

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

privind situațiile financiare ale

Societății Naționale de RADIOCOMUNICAȚII S.A.

**în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară-IFRS
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**

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

Asociat unic este statul român, prin Ministerul Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor.

Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/7677/1998 și are codul de identificare fiscală 10881986, fiind înregistrată ca plătitoare de taxă pe valoare adăugată din 06.02.2003.

Sediul societății este în București, Șos.Oltenei nr.103, sectorul 4.

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

Societatea 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, 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.

S.N.Radiocomunicații S.A are o structură organizatorică ierarhic-funcțională constituită din:

➤ **SEDIUL CENTRAL**

și patru sucursale fără personalitate juridică

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

- **SUCURSALA DIRECTIA RADIOCOMUNICATII TIMISOARA** își desfășoară activitatea în următoarele județe ale țării: Timiș, Arad, Hunedoara, Caraș-Severin, Mehedinți, Gorj, Dolj.

Consiliul de Administratie (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 asemenea convocat la cererea motivată a cel puțin 2 membri ai săi sau a directorului general.

Consiliul de Administrație în anul 2019, a fost convocat în 17 ședințe, din care 9 ședințe au fost ordinare iar 8 ședințe prin corespondență, fiind emise 17 decizii. Deliberările Consiliului de Administrație al SNR în raport de sfera de atribuții legale, în cursul anului 2019 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;
- Luări la cunostință despre diverse situații din activitatea societății;
- Convocări ale Adunării Generale a Acționarilor.

Conducerea operativă a societății pentru anul financiar 2019 a fost asigurată de:

Director General –ing Eugen Brad
Director Genaral Adjunct – ec.Vlad Iordache
Director Executiv Economic- ec.Adrian Lupu
Director Executiv Tehnic- ing. Alin Terchilă
Director Executiv Investiții, Logistică, Achiziții – ing. Mihnea Ghiață

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

- **Ministerul Comunicațiilor și Societății Informaționale (MCSI)** – iar din luna noiembrie 2019 **Ministerul Transporturilor Infrastructurii și Comunicațiilor** 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 2019 au fost întocmite în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene cu modificările și completările ulterioare și Ordinului nr. 3781/07.01.2020 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 31.12.2019.

Conducerea societății a verificat, aprobat și semnat situațiile financiare întocmite la 31.12.2019 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Începând cu exercițiul financiar al anului 2019, entitatea va depune la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice situații financiare anuale și raportări contabile întocmite potrivit reglementărilor contabile conforme cu IFRS.

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

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

Capitalul social subscris și vărsat al S.N. Radiocomunicații S.A., conform ultimului certificat constatator nr. 38511/30.01.2020 eliberat de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București este de **193.486.918,66 lei** constituit dintr-un număr de 37.352.687 acțiuni nominative cu valoare nominală de 5,18 lei fiecare. Capitalul social a fost ajustat la hiperinflație în conformitate

cu IAS 29. Capitalul social a fost ajustat aplicându-se indicii de inflație pentru perioada august 1998 – decembrie 2003, ajustarea fiind de 154.795.397 lei.

Capitalurile proprii la sfârșitul exercițiului financiar 2019 conform IFRS au valoarea totală de **669.250.986 lei**, aproximativ aceeași valoare înregistrată în anul 2018 (669.241.435 lei).

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 31.12.2019 sunt reevaluate la cursurile valutare precizate prin reglementările legale în vigoare.

ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE

Situația Rezultatului Global pentru anul încheiat la 31.12.2019 se prezintă după cum urmează:

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2019

| | NOTE | Anul încheiat la 31 decembrie 2018 | Anul încheiat la 31 decembrie 2019 |
|---|----------|--|--|
| Venituri din prestări de servicii(cifra de afaceri) | 4 | 262.400.056 | 256.318.664 |
| Alte venituri din exploatare | 4 | 5.040.841 | 4.841.358 |
| TOTAL VENITURI OPERAȚIONALE | 4 | 267.440.897 | 261.160.022 |
| Cheltuieli cu materiile prime și mat. consumabile | 5 | -6.432.435 | -6.941.996 |
| Cheltuieli cu servicii executate de terți | 5 | -68.136.389 | -76.801.150 |
| Cheltuieli cu personalul | 5 | -90.092.334 | -94.090.866 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 5 | -72.559.398 | -58.542.400 |
| Cheltuieli cu provizioane și ajustări pentru deprecieri | 5 | -16.658.222 | -14.932.479 |
| Alte cheltuieli din exploatare | 5 | -3.999.317 | -4.803.735 |
| TOTAL CHELTUIELI OPERAȚIONALE | 5 | -257.878.095 | -256.112.625 |
| Profit/pierdere operațional | | 9.562.802 | 5.047.397 |
| Venituri/Cheltuieli financiare nete | 6 | -7.990.344 | -3.936.360 |
| (Pierdere) / profit înainte de impozitare | | 1.572.458 | 1.111.037 |
| Venituri/Cheltuieli privind impozitul pe profit curent | | -3.994.709 | -5.256.365 |
| Venituri/Cheltuieli privind impozitul pe profit(impozit amânat) | 7 | 2.759.932 | 4.157.020 |
| (Pierdere) / profit după impozitare | | 337.681 | 11.692 |

