

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**Privind situațiile financiare ale**  
**Societății Naționale RADIOCOMUNICAȚII S.A.**  
**la data de 31.12.2013**

Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. s-a înființat conform H.G. nr. 378/1998 prin reorganizarea Regiei Autonome "Radiocomunicații".

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

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

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

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

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

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

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

**Consiliul de Administrație (C.A.)** al SNR este alcătuit, conform actului constitutiv, din 9 membri, dintre care unul are calitatea de Președinte. Toți administratorii sunt persoane fizice și nu au calitatea de salariați ai SNR. Menționăm că la 31.12.2013 CA ul are un număr efectiv de 8 administratori, un post fiind neocupat.

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

**Convocarea ședinței** Consiliului de Administrație în anul 2013, s-a realizat de 10 de ori, dintre care 1(una) ședință s-a desfășurat prin corespondență, conform Actului constitutiv.

**Deciziile și Deliberările Consiliului de Administrație – C.A. al SNR a emis în cursul anului 2013, în urma analizei materialelor prezentate, un număr de 10 decizii și au vizat:**

**Deliberările Consiliului de Administrație al SNR în raport de sfera de atribuții legale, în cursul anului 2013 au privit în general:**

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

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

- Raportări juridice (litigii, notificări, petiții, certificate etc)
- Aprobarea modificărilor de tarife
- Aprobarea de strategii
- Aprobarea de proiecte
- Aprobarea de credite
- Planuri de investiții.
- Luare la cunoștință a CCM
- Numirea sau aprobarea numirii pe funcțiile de directori

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

- **Ministerul Societății Informaționale (MSI)** - 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**

Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2013 a fost aprobat prin HG 252/22.05.2013

Situațiile financiare ale **Societății Naționale Radiocomunicații S.A.** pentru anul 2013 au fost întocmite în conformitate cu prevederile O.M.F.P 3055/209 armonizate cu Directivele Europene IV și VII, cu modificările și completările ulterioare și Ordinului nr.79/2014 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 31.12.2013.

Capitalul social subscris și varsat al S.N. de Radiocomunicații S.A., conform ultimului certificat constatator nr.436167/02.12.2013 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 2013 au valoarea totală de **691.890.342 lei**, înregistrându-se o scădere a acestora față de anul 2012 cu aproximativ 1,12% datorită pierderii înregistrate și a reducerii rezervelor ca urmare a reevaluării terenurilor cladirilor și construcțiilor speciale la 31.12.2013.

**Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2013 se prezintă astfel:**

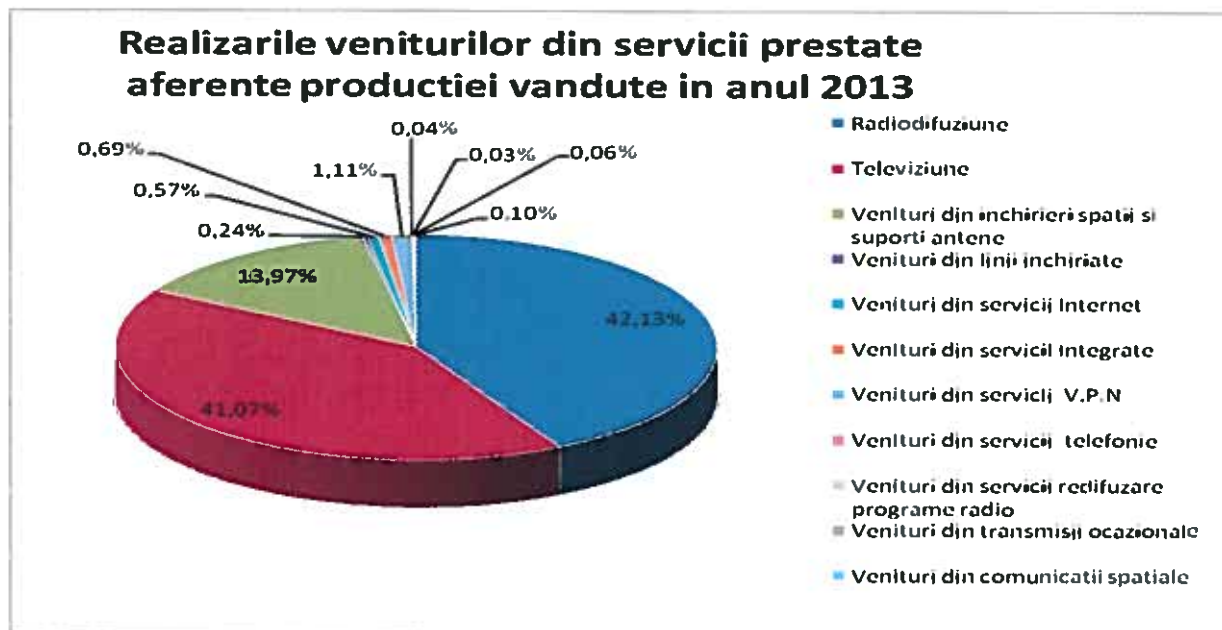
Denumire indicatori	Valoare – lei
<b>TOTAL VENITURI, din care :</b>	<b>390.672.267</b>
- venituri din exploatare	<b>336.908.873</b>
- venituri financiare	<b>53.763.394</b>
- venituri extraordinare	0
<b>TOTAL CHELTUIELI, din care:</b>	<b>399.877.169</b>
- cheltuieli de exploatare	<b>317.743.500</b>
- cheltuieli financiare	<b>82.133.669</b>
- cheltuieli extraordinare	0
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>-9.204.902</b>

