utilizeze în mod eficient potențialul de închiriere a imobiliară pe care SNR le deține precum și a spațiilor pe piloni*
 - *Înființarea unei structuri pentru monitorizarea modului de îndeplinire a strategiei.*

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:

- aprobarea Ordonanței de Urgență pentru modificarea Legii nr.504/2002 a audiovizualului, cu modificările și completările ulterioare.
- aprobarea parametrilor pentru estimarea și verificarea acoperirii în populație cu programe audiovizuale pentru sistemul digital terestru de televiziune DVB-T2, respectiv modificarea licenței sau obținerea unui acord scris din partea ANCOM privind parametrii tehnici de emisie și verificare a acoperirii populației.

Menționăm că, în anul 2017, prin Hotărâre de Guvern a fost modificată Strategia privind tranziția de la televiziunea analogică terestră la cea 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 2019 – 2020

Pentru veniturile din activitatea de radiodifuziune, va exista o tendință de menținere a nivelului acestora pe orizontul de prognoză 2019-2020. În ceea ce privește activitatea de televiziune se estimează un nivel al veniturilor lunare din implementarea televiziunii digitale terestre determinat de prin continuarea proiectului DVB-T2 in-house, cu extinderea soluției tranzitorii și implementarea noului proiect privind televiziunea digital terestră. 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:

miile lei

Anul	2017	2018	2019
Venituri totale	287.877,56	281.285,40	291.190,48

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
- piață 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 eficient a întregului capital uman.

S.N. Radiocomunicații S.A. are în vedere măsuri segmentate după specificul menținerii costurilor la nivel redus cu rolul de a îmbunătăți activitatea economico-financiară pe anul 2018:

- cheltuieli cu salariile – renegocierea contractului colectiv de muncă, analizarea împreună cu partenerii de dialog social în vederea menținerii și în acest an unor categorii de beneficii asimilate salariilor;
- limitarea 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-financiari aprobați prin bugetul de venituri și cheltuieli și respectarea termenelor de raportare al acestora.

În general, subliniem interesul Societății 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	2017	Proiect BVC 2018	Proiect BVC 2019
Profit brut	30.623,41	1.559,91	2.020,21
EBITDA	130.479,25	87.499,48	88.562,14

Obligația reevaluării lunare a soldului la creditele în valută aflate în derulare, conform O.M.F.P. nr.1802/2014, de cele mai multe ori a dat naștere la rezultate neplăcute în activitatea financiară a societății. Astfel pentru diminuarea impactului riscului valutar, societatea are în vedere ca împrumuturile pentru finanțarea investițiilor și dezvoltarea de noi linii de business să fie efectuate în moneda națională. Totuși chiar și în acest caz evoluția ROBOR a impactat negativ acest tip de cheltuială.

Anexăm execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli în structură, conform anexei 2 Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în proiectul de BVC pe anul 2017.

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 05.12.2017 în conformitate cu prevederile Legii 62/2011, înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă al Municipiului București sub nr. 388/05.12.2017, 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 *Reprezentanții salariaților* au semnat Contractul Colectiv de Muncă pentru anii 2017 - 2019, care a intrat în vigoare începând cu data de 05 decembrie 2017 și are o durată de valabilitate de 24 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 31.12.2017 numărul efectiv de salariați a fost de 1.361 persoane angajați cu Contract Individual de Muncă pe durată nedeterminată/determinată.

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

89 salariați reprezintă personal de conducere și

1272 salariați reprezintă personal de execuție

iar repartizarea pe compartimente este după urmează:

a) pers. broadcasting 1021 salariați

din care:

- 51 sal. au funcții de conducere și 970 salariați au funcții de execuție

b) pers. din comercial 53 salariați.

din care:

- 5 salariați au funcții de conducere și 48 salariați au funcții de execuție

c) pers. din dezvoltare 115 salariați

din care:

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

d) pers. din compartimentele funcționale = 172 salariați.

din care:

- 20 salariați au funcții de conducere și 152 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 (reprezentanții salariaților, 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

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.

In acest sens, in anul 2017, au fost întreprinse o serie de acțiuni care au avut ca scop asigurarea securității și sănătății salariaților Societății Naționale de Radiocomunicații SA in toate aspectele legate de muncă.