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

| | | | |
|------------------------------------|---|-----------------|--------------|
| Depreciere imobilizări corporale | | -598.915 | |
| Corectare erori ani precedenți | 9 | - | |
| Ajustare participatie Intersputnik | | | -2.139 |
| REZULTATUL GLOBAL | | -261.234 | 9.552 |

VENITURILE TOTALE realizate la data de 31 decembrie 2019 sunt în sumă de **262.734.770 lei**, au fost realizate în proporție de 98,90% față de prevederile planificate în buget; în structură situația prezentându-se astfel:

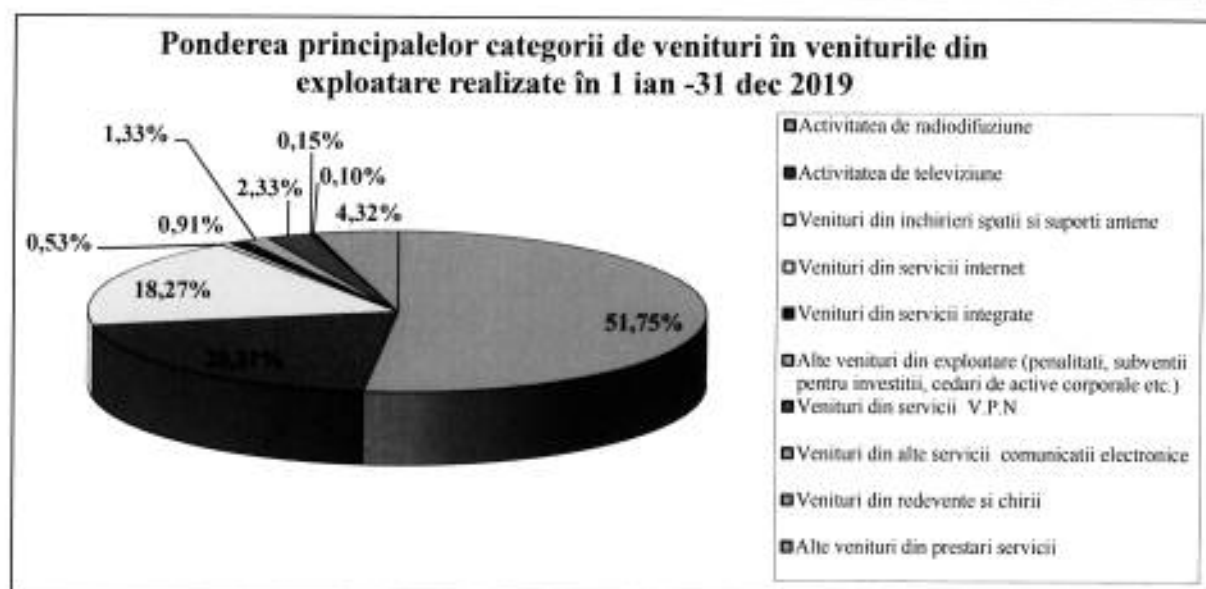
- venituri din exploatare = 261.160.022 lei;
- venituri financiare = 1.574.748 lei.

Veniturile de exploatare, în valoare de **261.160.022 lei**, au cea mai mare pondere în totalul veniturilor realizate de societate la sfârșitul lunii decembrie 2019 (99,40%) și cuprind: veniturile obținute din prestarea serviciilor de radiodifuziune și de televiziune, veniturile obținute din activitatea de telecomunicații, veniturile din producția de imobilizări și alte venituri din exploatare.

Structura veniturilor din exploatare pe anii 2018 - 2019, comparativ este următoarea :

- lei-

| Structura veniturilor | Exercitiul financiar 2018 | Exercitiul financiar 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Venituri din exploatare, din care : | 267.440.897 | 261.160.022 |
| Activitatea de radiodifuziune | 138.174.972 | 135.156.067 |
| Activitatea de televiziune | 61.000.379 | 53.039.745 |
| Activitatea de închirieri spații și suporturi antene | 43.722.452 | 47.717.766 |
| Activitatea de comunicații electronice | 10.154.270 | 10.236.332 |
| Alte activități de bază | 9.563.629 | 10.168.753 |
| Alte venituri de exploatare | 4.825.195 | 4.841.358 |



Din graficul de mai sus observăm că ponderea cea mai mare au avut-o veniturile obținute din activitatea de radiodifuziune și televiziune 72% din veniturile din exploatare având un trend descrescător 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 ușor crescute față de anul 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 | 14.202.699 |
| RCS & RDS SA | 13.935.752 |
| TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS SA | 9.927.287 |
| ORANGE ROMANIA | 8.565.020 |
| SERVICIUL TELECOMUNICATII SPECIALE | 7.855.581 |

Cifra de afaceri a Societății Naționale de Radiocomunicații S.A. realizată la 31 decembrie 2019 este de 256.318.664 lei și cuprinde veniturile din producția vândută (veniturile din vânzarea produselor, din servicii prestate, din redevențe și chirii, și alte venituri), veniturile din producția de imobilizări, și alte venituri din exploatare. Privită în dinamică, aceasta a avut un trend descendent față de anul anterior, determinat în principal de diminuarea veniturilor din servicii de televiziune, ca urmare a negocierilor contractuale cu Societatea Română de Televiziune.