**VENITURILE TOTALE** în sumă de 390.672.267 lei, sunt reprezentate, în proporție de 86,23 % de veniturile din exploatare.

**Veniturile de exploatare**, în valoare de **336.908.873 lei**, obținute în perioada ianuarie – decembrie 2013, sunt în cea mai mare parte venituri din prestațiile de radiocomunicații (radiodifuziune, televiziune, internet, transmisii de date, închiriere spații tehnice și suporturi antene, închirieri circuite, transmisii voce, telefonie fixa prin servicii ring +, etc.).

Structura veniturilor din exploatare pe anul 2013 și gradul de realizare al veniturilor in conformitate cu executia bugetara este următoarea:

Denumire Indicator	Aprobat BVC 2013 cf HG 252/2013	Executia BVC 2013	%
Venituri din exploatare, din care :	339.821.130,00	336.908.873,38	99,14%
Radiodifuziune	136.793.790,00	135.427.682,73	99,00%
Televiziune	130.874.340,00	132.020.903,96	100,88%
Inchirieri spatii si suportii antene	46.860.200,00	44.898.661,61	95,81%
Comunicatii electronice	12.047.800,00	9.133.854,99	75,81%
Alte activitati de baza	6.858.000,00	8.968.980,44	130,78%
Alte venituri de exploatare	6.387.000,00	6.458.789,65	101,12%



Din graficul de mai sus observăm că, ponderea cea mai mare au avut-o veniturile obținute de la SRR și SRTV ( 80,93 % din cifra de afaceri), in usoara scadere fata de anul precedent, ceea ce arata pastrarea trendului privind reorientare spre cresterea ponderii veniturilor de la clientii de comunicatii electronice. Veniturile din închirieri spații și suportii antene au o usoara scadere fata de anul precedent . Pe partea de comunicatii electronice veniturile realizate sunt usor reduse fata de estimari explicata atat prin concurenta accentuata de pe piata telecomunicatiilor (domeniu ext em de dinamic) cat si prin maturitatea unor servicii oferite .

Cei mai importanti clienti , alaturi de cei traditionali SRR si SRTV,sunt: Vodafone România, Serviciul de Telecomunicatii Speciale, Telemobil, Orange România, Mediasat.

Volumul relatiilor comerciale în structura principalilor clienti este:

	lei
Vodafone	11.731.013
STS	8.147.662
Orange	7.358.328
Telemobil	7.031.182
Media Sat	6.312.793

**CIFRA DE AFACERI** a societății este în creștere ceea ce denotă un ușor reviniment al activității societății ( 330.457.856 lei la sfârșitul anului 2013, fata de 330.144.616 lei la sfârșitul anului 2012).

**Veniturile financiare** sunt în sumă de 53.763.394 lei, reprezentând un procent de 13,77% din totalul veniturilor. Aceste venituri provin în cea mai mare parte din diferențe de curs valutar favorabile aparute ca o consecință a aplicării prevederilor OMFP 3055/2009 pentru reevaluările lunare ale creanțelor și datorilor în devize .