Aceste acțiuni au fost cuprinse in Programul de management de securitate și sănătate ocupațională, înregistrat cu nr. 301/426/17.01.2017, 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

In vederea prevenirii și sancționării spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, in anul 2016 a fost elaborată și pusă în practică Instrucțiunea de lucru IL-SS-004 "Cunoaștere clienți, furnizori și încadrarea acestora in 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, in sensul aplicării măsurilor de cunoaștere a furnizorilor/clientilor din domeniul de activitate și a încadrării acestora in 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.

Acțiunea 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 analizate și 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
ULARU TRAIAN**



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular official stamp. The stamp contains the text: "PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE" and "SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE RADIOCOMUNICAȚII S.A." around the perimeter. The number "2" is visible at the bottom of the stamp.

**DIRECTOR GENERAL,
EUGEN BRAD**



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Eugen Brad".

BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2017

- mii lei -

		INDICATORI	Nr. rd.	An 2017 aprobat prin HG nr.320/ 11.05.2017	Realizat la 31 decembrie 2017	%
0	1	2	3	4	5	6=5/4
I.		VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5+Rd.6)	1	297.808,12	296.025,22	99,40%
	1	Venituri totale din exploatare, din care:	2	284.807,96	287.877,56	101,08%
	a)	subventii, cf.prevederilor legale in vigoare	3	0,00	0,00	
	b)	transferuri, cf.prevederilor legale in vigoare	4	0,00	0,00	
	2	Venituri financiare	5	13.000,16	8.147,66	62,67%
	3	Venituri extraordinare	6	0,00	0,00	
II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.21)	7	297.025,33	265.401,81	89,35%
	1	Cheltuieli de exploatare, din care:	8	274.059,47	250.543,17	91,42%
	A.	cheltuieli cu bunuri si servicii	9	82.540,68	68.966,36	83,55%
	B.	cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	10	2.645,28	2.200,48	83,19%
	C.	cheltuieli cu personalul , din care:	11	89.766,23	85.293,57	95,02%
	C0	Cheltuieli de natura sariala (Rd.13+Rd.14)	12	71.443,19	69.333,64	97,05%
	C1	ch. cu salariile	13	66.660,97	65.123,31	97,69%
	C2	bonusuri	14	4.782,22	4.210,34	88,04%
	C3	alte cheltuieli cu personalul, din care:	15	1.947,27	246,58	12,66%
		cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	16	0,00	0,00	
	C4	cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	17	324,56	245,37	75,60%
	C5	cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	18	16.051,22	15.467,98	96,37%
	D.	alte cheltuieli de exploatare	19	99.107,28	94.082,76	94,93%
	2	Cheltuieli financiare	20	22.965,86	14.858,64	64,70%
	3	Cheltuieli extraordinare	21	0,00	0,00	
III		REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)	22	782,79	30.623,41	
IV		IMPOZIT PE PROFIT	23	0,00	4.982,69	
V		PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT, din care:	24	782,79	25.640,72	
	1	Rezerve legale	25	39,14	1.531,17	
	2	Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	26	0,00	0,00	
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	-1,00	743,65	24.109,55	
	4	Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisionelor și altor costuri aferente acestor împrumuturi	28	0,00	0,00	
	5	Alte repartizări prevăzute de lege	29	0,00	0,00	
	6	Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 25, 26, 27, 28 și 29.	30	0,00	0,00	
	7	Participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercițiul financiar de referință	31	0,00	0,00	
	8.	Minimim 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende convenite acționarilor, în cazul societăților/ companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat, din care:	32	0,00	0,00	
	a)	- dividende convenite bugetului de stat	33	0,00	0,00	
	b)	- dividende convenite bugetului local	33a			
	c)	- dividende convenite altor acționari	34			
	9	Profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la Rd.31 - Rd.32 se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare	35	0,00	0,00	
VI		VENITURI DIN FONDURI EUROPENE	36	0,00	0,00	
VII		CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care	37	0,00	0,00	
	a)	cheltuieli materiale	38	0,00	0,00	
	b)	cheltuieli cu salariile	39	0,00	0,00	
	c)	cheltuieli privind prestarile de servicii	40	0,00	0,00	
	d)	cheltuieli cu reclama si publicitate	41	0,00	0,00	
	e)	alte cheltuieli	42	0,00	0,00	
VIII		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:	43	215.323,14	96.826,67	44,97%
	1	Alocații de la buget	44	0,00	0,00	
		alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori	45			
IX		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII	46	215.323,14	96.826,67	44,97%
X		DATE DE FUNDAMENTARE	47			