Celelalte venituri care alcătuiesc cifra de afaceri, veniturile realizate din redevențe, chirii, servicii utilități și măsurători de câmp au manifestat unele mici variații pe parcursul anului.

Veniturile financiare sunt în sumă de 1.574.748 lei, reprezentând un procent de aproximativ 0,60% din totalul veniturilor. Aceste venituri provin din dobânzi încasate (94.784 lei) și cea mai mare parte din diferențe de curs valutar favorabile pentru reevaluările lunare ale creanțelor și datoriilor în valută (770.958 lei) la care se adaugă și alte venituri financiare (709.005 lei).

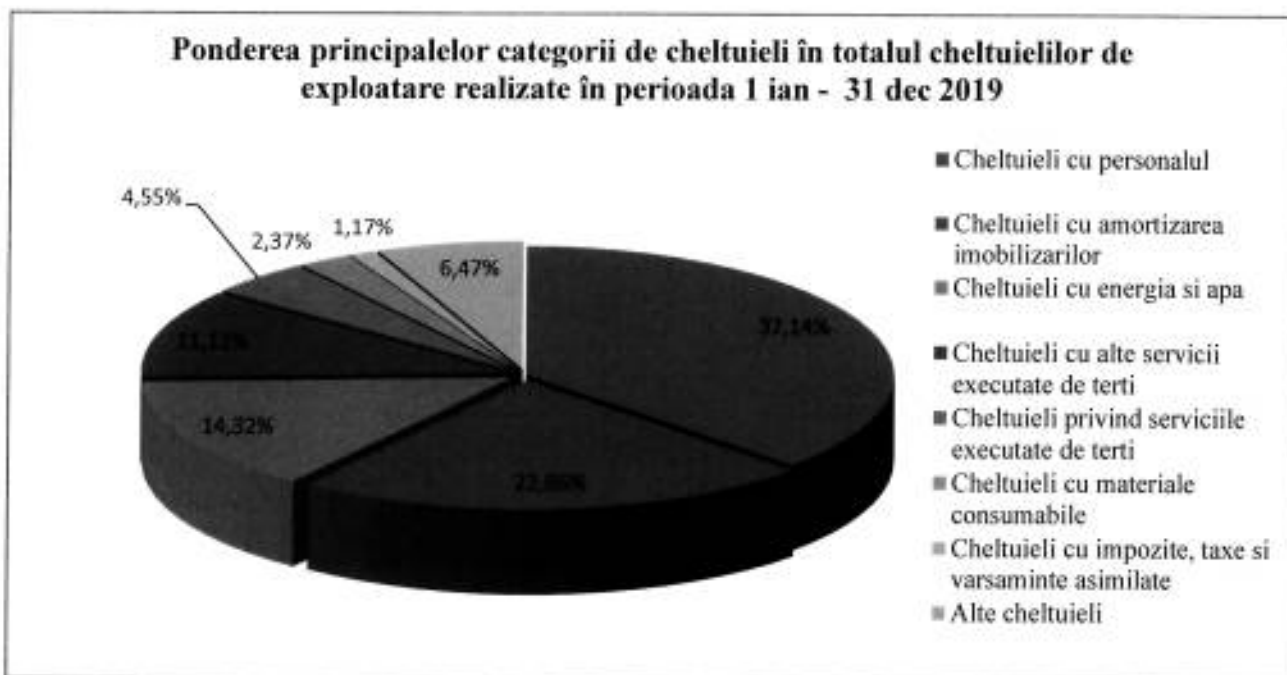
CHELUIELILE TOTALE în sumă de **261.623.733** lei realizate pe parcursul anului 2019, reprezintă cheltuielile efectuate de societate pentru desfășurarea în bune condiții a activității curente. Ponderea cea mai importantă în cheltuielile totale o reprezintă cheltuielile de exploatare, adică 97,89 %.



Cheltuielile de exploatare realizate sunt în sumă de **256.112.625 lei**, după cum urmează:

| Structura cheltuielilor | 2018 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli de exploatare, din care: | 257.878.095 | 256.112.625 |
| cheltuieli cu materialele (include marfuri, piese de schimb, combustibili) | 5.822.201 | 6.149.651 |
| cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar | 610.234 | 792.344 |
| cheltuieli privind energia și apa | 32.238.119 | 36.673.991 |
| cheltuieli cu personalul | 91.097.225 | 95.124.314 |
| cheltuieli privind prestațiile externe | 35.898.270 | 40.127.159 |
| cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte | 2.511.598 | 2.999.453 |
| alte cheltuieli de exploatare | 4.511.835 | 776.963 |
| cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor și ajustări depreciere | 85.188.613 | 73.468.750 |

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



Se constată din analiza că, în ceea ce privește activitatea din exploatare se înregistrează în 2019 un profit brut din exploatare în valoare de 5.047.397 lei.