**Cheltuielile totale** în sumă de 399.877.169 lei realizate pe parcursul anului 2013, reprezintă cheltuielile efectuate de societate pentru desfășurarea în bune condiții a activității curente și viitoare. Ponderea cea mai importantă în cheltuielile totale o reprezintă cheltuielile de exploatare, adică 79,46 %.

La începutul anului numărul mediu de salariați era de 1467 iar la sfârșitul anului a fost de 1403. Structura personalului este următoarea:

Personal direct productiv	1075
Personal administrativ și de conducere	328

Structura cheltuielilor de personal	Aprobat BVC 2013 cf HG 252/2013	Execuție la 31 dec.2013	% de încadrare
<b>C. Cheltuielile cu personalul</b>	<b>97.825.979,91</b>	<b>96.998.449,66</b>	<b>99,15%</b>
<b>C1 Cheltuielile cu salariile</b>	<b>72.541.752,39</b>	<b>72.415.110,00</b>	<b>99,83%</b>
<b>C2 Bonusuri din care:</b>	<b>3.749.988,69</b>	<b>3.529.277,66</b>	<b>94,11%</b>
a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal	1.450.988,69	1.208.262,42	83,27%
b) tichete de masă;	2.299.000,00	2.321.015,24	100,96%
<b>C3 Alte cheltuielile cu personalul din care:</b>	<b>967.606,36</b>	<b>525.709,66</b>	<b>54,33%</b>
a) ch. cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	117.606,36	107.870,45	91,72%
b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	850.000,00	417.839,21	49,16%
<b>C4 Cheltuielile aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisiilor și comitete, din care:</b>	<b>87.682,00</b>	<b>84.513,00</b>	<b>96,39%</b>
<b>C5 Cheltuielile cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale, din care:</b>	<b>20.478.950,47</b>	<b>20.443.839,34</b>	<b>99,83%</b>

Conform H.G.252/22.02.2013 cheltuielile cu salariile s-au încadrat în BVC-ul aprobat și nu există depășiri nici la contribuțiile cu asigurările sociale și asigurările pentru somaj.