	INDICATORI	Nr. rd.	An 2017 aprobat prin HG nr.320/11.05.2017	Realizat la 31 decembrie 2017	%
1	Nr. de personal prognozat la finele anului	48	1.379	1.361	98,69%
2	Nr.mediu de salariați total	49	1.358	1.331	98,01%
3	Câștigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (Rd.151/Rd.153)/12*1000	50	4.090,63	4.077,34	99,68%
4	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoana) determinat pe baza cheltuielilor de natura salariala [(Rd.150 - rd.93* - rd.98)/Rd.153]/12*1000	51	4.302,90	4.274,12	99,33%
5	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.49)	52	209,73	216,29	103,13%
6	Productivitatea muncii în unitati fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoană)	53	0,00	0,00	
7	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.7/Rd.1)x1000	54	997,37	896,55	89,89%
8	Plăți restante	55	0,00	0,00	
9	Creanțe restante	56	6.544,61	39.164,97	598,43%

*) Rd.50 = Rd.155 din Anexa de fundamentare nr.2

DIRECTOR GENERAL
Eugen BRAD



DIRECTOR EXECUTIV
ECONOMIC
Adrian LUPU

Detalierea indicatorilor economico-financiari prevazuți în bugetul de venituri și cheltuieli și repartizarea pe trimestre a acestora

O	I	Nr. rd.	An 2017 Aprobata HG nr.320 / 11.05.2017	Prevederi an 2017			Realizat an 2017			%		
				An 2017	Trim I	Trim II	Trim III	An 2017	Trim I		Trim II	Trim III
		3	4	5a	5b	5c	5d	6a	6b	6c	6d	7 = 6d/4
		1	297.808,12	74.452,03	148.904,06	223.356,09	297.808,12	72.948,78	149.013,50	222.364,37	296.025,22	99,40%
		2	284.807,96	71.201,99	142.403,98	213.605,97	284.807,96	70.504,90	142.632,52	214.868,83	287.877,56	101,08%
		3	280.213,70	70.053,43	140.106,85	210.160,28	280.213,70	69.528,61	140.431,78	211.227,02	282.940,90	100,97%
		4	24,50	6,13	12,25	18,38	24,50	0,00	41,75	55,68	133,64	546,48%
		5	274.333,72	68.583,43	137.166,86	205.750,29	274.333,72	68.340,82	137.522,06	206.559,17	275.560,53	100,44%
		6	148,50	37,13	74,25	111,38	148,50	39,20	81,82	133,68	193,80	130,51%
		7	5.706,99	1.426,75	2.853,49	4.280,24	5.706,99	1.148,59	2.786,15	4.468,49	7.062,92	123,76%
		8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		12	310,00	77,50	155,00	232,50	310,00	18,36	127,32	187,98	204,82	66,07%
		13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		14	4.284,25	1.071,06	2.142,13	3.213,19	4.284,25	989,94	2.073,42	3.453,83	4.731,84	110,45%
		15	27,80	6,95	13,90	20,85	27,80	8,83	32,92	388,37	580,18	2086,99%
		16	2,00	0,50	1,00	1,50	2,00	0,00	0,00	0,00	39,36	1988,10%
		17	2,00	0,50	1,00	1,50	2,00	0,00	0,00	0,00	39,36	1988,10%
		18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		19	2.775,45	693,66	1.387,33	2.081,59	2.775,45	667,11	1.424,34	2.119,86	2.809,87	101,24%
		20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		21	1.479,00	369,75	739,50	1.109,25	1.479,00	284,00	616,16	911,17	1.302,43	88,06%
		22	13.000,16	3.250,04	6.500,08	9.750,12	13.000,16	2.441,87	6.380,98	7.495,54	8.147,66	62,67%
		23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		25	13.000,00	3.250,00	6.500,00	9.750,00	13.000,00	2.436,21	6.369,31	7.477,91	8.046,76	61,90%
		26	0,16	0,04	0,08	0,12	0,16	1,48	4,98	10,84	35,89	22017,48%
		27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		29	297.026,33	74.314,61	148.188,78	223.371,38	297.026,33	64.218,68	135.208,70	200.212,13	285.401,81	89,35%
		30	274.059,47	68.573,15	136.705,85	206.146,99	274.059,47	60.473,26	127.490,78	189.534,97	250.543,17	91,42%
		31	82.540,68	20.635,17	41.270,34	61.905,51	82.540,68	18.026,19	35.761,30	54.282,65	68.966,36	83,55%
		32	40.126,16	10.031,54	20.063,08	30.094,62	40.126,16	9.437,32	18.454,45	28.191,76	33.777,46	84,19%
		33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		34	7.717,98	1.928,50	3.856,99	5.788,49	7.717,98	1.560,39	2.553,72	3.879,77	5.441,35	70,50%
		35	2.694,04	673,51	1.347,02	2.020,53	2.694,04	471,53	665,92	1.356,87	1.972,00	73,20%
		36	2.247,45	561,86	1.123,73	1.685,59	2.247,45	645,28	988,95	1.259,73	1.758,08	78,23%
		3										
		1										
		A										
		A1										
		a)										
		b)										
		b1)										
		b2)										