Principalele cheltuieli aferente activității de exploatare sunt cheltuielile cu personalul (37,14%) care includ și contribuțiile datorate statului de către angajator în numele angajaților, cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale în procent de 22,86 %, cheltuielile cu toate prestațiile executate de terți în proporție de 15,67% și cheltuielile cu energia electrică și apa 14,32%. Trebuie remarcat nivelul ridicat al acestor tipuri de cheltuieli, specifice de altfel oricărei societăți cu activitate de prestări servicii.



Cheltuielile financiare în sumă de 5.511.108 lei realizate în perioada ianuarie – decembrie 2019 sunt constituite din diferențele de curs valutar nefavorabile, comisioane de garantare pentru credite și cheltuieli cu dobânzi bancare. Cea mai mare pondere o au cheltuielile cu dobânzile (68,25%) și diferențe nefavorabile de curs valutar (23,89%) înregistrate ca urmare a aplicării legislației în vigoare, prin care societatea are obligația de a reevalua lunar la cursul de schimb al pieței valutare din ultima zi a lunii, soldul în valută. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar după caz. În ceea ce privește cheltuielile privind dobânzile, acestea au fost în anul 2019 în valoare de 3.761.526 lei.

Din punct de vedere al activității financiare societatea a înregistrat o pierdere de – 3.936.360 lei.

La 31 decembrie 2019 Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. a înregistrat, un rezultat brut pozitiv sub aspect contabil de 1.111.037 lei, peste nivelul bugetat, în structură prezentându-se astfel:

- profit net din exploatare + 5.047.397 lei;
- pierdere financiară - 3.936.360 lei.

Trebuie subliniat că profitul din exploatare acoperă pierderea din activitatea financiară, ceea ce relevă faptul că profitul înregistrat se datorează în înregime activității de exploatare. De asemenea este important de semnalat, îl reprezintă faptul că **este al treilea an consecutiv în care societatea obține profit brut.**

Principalii indicatori economico - financiari

| 1. Indicatori de lichiditate | AN 2018 | AN 2019 |
|--|---------|---------|
| - Indicatorul lichidității curente (active curente/datorii curente) | 1,03 | 1,13 |
| - Indicatorul lichidității imediate(active curente-stocuri/datorii curente) | 0,78 | 0,79 |
| 2.Indicatori de risc | | |
| - Indicatorul gradului de îndatorare(capital imprumutat/capital propriu) | 12% | 10% |
| - Indicator de solvabilitate | 23% | 18% |
| - Acoperirea dobanzilor (profit înainte de plata dobanzilor si a impozitului pe profit/cheltuielilor cu dobanda) | 1,05 | 3,80 |
| 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) | 50 | 51 |
| - Viteza de rotație a debitelor-clienți (perioada de recuperare a creanțelor) | 93 | 93 |
| - Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate) | 0,34 | 0,34 |
| - Viteza de rotație a activelor totale(cifra de afaceri/ active totale) | 0,29 | 0,30 |
| 4. Indicatori de profitabilitate | | |
| - Rentabilitatea capitalului angajat (profit net/ capitaluri proprii) | 0,05 | 0,002 |
| - Marja Bruta din vanzari (profit brut din vanzari/cifra de afaceri) | 12,51 | 11,01 |

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



La stabilirea *profitului curent* impozabil al anului 2019, s-au avut în vedere prevederile art. 19 din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, potrivit căruia rezultatul fiscal se calculează ca diferență între veniturile și cheltuielile înregistrate conform reglementărilor contabile aplicabile, din care se scad veniturile neimpozabile și deducerile fiscale și la care se adaugă cheltuielile nedeductibile. La stabilirea rezultatului fiscal se iau în calcul și elemente similare veniturilor și cheltuielilor, potrivit normelor metodologice, precum și pierderile fiscale care se recuperează în conformitate cu prevederile art. 31. Rezultatul fiscal pozitiv este profit impozabil, iar rezultatul fiscal negativ este pierdere fiscală.

La calculul profitului impozabil al anului 2019, s-au luat în calcul elementele similare veniturilor reprezentând rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care au fost deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau privind activele cedate și/casate, în conformitate cu prevederile art. 26 (6) din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, diferențele impozabile generate de utilizarea metodei de amortizare liniară din punct de vedere contabil și a amortizării accelerate pentru unele echipamente. Impozitul pe profit s-a calculat prin aplicarea cotei de 16% la profitul impozabil stabilit potrivit prevederilor Codului Fiscal.

Impozitul amânat este recunoscut pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Valoarea contabilă a activelor de impozit amânat este revizuită la data fiecărui bilanț și redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozitabile pentru a permite recuperarea întregului activ sau a unei părți a acestuia.

Componentele impozitelor pe profitul curent și amânat sunt următoarele:

| | Anul 2018 | Anul 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Cheltuiala cu impozitul curent | 3.994.709 lei | 5.256.365 lei |
| Venituri/(Cheltuieli) cu impozitul amânat | -2.759.932 lei | -4.157.020 lei |
| Total | 1.234.777 lei | 1.099.345 lei |

ANALIZA PRINCIPALELOR POSTURI DE BILANT

La 31.12.2019 imobilizările corporale au o valoare netă de 737.555.864 lei, cea mai mare pondere având terenurile și construcțiile în sumă de 585.725.706 lei. Imobilizările necorporale, reprezentate în cea mai mare parte din licențe și software au la 31.12.2019 o valoare netă de 7.837.563 lei.