**Cheltuielile de exploatare** realizate sunt în sumă de 317.743.500 lei, după cum urmează:

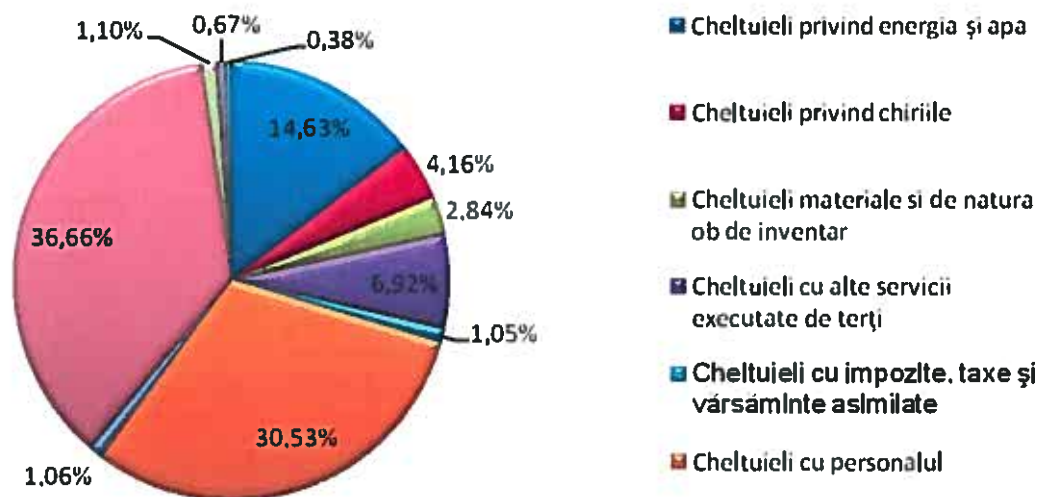
	Aprobat BVC 2013 cf HG 252/2013	Executie la 31 dec.2013	%
<b>Cheltuieli de exploatare, din care:</b>	<b>314.736.559,91</b>	<b>317.743.500,00</b>	<b>100,96%</b>
<b>A. Cheltuieli cu bunuri și servicii din care:</b>	<b>92.216.770,00</b>	<b>92.852.970,65</b>	<b>100,69%</b>
<b>A1 Cheltuieli privind stocurile</b>	<b>58.387.970,00</b>	<b>55.519.302,34</b>	<b>95,09%</b>
a) cheltuieli cu materiile prime	0,00		
b) cheltuieli cu materialele consumabile din care:	8.742.730,00	6.895.922,33	78,86%
c) cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	1.203.740,00	2.126.651,94	176,67%
d) cheltuieli privind energia și apa	48.441.500,00	46.491.432,65	95,97%
e) cheltuieli privind mărfurile	0,00	5.295,42	
<b>A2 Cheltuieli privind serviciile executate de terți</b>	<b>12.914.960,00</b>	<b>15.333.368,82</b>	<b>118,73%</b>
a) cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	588.340,00	1.524.470,43	259,11%
b) cheltuieli privind chirile	11.552.490,00	13.211.741,38	114,36%
c) prime de asigurare	774.130,00	597.157,01	77,14%
<b>A3 Cheltuieli cu alte servicii executate de terți</b>	<b>20.913.840,00</b>	<b>22.000.298,41</b>	<b>105,19%</b>
a) cheltuieli cu colaboratorii	0,00	5.352,00	
b) cheltuieli privind comisioanele și onorariul	0,00	95.505,70	
c) cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.023.200,00	127.420,40	12,45%
d) Ch. cu sponsorizarea,	0,00	0,00	
e) cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	475.000,00	508.423,60	107,04%
f) cheltuieli de deplasare, detașare, transfer,	1.440.000,00	1.227.680,73	85,26%
f) cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	621.000,00	449.207,24	72,34%
h) cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	390.000,00	706.301,88	181,10%
i) alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	6.510.140,00	7.382.674,32	113,40%
j) alte cheltuieli	10.454.500,00	11.497.732,54	109,98%
<b>B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate</b>	<b>3.324.660,00</b>	<b>3.341.516,16</b>	<b>100,51%</b>
<b>C. Cheltuieli cu personalul</b>	<b>97.825.979,91</b>	<b>96.998.449,66</b>	<b>99,15%</b>
<b>D. Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>121.369.150,00</b>	<b>124.550.564,61</b>	<b>102,62%</b>
a) cheltuieli cu majorări și penalități	350.000,00	394.967,80	112,85%
b) cheltuieli privind activele imobilizate	334.430,00	3.370.817,87	1007,93%
c) cheltuieli aferente subvențiilor pentru plata personalului	0,00	0,00	
d) alte cheltuieli	322.000,00	826.882,65	256,80%
e) ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	119.940.720,00	116.470.907,83	97,11%
f) ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare	422.000,00	3.486.988,46	826,30%

Din realizarea executiei bugetare observăm că în ceea ce privește activitatea din exploatare inregistram un profit în valoare de 19.165.373 lei, totusi din analiza in structura a cheltuielilor exista indicatori de cheltuiala la care sunt inregistrate depasiri.

Astfel depășirea cheltuielilor privind servicii executate de terti apar in principal din cresterea cheltuielilor privind chirile ca urmare a numarului mare contracte de chirii pentru site-uri in vederea instalarii de clienti, dar din cheltuielile cu intretinere si reparatii care se refera la acele echipamente ce au necesitat pe parcursul anului reparatii realizate in regim de urgenta pentru a asigura continuitatea furnizarii serviciilor catre clientii nostri.

De asemenea, o depasire apare la alte cheltuieli de exploatare care includ cheltuielile activele imobilizate si ajustarile pentru depreciere sau pierdere de valoare datorate in principal cheltuielilor din ajustari si provizioane pentru deprecierea activelor circulante si a reevaluarii cladirilor impuse de legislatia aplicabila .