INDICATORI	Nr. rd.	An 2017 Aprobata HG nr.320 / 11.05.2017	Prevederi an 2017			Realizat an 2017			%				
			Trim I	Trim II	Trim III	An 2017	Trim I	Trim II		Trim III	An 2017		
												5a	5b
0	1	2	3	4	5a	5b	5c	5d	6a	6b	6c	6d	7 = 6d/4
c)	37	1.176,02	294,01	588,01	882,02	1.176,02	86,57	203,96	308,58	493,05	41,93%		
d)	38	31.232,15	7.808,04	15.616,08	23.424,12	31.232,15	7.790,36	15.696,77	24.003,41	27.843,06	89,15%		
e)	39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
A2 (Rd.41+Rd.42+Rd.45)	40	17.076,78	4.269,20	8.538,39	12.807,59	17.076,78	2.864,02	5.885,32	8.853,47	12.007,88	70,32%		
a)	41	5.344,02	1.338,23	2.672,46	4.008,69	5.344,02	72,64	383,37	613,91	883,68	16,53%		
b)	42	10.981,53	2.745,38	5.490,76	8.236,15	10.981,53	2.717,41	5.341,39	7.982,34	10.779,29	98,16%		
b1)	43	1.036,24	259,06	518,12	777,18	1.036,24	217,59	423,84	629,98	877,16	84,65%		
b2)	44	9.945,29	2.486,32	4.972,64	7.458,97	9.945,29	2.489,82	4.917,55	7.352,35	9.902,14	99,57%		
c)	45	750,33	187,58	375,17	562,75	750,33	73,97	160,56	257,22	344,91	45,97%		
A3 (care: Rd.47+Rd.48+Rd.50+Rd.57+Rd.62+Rd.63+Rd.67+Rd.68+Rd.69+Rd.78)	46	26.337,74	6.334,43	12.668,87	19.003,30	25.337,74	5.724,85	11.421,53	17.237,42	23.181,02	91,45%		
a)	47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
b)	48	70,00	17,50	35,00	52,50	70,00	9,01	28,12	40,38	55,87	79,81%		
b1)	49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
c)	50	15,00	3,75	7,50	11,25	15,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		
c1)	51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
c2)	52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
c3)	53	15,00	3,75	7,50	11,25	15,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		
c4)	54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
d)	55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
d1)	56	15,00	3,75	7,50	11,25	15,00	-15,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		
d2)	57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
d3)	58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
d4)	59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
e)	60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
e1)	61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
e2)	62	385,34	96,34	192,67	289,01	385,34	82,43	167,83	244,89	279,64	72,57%		
f)	63	1.235,54	308,88	617,77	926,65	1.235,54	92,75	236,91	370,30	487,99	39,45%		
f1)	64	790,09	197,52	395,04	592,57	790,09	56,52	136,34	216,29	281,74	35,78%		
f2)	65	772,84	193,21	386,42	579,63	772,84	53,87	136,34	209,05	244,18	31,59%		
f3)	66	17,25	4,31	8,63	12,94	17,25	2,55	0,00	7,23	9,56	55,44%		
f4)	67	144,10	36,03	72,05	108,08	144,10	26,43	62,13	94,59	126,16	87,55%		
g)	68	538,00	134,50	269,00	403,50	538,00	244,72	330,52	484,65	575,74	107,01%		
h)	69	11.298,97	2.824,74	5.649,48	8.474,22	11.298,97	2.762,34	5.666,50	8.715,10	11.789,52	104,34%		