Imobilizările financiare în valoare netă de 964.445 lei sunt reprezentate în principal 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 31.12.2019 în valoare de **27.420.654 lei**.



În cadrul imobilizărilor în curs ponderea cea mai mare este reprezentată de echipamente aferente proiectului de implementare a televiziunii digitale terestre DVB-T2 precum și echipamente aferente proiectului "Dezvoltare Retea de transport și acces tip WiMax.

În prezent proiectul Wimax se află într-un proces de optimizare, în sensul că sectoarele stațiilor de bază care acoperă zone fără interes comercial se vor reloca în zone de interes comercial respectiv o parte din reperele existente în sold vor fi folosite pentru relocări de site-uri sau site-uri noi, optimizând astfel resursele pentru creșterea ariei de acoperire a ratei de acces.

Conform reglementărilor contabile în vigoare, aplicabile la nivelul Societății Naționale de Radiocomunicații (OMFP 2844/2016 și standardele internaționale de raportare financiară „IFRS”), la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea trebuie să estimeze dacă există indicii ale deprecierei activelor. La 31.12.2019 conducerea societății a analizat situațiile în care, pe parcursul perioadei de raportare au avut loc modificări semnificative în mediul tehnologic, comercial, economic sau juridic în care entitatea își desfășoară activitatea .

Ajustările de valoare efectuate la 31.12.2019 cuprind corecțiile destinate să țină seama de reducerile valorilor activelor individuale, stabilite la data bilanțului.

Creanțele curente la data de 31.12.2019 sunt în sumă de **37.899.112 lei** reprezentând în cea mai mare parte creanțe comerciale. În componența creanțelor sunt cuprinse :

- creanțe comerciale 36.011.524 lei
- alte creanțe 1.887.588 lei

În cadrul 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 depreciată cu un procent de 50% având în vedere stadiul litigiului și estimarea conducerii care a aplicat principiul prudenței și raționamentul profesional bazat pe cele mai recente informații credibile avute la dispoziție.

Societatea Națională de Radiocomunicații a promovat o acțiune în instanța prin care s-a solicitat emiterea unei ordonanțe de plată cu obligarea Societății Române de Televiziune de achitare a creanței restante. Cererea SNR a fost respinsă de instanță care a motivat că pentru a fi stabilit caracterul lichid și exigibil al creanței sunt necesare probe suplimentare. Împotriva soluției pronunțată de instanță, SNR a formulat conform prevederilor legale, acțiune în anulare, cerere respinsă de instanță.

Litigiul va continua prin procedură de drept comun prin care urmează a fi propuse și administrate probe suplimentare din care să reiasă că SNR a prestat serviciile conform prevederilor contractuale, prestații care trebuie plătite, apreciem că există șanse de a obține o hotărâre judecătorească favorabilă prin care SRTV să fie obligată la plata serviciilor de transport și difuzare a programelor de televiziune de care a beneficiat.

Datoriile societății la 31.12.2019 sunt de **152.020.645 lei** , din care :

- datoriile care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an 83.094.043 lei- datoriile către furnizori și porțiuni pe termen scurt a creditelor.
- datoriile care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an 68.926.601 lei –porțiunea pe termen lung a creditelor și garanții pe termen lung.

Suma datoriilor pe o perioadă mai mare de un an include datoria de impozit amânat stabilită în conformitate cu IAS 12” Impozitul pe profit” și care este de 51.170.303 lei.

Menționăm că datoriile cu personalul, contribuțiile și impozitele pe salarii au fost achitate la termen, în cursul lunii ianuarie 2019. Restul datoriilor vor fi plătite la scadența acestora.

Datoriile curente la data 31.12.2019, în valoare totală de **83.094.043 lei** 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 31.12.2019, este de **51.663.387 lei** la care se adaugă linia de credit **Raiffeisen Bank de 45.000.000 lei**.

| CONTRACT DE CREDIT | OBIECTUL CREDITULUI | Valuta | Valoare | Termen de rambursare |
|--|---|--------|------------|----------------------|
| Credit-BCR denominat și restructurat în credit pe doi ani | Activitatea curentă | lei | 27.022.678 | dec.2020 |
| Credit bancar BCR –proiect DVBT 2 – parteall-plafon 23.361.640 lei | Implementare rețelei naționale de televiziune digitala terestra | lei | 3.734.552 | aug.2020 |
| Credit Alpha Bank –ctr. 443/09.11.2018 | Implementare rețelei naționale de televiziune digitala terestra | lei | 20.906.157 | sept.2026 |
| Linie de credit –Raiffeisen Bank | Activitatea curenta | lei | 45.000.000 | ian.2021 |

Inventarierea s-a organizat conform prevederilor legislației în vigoare, rezultatele inventarierii fiind înscrise în Procesul Verbal al Comisiei Centrale de Inventariere înregistrat cu nr.301/2144/28.02.2019. Rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitatea societății.

În urma inventarierii au fost propuse spre casare imobilizări corporale, necorporale și stocuri care s-au aprobat de către Consiliul de Administrație în anul 2019.