## Cheltuieli de exploatare realizate la 31 dec 2013



Din graficul de mai sus observăm ca principalele cheltuieli sunt cheltuielile cu amortizarea în proporție de 36,66%, cheltuielile cu personalul (care includ și obligațiile aferente salariilor către buget) 30,53%, cheltuielile cu energia electrică 14,63% și cheltuielile cu prestații executate de terți în proporție de 6,92%. Ca în orice societate prestatoare de servicii și la SN Radiocomunicații rolul principal revine forței de muncă. Capitalul uman de înaltă calificare este elementul cel mai important reprezentând celula productivă capabilă să creeze plusvaloare alături de echipamentele performante, de ultimă generație ce oferă servicii de foarte bună calitate adaptate pieței.

**Cheltuielile financiare** în sumă de 82.133.669 lei realizate în perioada ianuarie – decembrie 2013 sunt constituite din diferențele de curs valutar nefavorabile, comisioane de garantare pentru credite și cheltuieli cu dobânzi bancare.

În ceea ce privește veniturile financiare obținute în anul 2013 au fost în valoare de 53.763.394 lei. Din punct de vedere al activității financiare societatea a înregistrat o pierdere de 28.370.275 lei.

La 31 decembrie 2013 S.N. Radiocomunicații S.A. a înregistrat un rezultat negativ sub aspect contabil de 9.204.902,28 lei, calculat conform prevederilor legale în vigoare.

Cauzele care au generat acest fapt sunt în primul rând de natură financiară reprezentând actualizările lunare conform prevederilor OMFP 3055/2009 pentru reevaluarile lunare ale creditelor în euro și dolari pe care societatea le-a contractat și de regulă sunt diferențe nefavorabile.

La calculul pierderii fiscale s-au avut în vedere următoarele:

- **cheltuielile nedeductibile fiscal** realizate pe parcursul anului 2013, în sumă de 8.574.223 lei valoarea nedeductibilă a indemnizației de deplasare acordate în condițiile Contractului Colectiv de Muncă pentru perioada 01.01.2013-31.05.2013, 50% din valoarea consumului de combustibil și a altor cheltuieli efectuate pentru mijloacele auto care nu sunt utilizate exclusiv pentru activitatea economică, ajustările pentru deprecierea imobilizărilor, dobânzi și penalități pentru plata cu întârziere a obligațiilor la bugetul statului și bugetele asigurărilor sociale de stat, pierderi din creanțe, daune interese aferente dividendelor datorate și neachitate,



descreșteri de valoare la reevaluarea imobilizărilor corporale și altele în conformitate cu prevederile Codului Fiscal.

- **veniturile neimpozabile**, conform prevederilor legislației fiscale în vigoare, în sumă de 3.499.583 lei, reprezentând anularea provizioanelor nedeductibile fiscal aferente perioadelor anterioare.
- **amortizarea fiscală** în sumă de 109.059.668 lei care este diferită de amortizarea contabilă în suma de 116.470.908 lei urmare faptului că pentru echipamentele procurate în perioada 2002 -2006 în conformitate cu prevederile Legii 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.;
- **elemente similare veniturilor** în valoare de 14.873.543 lei reprezentând rezerva din surplusul din reevaluarea imobilizărilor efectuată după data de 01.01.2004, care se impozitează pe măsura deducerii prin intermediul amortizării fisca.
- **pierdere fiscală de recuperat din anii precedenți** în suma de 122.599.631 lei.

**Datoriile curente la data 31.12.2013** sunt în valoare totală de 228.110.711 lei și reprezintă datoriile societății legate de activitatea curentă, față de terți (furnizori, furnizori-debitori, clienți – creditori), precum și față de bugetul statului și bugetele locale. Pentru asigurarea unui flux pozitiv se urmărește plata către furnizori la termenele scadente prevăzute în contractele încheiate în paralel cu încasările de la clienți.

**Valoarea creditelor în valută pe termen lung și scurt ale S.N.Radiocomunicații S.A., la 31.12.2013**, este de 528.434.340,79 lei cu următoarea structură pe valute: 51.603.905,92 USD, 80.375.157,08 EUR.