Gradul de realizare a veniturilor totale

- mii lei -

Nr Crt	INDICATORI	Prevederi an 2016		%	Prevederi an 2017		%
		Aprobat	Realizat		4=3/2	Aprobat	
0	1	2	3	4	5	6	7
I.	Venituri totale (rd.1+rd.2+rd.3) *) , din care	294.315,04	279.542,42	94,98%	297.808,12	296.025,22	99,40%
1	Venituri din exploatare*)	276.223,89	266.795,46	96,59%	284.807,96	287.877,56	101,08%
2.	Venituri financiare	18.091,16	12.746,96	70,46%	13.000,16	8.147,66	62,67%
3.	Venituri extraordinare	0,00	0,00		0,00	0,00	

*) veniturile totale și veniturile din exploatare vor fi diminuate cu sumele primite de la bugetul de stat

DIRECTOR GENERAL,
Eugen BRAD



DIRECTOR EXECUTIV
ECONOMIC,
Adrian LUPU

Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

- mii lei -

0	1	INDICATORI	Data finalizării investiției	An 2017	
				Aprobat	Realizat
0	1	2	3	4	5
I		SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:		215.323,14	96.826,67
	1	Surse proprii, din care:		96.916,22	89.532,84
		a) - amortizare		96.916,22	89.532,84
		b) - profit			
	2	Alocații de la buget		0,00	0,00
	3	Credite bancare, din care:		108.301,17	550,98
		a) - interne		108.301,17	550,98
		b) - externe			
	4	Alte surse, din care:		10.105,75	6.742,85
		-disponibil de numerar/facilitate de finanțare ptr activitatea curenta		10.105,75	6.742,85
II		CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII, din care:		215.323,14	96.826,67
	1	Investiții în curs, din care:		64.576,70	1.291,19
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:		64.576,70	1.291,19
		Achiziție autovehicule noi prin programul de innoire al parcului auto RABLA 2014 - leasing financiar 3 ani	Tr. I 2017	523,52	549,95
		Racord canalizare la Statia Rdf Tumu Severin	Tr. III 2017	15,00	0,00
		Proiect DVB-T2 - Faza I - Mux 1	Tr. IV 2018	63.813,68	563,16
		Solutie tranzitie pt transmisii digitale terestre standard DVB-T2;	Tr. I 2017	10,70	10,69
		RR-Tv Urseni- racordare statie la rețeaua de canalizare a orasului	Tr. III 2017	165,00	
		Rdf Bod - Bransarea la rețeaua comunală de canalizare	Tr. I 2017	35,00	29,50
		Megometru 500- 1000 V.tc.	Tr. I 2017	4,60	
		Megometru 5000 V.tc.	Tr. I 2017	9,20	4,50
		Transport modulație radio over IP	Tr. IV 2018		133,40
		b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
		c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
		d) pentru bunurile luate în concesiune, inchiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	2	Investiții noi, din care:		45.963,80	0,00
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:		45.963,80	0,00
		Transport modulație radio over IP	trim IV 2017	1.000,00	
		Retenția datelor	Tr.IV 2017	133,80	
		Proiect DVB-T2 - Faza II - MUX 2 și MUX 4 (2 x 36 site-uri)	Tr. IV 2018	44.600,00	
		LEA Negrești	Tr. IV 2017	230,00	
		b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
		c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
		d) pentru bunurile luate în concesiune, inchiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	3.	Investiții efectuate la imobilizarile corporale existente (modernizari) din care:		1.592,17	0,00
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:		1.592,17	0,00
		Statia de Sol Cheia - Compartimentare sala control	Tr. II 2017	15,00	
		RR-CIZ Constanta - Lucrări de instalare de iluminat exterior perimetral	Tr. IV 2017	10,00	
		Statia de Sol Cheia - Protectie fideri alimentatare statie (sala TP1)	Tr. II 2017	1,50	
		RR Radio - Coastă Realizarea racordului nou, LES principala, de alimentare cu energie electrică a locației din Constanța, str. Viforului. Linia actuala va rămâne alimentare de rezervă	Tr. III 2017	13,00	
		TV Cozia, TV Bucegi, RR Cota 1470, RR Postăvaru, TV Topolog, TV Mahmudia, TV Vacareni - efectuarea de studii tehnice privind stabilirea tipului de statie/sistem de epurare și evacuare ape uzate	Tr. II 2017	8,00	
		TV Cozia, TV Bucegi, RR Cota 1470, RR Postăvaru, TV Topolog, TV Mahmudia, TV Vacareni - lucrări de instalare și punere în funcțiune a statiilor/sistemelor de epurare și evacuare ape uzate	Tr. IV 2017	50,00	