EVENIMENTE ULTERIOARE APĂRUTE DUPĂ SFÂRȘITUL EXERCITIULUI FINANCIAR

După închiderea exercițiului financiar la data de 31.12.2019 s-au înregistrat evenimente ulterioare, dar care nu sunt de natura celor care trebuie să modifice închiderea exercițiului financiar, ci doar trebuie menționate, astfel:

- În data de 30.01.2020 a fost prelungită până la 31.01.2020 linia de credit tip overdraft în sumă de 45 milioane lei cu Raiffeisen Bank, contractul nr. 0003/17.03.2016 .

- În conformitate cu contractul de audit nr. 1902/11.03.2019 încheiat cu S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiză și Consultanță Contabilă- SOCECC SRL., valoarea totală a contractului pentru serviciile de audit al situațiilor financiare este de 39.000 lei, fără TVA.

Pandemia generată de COVID-19 este un eveniment ulterior care nu ajustează cifrele din situațiile financiare. Astfel, rezultatele financiare pe 2019 nu vor fi influențate de acest eveniment.

Conducerea Societății Naționale de Radiocomunicații consideră că impactul pe care pandemia îl are sau l-ar putea avea asupra poziției financiare și a performanței financiare a societății nu este unul semnificativ.

Pot fi luate însă în considerare o serie de probleme cum ar fi: pierderea unor clienți, întârzieri sau întreruperi în aprovizionare, impactul asupra capitalului uman, măsurile de siguranță suplimentare care se impun.

GESTIONAREA RISCURILOR

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

De menționat influența negativă asupra cash flow-ului, ce derivă din prestațiile neîncasate din anul 2017 de la Societatea Română de Televiziune.

Pentru această creanță în valoare de 40.756.420 lei, pentru care societatea noastră se află în litigiu - creanța neîncasată reprezentând obiectul unui proces pe rol, ca urmare a reglementarilor contabile IFRS la care suntem aliniați din decembrie 2017, SNR a trebuit să constituie o ajustare de depreciere, ceea ce a avut ca efect creșterea bruscă a cheltuielilor totale ale societății pe anul în curs.

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 5,5 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 Direcției Economice, 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 0,79 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 credite pe care societatea le mai are în sold.

| Tip dobândă | Sold la 31.12.2019 |
|----------------------------------|--------------------|
| Imprumuturi cu dobândă variabilă | 51.663.387 lei |

Riscul de piață

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

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate în valută la 31 decembrie 2019 au fost de 1 EUR = 4,7793 RON (31 decembrie 2018: 1 EUR = 4,6639 RON), respectiv 1 USD = 4,2608 RON (31 decembrie 2018: 1 USD = 4,0736 RON).

STRATEGIA S.N. RADIOCOMUNICAȚII

În momentul de față, Societatea Națională de Radiocomunicații S.A. are o situație economică stabilă, având totuși o putere proprie investițională limitată, Strategia societății este definită în jurul activităților de bază ale companiei, respectiv cele de broadcasting, cu un accent deosebit pe digitalizarea transmisiilor terestre atât a programelor de televiziune cât și a celor de radio.

Ca urmare a acestui fapt, în elaborarea prezentei Strategii, s-au avut în vedere următoarele cerințe:

- menținerea în piață ca operator de servicii de broadcasting și comunicații electronice,
- promovarea unor proiecte care să asigure condițiile unei dezvoltări durabile,
- existența unor resurse limitate atât din punct de vedere financiar cât și din punct de vedere material și al resurselor umane

Obiective strategice ale SNR pe termen scurt și mediu:

1. Menținerea poziției deținute de S.N. Radiocomunicații S.A. pe piața transmisiilor serviciilor de transmisie în format digital prin intermediul sistemelor radioelectrice terestre a serviciilor de programe de televiziune;
2. Menținerea poziției deținute de S.N. Radiocomunicații S.A. pe piața serviciilor de transmisie prin intermediul sistemelor radioelectrice terestre analogice și digitale a serviciilor de programe de radiodifuziune ;

3. Transformarea S.N. Radiocomunicații S.A. într-o companie profitabilă, cu o dezvoltare sustenabilă pe termen mediu și lung.

Obiective tactice de dezvoltare pe termen scurt și mediu

Atingerea obiectivelor strategice propuse se va face prin îndeplinirea următoarelor obiective tactice de dezvoltare :

1. Televiziunea digitală terestră

Pentru implementarea PROIECTUL DVB-T2/ Multiplex 1 de televiziune digitală în banda UHF, conform licenței TDT MUX-1, SNR a întreprins următoarele:

- a întocmit o soluție tehnică, prin care să se respecte prevederile licenței; planificarea rețelei DVB-T2, parte componentă din soluția tehnică, a fost înaintată către ANCOM în vederea obținerii unui punct de vedere cu privire la respectarea obligațiilor de acoperire minime a serviciului, în recepție fixă, de 90% din populație și de 80% din teritoriu, și a metodologiei de evaluare și controlul obligațiilor din licență;
- a semnat cu Societatea Română de Televiziune un acord cadru de furnizare de servicii de programe de televiziune în sistem digital terestru, pe o durată de 4 ani (2019-2023) înregistrat cu nr.301/ 9181/28.09.2018;
- a elaborat și aprobat în CTE SNR, Consiliul de Administrație și CTE MCSI, Studiul de fezabilitate privind Proiectul DVB-T2 numit „Implementarea rețelei naționale de televiziune digitală terestră a Multiplexului 1, conform licenței deținute de S.N. Radiocomunicații S.A.” înregistrat cu nr. 301/6494/16.07.2018;
- a demarat implementarea Proiectului DVB-T2 cu termen de finalizare 31.12.2020.