CONTRACT CREDIT	OBIECT CREDIT	VALUTA	VALOARE	TERMEN FINAL DE RAMBURSARE
<b>HARRIS SUA</b>	Dezvoltare și modernizare rețele publice de radiodifuziune și radiocomunicații	USD	<b>25.402.037,68</b>	Septembrie 2016
<b>Globecomm-SUA Chela</b>	Dezvoltare și modernizare Stație de Sol Cheia	USD	<b>1.446.578,50</b>	Septembrie 2014
<b>MarkInk (2004)</b>	Dezvoltare și modernizare rețele de televiziune	USD	<b>3.755.300,70</b>	Decembrie 2014
<b>BCR (2010)</b>	Refinanțare credite	EUR	<b>38.095.238,08</b>	Octombrie 2017
<b>Rohde&amp;Schwartz</b>	Dezvoltare și modernizare rețele de televiziune	USD	<b>20.999.988,94</b>	Decembrie 2019
<b>Omnilogic (Alpha Bank)</b>	Dezvoltare rețele transport și acces clienți de tip WiMax	EUR	<b>20.035.897,00</b>	Iulie 2017
<b>BCR (Omnilogic)</b>	Echipamente Wimax Back Bone	EUR	<b>7.244.022,00</b>	Octombrie 2017
<b>Linie de credit – BCR (pe 1 an)</b>	Activitatea curentă	EUR	<b>15.000.000</b>	Oct.2015

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

În urma inventarierii au fost propuse spre casare imobilizații corporale, necorporale și stocuri care urmează a fi aprobate de către consiliul de administrație pe parcursul anului 2014.

### **Evenimente ulterioare apărute după sfârșitul exercitiului financiar**

După închiderea exercitiului financiar la data de 31.12.2013 s-au înregistrat evenimente ulterioare, dar care nu sunt de natura celor care trebuie să modifice închiderea exercitiului financiar, ci doar trebuie menționate, astfel:

-În urma desfășurării procedurii de atribuire a contractului de achiziție publică "Servicii financiare de contractare linie de credit tip overdraft în valoare de 26 milioane lei", în februarie 2014 s-a încheiat cu Alpha Bank contractul 255/06.02.2014 în sumă de 26 milioane lei, pe o perioadă de 3 luni.

### **1. 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 mare 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 negativă a volumului încasărilor de la Societatea Română de Televiziune și Societatea Română de Radiodifuziune, care sunt finanțate de la bugetul de stat, mai exact diminuarea anuală a alocațiilor primite corelată cu prestarea aceluiași volum de servicii.

Societatea și-a propus îmbunătățirea structurii serviciilor și implicit creșterea numărului de clienți pe segmentul de comunicații electronice.

### **2. Riscul de solvabilitate**

Pentru gestionarea riscului de solvabilitate se va impune pe viitor ca strategiile de dezvoltare să fie corelate cu prognozele economice pe termen lung și în principal noile investiții să fie promovate pe criteriul eficienței și să fie însoțite de strategii de marketing.

Indicatorul rata solvabilității generale al societății este 2,03 fapt ce denotă o solvabilitate bună și posibilitatea acoperirii datoriilor totale cu active.

### **3. Riscul de lichiditate**

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului privind lichiditățile aparține consiliului 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 continuă monitorizarea a fluxului de numerar estimat și real și prin corelarea profilelor de scadență ale activelor și pasivelor financiare. Rata de lichiditate imediată este 0,40 ceea ce indică o lichiditate bună.

#### 4. Riscul ratei de dobândă

Societatea beneficiază de o rată având dobândă variabilă pentru creditele pe termen mediu și lung pentru a-și finanța activitățile în curs.

#### 5. Riscul de piață

Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc: riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoarea justă și riscul de preț. Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute inclusiv în EUR ("EUR"). Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate în valuta la 31 decembrie 2013 au fost de 1 EUR = 4,4847 RON (31 decembrie 2012: 1 EUR = 4,4287 RON), respectiv 1 USD = 3,2551 RON (31 decembrie 2012: 1 USD = 3,3575 RON).

#### Obiectivele societății pentru perioada 2014 – 2016

1. Creșterea numărului de clienți, a portofoliului de servicii oferite și a veniturilor prin îmbunătățirea capacităților și competențelor tehnice și comerciale.
2. Optimizarea resurselor financiare prin diminuarea cheltuielilor ineficiente și prin introducerea unui mecanism de evaluare pe criterii de eficiență a proiectelor de investiții
3. Modernizarea și consolidarea platformelor tehnice, a elementelor de infrastructură și a proceselor operaționale în vederea creșterii productivității și furnizării serviciilor de broadcasting și comunicații electronice în condiții de calitate și profitabilitate.
4. Transformarea cadrului organizațional și a culturii organizației în sensul orientării spre performanță, inovație și adaptare la cerințele pieței și clienților.
5. Consolidarea poziției pe piața de broadcasting și exploatarea oportunităților oferite de transformările tehnologice din acest sector, prin promovarea unor servicii moderne și diferite prin inovație, flexibilitate și calitate.