I	SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:		215.323,14	96.826,67
	Saftica - perete despartitor rigips sala racire	Tr. IV 2017	12,00	
	Tv Tampa - Realizare studiu de fezabilitate privind necesitatea realizarii rețelei de alimentare cu apa	Tr. II 2017	8,00	
	Tv Tampa - realizarea rețelei de alimentare cu apa	Tr. IV 2017	15,00	
	Statia de Sol Cheia - Studiu si Implementare Racord la sistemul de canalizare a localitatii Cheia	Tr. IV 2017	30,00	
	Tiganesti-Instalare hidrofor	Tr. III 2017	10,00	
	Rdf Sinaia - Inlocuire ferestre cu geam termopan si tamplarie PVC	Tr. III 2017	20,00	
	Rdf Saftica - instalare retea hidranti	Tr. III 2017	20,00	
	Rdf Saftica - tavan fals rigips cu termoizolare camera control si birou	Tr. III 2017	5,00	
	Rdf Voinesti - imprejmuire linie feeder si baza ancore	Tr. IV 2017	20,00	
	Rdf Voinesti - conectare hidrant din incinta statiei la caminul apometrului	Tr. IV 2017	10,00	
	Rdf Voinesti - inlocuire ferestre cu tamplarie PVC la partea superioara a salii de emisie	Tr. IV 2017	20,00	
	Rdf Voinesti - inlocuire centrala termica (corp tehnic)	Tr. IV 2017	25,00	
	Bod-Inst unui cablu de alim cu medie tensiune intre statia de	Tr. IV 2017	575,00	
	Rdf Bod - refacere iluminat periferic	Tr. IV 2017	10,00	
	Rdf AM Satu Mare - reabilitare termica cladire	Tr. IV 2017	55,00	
	Tv Heniu - izolare termica a cladirii pt statia de plecare a telefericului	Tr. IV 2017	16,00	
	Rdf 2 Galbeni - montare ferestre tamplarie nemetalica	Tr. III 2017	15,00	
	Tv Magura Odobesti - montare ferestre tamplarie nemetalica	Tr. II 2017	30,00	
	Tv Magura Odobesti - procurare si instalare echipamente de incalzire	Tr. II 2017	44,00	
	Tv Rarau - procurare si instalare echipamente de incalzire	Tr. III 2017	50,00	
	Pozare cablu 6,3 kV intre St CDE si ID300 Galbeni	Tr. III 2017	35,00	
	Tv Vatra Dornei - montare ferestre tamplarie nemetalica	Tr. III 2017	35,00	
	Tv Pietraria - montare ferestre tamplarie nemetalica	Tr. III 2017	22,00	
	Tv Iasi Pietraria - lucrari de izolare termica a cladirii	Tr. IV 2017	31,00	
	Procurari pentru infrastructura de comunicatii	Tr. IV 2017	381,67	
	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:			
4	Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)	-	3.418,50	157,54
5	Rambursări de rate aferente creditelor pentru investiții, din care:		99.771,97	95.377,94
	- interne		85.421,97	81.578,84
	-externe		14.350,00	13.799,10