2. Radiodifuziunea terestră digitală

SNR va implementa transmisia terestră digitală a programelor radio în conformitate cu strategia privind implementarea radiodifuziunii terestre digitale sonore și a serviciilor multimedia asociate, la nivel național, care va fi promovată prin HG și organizarea de către ANCOM a procedurii de atribuire a licențelor digitale de radiodifuziune terestră, în conformitate cu strategia MCSI.

SNR va susține ca strategia de dezvoltare pe radiodifuziunea terestră digitală să fie axată pe două componente și anume:

- introducerea transmisiilor radio terestre digitale în standardul DRM (Digital Radio Mondial) utilizând rețeaua actuală de emițătoare radio care transmit în banda de unde medii;
- introducerea transmisiilor radio terestre digitale în standardul T-DAB+ (Terrestrial Digital Audio Broadcasting) care va presupune instalarea unei rețele de emițătoare dedicată acestui serviciu.

3. Radiodifuziunea terestră analogică

Pentru implementarea Proiectului extindere rețea FM, în baza solicitărilor SRR, SNR a întreprins următoarele:



- a întocmit soluția tehnică, pentru extinderea rețelei FM, în vederea modernizării rețelei și extinderii ariei de acoperire;
- a implementat Proiectul de extindere rețea FM prin achiziția, instalarea și punerea în funcțiune a unui număr de 11 emițători de mică putere în următoarele localități: Alba Iulia, Roman, Slatina, Gheorgheni, Dragoș-Vodă, Brașov, Zimnicea, Gheorgheni (program român-maghiar), Borsec, Călărași și Huedin.

4. Tehnologii/ servicii noi - în zona de comunicații critice civile

În vederea promovării de noi servicii în portofoliul SNR a întreprins următoarele:

- a definit soluții tehnice la stadiul PoC (Proof of Concept) în vederea dezvoltării de servicii de transmisii de date prin emițătorii FM utilizând protocolul RDS și servicii tip comandă, control și monitorizare utilizând tehnologia IoT (LoRaWan);
- a întocmi un studiu cu serviciile noi identificate, soluția tehnică și costurile aferente implementării acestora;
- a demarat discuții cu producători de echipamente 5G pentru realizarea de parteneriate în vederea furnizării de servicii Private 5G în banda de frecvență deținută de SNR, 3750 – 3800 MHz.

5. Sisteme Tehnice de Securitate Fizică

Pentru implementarea acestui obiectiv, s-au întreprins următoarele:

- având în vedere creșterea anuală a cheltuielilor cu paza umană, SNR a demarat procedura de licențiere pentru proiectare, instalare, modificare sau întreținere a componentelor sau sistemelor de alarmare împotriva efracției;
- SNR a obținut licența de funcționare nr. 5153/T din 26.08.2019 care permite activități de proiectare, instalare, modificare sau întreținere a componentelor sau sistemelor de alarmare împotriva efracției;
- s-a înlocuit paza umană cu sisteme de alarmare împotriva efracției pentru un număr de nouă obiective;
- s-a demarat o nouă fază de înlocuire a pazei umane cu sisteme tehnice de securitate fizică pentru un număr de 45 obiective, urmând ca în 2020 să se finalizeze 10 obiective.

6. Dezvoltare rețea 5G în banda de frecvențe 3400 – 3800 MHz și migrarea clienților existenți de pe tehnologia WiMAX pe tehnologia 5G

Pentru implementarea acestui obiectiv SNR va dezvolta un Proiect de modernizare a rețelei WiMAX existente cu o nouă rețea 5G în conformitate cu documentația care va fi elaborată de ANCOM (cerințe de acoperire etc).

SNR va susține ca strategia de dezvoltare a rețelei 5G să fie organizată în două etape :

- etapa 1 aferentă perioadei de valabilitate a licenței FX-CFM 05/2015 – până la 31.dec.2025 ;
- etapa 2 aferentă perioadei 2026-2035 (perioada de valabilitate a unei noi licențe):

7. Dezvoltarea rețelei de transport modulație Audio-over-IP la nivel național, pentru emițătorii prin care sunt transmise programele publice ale Societății Române de Radiodifuziune

Pentru implementarea proiectului, se vor întreprinde următoarele:

- se va întocmi o soluție tehnică și o proiecție bugetară (CAPEX/OPEX);
- se va semna un acord comun între SNR și SRR privind introducerea acestor tehnologii și susținerea acestui proiect din punct de vedere contractual;
- se va întocmi un Studiu de fezabilitate pentru fiecare fază a proiectului, care va fundamenta demararea proiectului;
- se vor urma normele și procedurile legale în vigoare pentru – achiziția, contractarea, punerea în funcțiune a noii rețele.