Un obiectiv prioritar al SNR este introducerea televiziunii digitale.

S.N. Radiocomunicații S.A. dispune de infrastructura și experiența tehnică necesare pentru a participa la proiectarea și implementarea sistemului DVB-T2 în România și își propune consolidarea poziției în segmentul broadcasting prin participare la implementarea tehnologiei DVB-T2 și operare în condiții comerciale a multiplexelor digitale.

În paralel, S.N. Radiocomunicații S.A. poate asigura și implementarea standardului digital pentru radiodifuziune digitală (T-DAB) în condiții de eficiență economică, prin exploatarea sinergiei cu proiectul de televiziune

#### **ESTIMĂRI PROIECT BVC 2013 – 2015**

Pentru veniturile din activitatea de broadcasting de la cei doi mari clienți ai noștri, va exista o tendință de ușoară creștere ca urmare a extinderii rețelei de emitatoare cu impact direct asupra largirii ariei de acoperire cu programe naționale și regionale. În continuare se vor intensifica eforturile pentru a fi obținute fondurile necesare acoperirii prestației de radiocomunicații până la necesarul real facturat.

Pentru anul 2014 ne-am propus o marire a veniturilor totale în special a veniturilor din comunicații electronice prin majorarea numărului de clienți ca urmare a extinderii rețelei de Wimax după cum urmează:

	mii lei		
Anul	2014	2015	2016
Venituri totale	397.136,54	401.636,38	407.660,92

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 refera 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 asemeni având în vedere experiența S.N.R. 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, de a-și onora obligațiile pe termen scurt sau lung (lichiditatea și solvabilitatea), precum și de a crește valoarea societății prin utilizarea în mod eficace a întregului capital uman .

“Programul de măsuri de pentru eficientizarea activității SNRadiocomunicações” include măsuri segmentate după specificul reducerii costurilor cu rolul de a îmbunătăți activitatea economico-financiară pe anul 2013:

- cheltuieli cu salariile – renegocierea contractului colectiv de muncă , eliminarea și reducerea unor drepturi pentru salariați;
- reducerea cheltuielilor cu deplasările ;
- abordarea unor proceduri de achiziție bazate pe încheierea unor acorduri cadru ce vor permite obținerea unor preturi mai bune pe o perioadă mai lungă de timp: serviciile cu energia electrică, serviciile cu paza, combustibili auto, pentru încălzire;

- evaluarea și îmbunătățirea proceselor interne ale Radiocom, astfel încât acestea să corespundă celor mai bune practici și obiectivelor Radiocom de creștere a eficienței și optimizarea dezvoltării organizaționale;
- reanalizarea cheltuielilor privind exploatarea parcului auto care să conducă la scăderea cheltuielilor privind consumul de combustibil, reparația și întreținerea parcului auto;
- Reducerea cheltuielilor nedeductibile fiscal
- asigurarea unui flux de numerar pozitiv prin urmărirea cu strictețe a termenelor de încasare în paralel cu asigurarea plăților către furnizori în funcție de volumul încasărilor;
- urmărirea încadrării indicatorilor economico-financiarilor aprobați prin bugetul de venituri și cheltuieli și respectarea modului de raportare al acestora

În general, se observă interesul SNR pentru reducerea cheltuielilor fixe, interes manifestat la nivelul întregului sector de comunicații.

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

mii lei			
Anul	2014	2015	2016
Profit/pierdere	1.401,35	1.953,37	2.659,55
EBITDA	147.169,58	148.650,81	151.161,22

Anexam execuția BVC-lui pe anul 2013, cu structura veniturilor și cheltuielilor.

**PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
GHEORGHE DECEBAL POPESCU**



**DIRECTOR GENERAL,**

**GABRIEL GRECU**