DIRECTOR GENERAL
Eugen BRAD



DIRECTOR EXECUTIV
ECONOMIC,
Adrian LUPU

Măsurile de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante

mii lei

Nr. crt.	Măsurile	Termen de realizare	an precedent 2016		BVC aprobat cf.HG 320/11.05.2017		Realizat an 2017	
			Preliminat		Influențe (+/-)		Influențe (+/-)	
			Rezultat brut (+/-)	Plăți restante	Rezultat brut	Plăți restante	Rezultat brut	Plăți restante
0	1	2	3	4	5	6	7	8
Pct. I	Măsurile de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante							
1	Implementarea proiectului tranziție "in -house" la televiziunea digitală terestra MUX 1. Creșterea numărului de emitoare și, implicit a acoperirii în teritoriu și în populație a transmisiilor tv digitale. Efect: creșterea veniturilor aferente cifrei de afaceri	trim.IV 2017	X	X	21.750,11		2.727,19	
2	O mai mare stabilitate a monedei naționale în comparație cu principalele valute în care sunt contractate creditele aflate în portofoliul societății. Efect: creșterea veniturilor financiare	trim.IV 2017	X	X	253,20			
3	Creșterea altor venituri determinate de venituri din penalități calculate conform prevederilor contractuale (neincasari de facturi la termen)	trim.IV 2017	X	X			447,59	
4	Reducerea cheltuielilor financiare cu dobânda și cu diferențele de curs valutar ca efect al reducerii soldului creditelor în valuta și ca efect al unei stabilități mai mari a monedei naționale față de monedele în care s-au contractat creditele. Efect: scăderea cheltuielilor financiare	trim.IV 2017	X	X	6.356,39		8.107,22	
5	Furnizorul de energie electrică a facturat un alt consum la anumite stații ceea ce conduce la reducere a consumului total de energie electrică . Efect: scăderea cheltuielilor aferente	trim.IV 2017	X	X			3.389,09	
6	Diminuarea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile la clădirile și pilonii din incinta stațiilor datorită lipsei de numerar. Efect: scăderea cheltuielilor aferente	trim.III-IV 2017	X	X			5.068,90	
7	Scăderea cheltuielilor cu piesele de schimb, cu combustibilii, cu materiale consumabile și cu materialele de natură obiectelor de inventar prin măsuri de eficientizare a acestora. Efect: scăderea cheltuielilor aferente	trim.III-IV 2017	X	X			2.959,61	
8	Reducerea cheltuielilor cu alte servicii executate de terți (cheltuielile de deplasare, detasare). Efect: scăderea cheltuielilor	trim IV 2017	X	X			2.156,72	
9	Reducerea altor cheltuieli cu personalul în speta a cheltuielilor privind hotărâri judecătorești aflate pe rol care nu au o decizie finală. Efect: scăderea cheltuielilor	trim.IV 2017	X	X			4.472,66	
10	Scăderea altor cheltuieli din exploatare se datorează finalizării duratei de amortizare a anumitor imobilizări corporale, precum și intrarea în patrimoniu a unui număr redus de mijloace fixe în anul 2017. Efect: scăderea cheltuielilor	trim.IV 2017	X	X	818,08		5.024,52	
11	Influențe din scăderea cheltuielilor cu impozite și taxe odată cu eliminarea impozitului pe construcții speciale	trim.IV 2017	X	X	824,14		444,80	
	TOTAL Pct. I		X	X	30.001,91	0,00	34.798,30	0,00
Pct. II	Cauze care diminuează efectul măsurilor prevăzute la Pct. I							
1	Creșterea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile la clădirile și pilonii aferente stațiilor pentru asigurarea calității serviciilor oferite către clienți. Efect: creșterea cheltuielilor	trim.III-IV 2017	X	X	-4.370,23			
2	Creșterea cheltuielilor privind stocurile ca urmare necesarului de piese de schimb și cheltuielilor cu energia și apa aferenta echipamentelor în stare de funcțiune coroborată și cu contractul negociat cu principalii furnizori de servicii. Efect: creșterea cheltuielilor	trim.III-IV 2017	X	X	-5.205,84			
3	Creșterea cu alte servicii executate de terți(cheltuielile cu paza pentru obiectivele de interes strategic stații de emisie . Efect: creșterea cheltuielilor	trim IV 2017	X	X	-5.463,50			
4	Creșterea cheltuielilor cu personalul ca urmare a creșterii salariului minim brut pe țara garantat în plată și a acordării de vouchere de vacanță și tichete cadou	trim IV 2017	X	X	-3.329,32			
5	Scăderea unor venituri ca urmare a rezilierii unor contracte de clienți corporate	trim IV 2017	X	X	-1.709,99		-105,18	
6	O mai mare stabilitate a monedei naționale în comparație cu principalele valute în care sunt contractate creditele aflate în portofoliul societății. Efect: scăderea veniturilor financiare	trim.IV 2017	X	X			-4.852,50	
	TOTAL Pct. II		X	X	-20.078,88	0,00	-4.957,69	0,00
Pct. III	TOTAL GENERAL Pct. I + Pct. II		(9.140,2)	0	9.923,04	0,00	29.840,6	0,00

DIRECTOR GENERAL
Eugen BRAD



DIRECTOR EXECUTIV
ECONOMIC
Adrian LUPU