Obiective tactice operaționale, pe termen scurt și mediu

1. Modernizare rețea FM

Având în vedere că:

- emițătoarele care deservește orașele București, Cluj, Iași și Timișoara (și împrejurimi) au o vechime de 18-21 ani, ele fiind achiziționate și puse în funcțiune în anii 1997 – 2000. Aceste emițătoare nu mai prezintă siguranță în exploatare din cauza uzurii, fiind consemnate repetate deranjamente în ultimii ani,
- piesele de schimb pentru aceste modele se asigură cu dificultate sau nu se mai pot procura (fie nu mai sunt disponibile la furnizor, fie nu mai sunt compatibile cu modelele care se fabrică în prezent),

SNR a demarat și a implementat proiectul "Modernizare rețea FM", în vederea asigurării unor servicii corespunzătoare privind emisia programelor publice.

Astfel, SNR a realizat:

- s-a întocmit documentația tehnică necesară înlocuirii echipamentelor FM (emițător FM, encoder RDS, procesor de sunet, sistem de monitorizare local și la distanță);
- s-au înlocuit și pus în funcțiune emițătoarele FM în următoarele amplasamente:
 - o București-Herăstrău: Radio România Actualități, Radio România Cultural, București FM;
 - o Bucegi-Coștila: Radio România Actualități;
 - o Cluj-Feleac: Radio România Actualități, Radio România Cultural;
 - o Iași-Pietrăria: Radio România Actualități, Radio România Cultural;
 - o Timișoara-Urseni: Radio România Actualități, Radio România Cultural.

2. Modernizare HUB VSAT

Proiectul a prevăzut schimbarea HUB-ului existent, achiziționat în anul 2005, depășit tehnologic și moral, End of sale din anul 2016 și End of support din 2020.

Proiectul de modernizare a HUB-ului a venit cu o modificare tehnică în vederea conectării clientului Transgaz (licitație câștigată de SNR pentru oferire servicii VPN pentru SCADA via satelit).

Pentru implementarea Proiectului Modernizare HUB Satelit Cheia, s-au întreprins:

- întocmirea soluției tehnice, pentru modernizarea HUB-ului satelit Cheia, în vederea furnizării de servicii de comunicații electronice utilizând tehnologia DVB-S2 ; noua soluție tehnică, include preluarea serviciilor comerciale, furnizate în prezent;
- elaborarea și aprobarea în CTE SNR a Studiului de fezabilitate privind proiectul Modernizare HUB Satelit Cheia, înregistrat cu nr. 301/9346/03.10.2018;
- implementarea și punerea în funcțiunea a noului HUB până la 31.12.2019.

3. Fibră optică și IP

Proiectul a prevăzut reducerea cheltuielilor cu serviciile de închiriere fibră optică neagră cu cel puțin 30%, în contextul utilizării cu preponderență a rețelei de transmisiuni radio pentru transportul programelor publice de radiodifuziune și televiziune. Simultan este în derulare Proiectul DVB-T2 Lot2 – Transport RR-Ethernet, a căror linii permit capacități cuprinse între 500Mbps și 1Gbps, cu posibilitate de upgrade și cu un design menit să asigure transportul programelor publice de televiziune și radiodifuziune și în cazul în care se închide total fibra optică închiriată. Astfel, s-au realizat:

- contractarea, după anul 2019, de fibră optică dark și menținerea în exploatare (parțială) 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;
- elaborarea soluției tehnice și implementarea proiectului până la 31.12.2020;
- reducerea cheltuielilor cu fibra optică închiriată cu 50%.

În continuare, implementarea televiziunii digitale terestre rămâne o prioritate maximă pentru S.N.Radiocomunicații. Totuși, condițiile obligatorii ce trebuie îndeplinite pentru ca obiectivele să poată fi implementate, sunt:

- promovarea și aprobarea, de către Guvernul României și ANCOM a cadrului legislativ privind implementarea radiodifuziunii terestre digitale și privind realizarea de spectrum-sharing între operatorii care doresc să implementeze rețele 5G;
- aprobarea de către conducerea Societății Române de Radiodifuziune și Societății Române de Televiziune a proiectelor privind implementarea televiziunii și radiodifuziunii digitale terestre;
- aprobarea de către Consiliul de Administrație a parteneriatelor pe care SNR intenționează să le facă pentru extinderea portofoliului de servicii de comunicații electronice.

ESTIMĂRI PROIECT BVC 2020 – 2021

Pentru veniturile din activitatea de radiodifuziune, va exista o tendință de menținere a nivelului acestora pe orizontul de prognoză 2020-2021. În ceea ce privește activitatea de televiziune se estimează un nivel limitat al veniturilor lunare ca urmare a instalării treptate a echipamentelor DVB-T2 din "Proiectul de televiziune digitală 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 accelerarea implementării Proiectului de televiziune digitală terestră.

Evoluția veniturilor pe perioada 2020-2021 este estimată după cum urmează:

mii lei

| Anul | Realizat 2019 | Estimat 2020 | Estimat 2021 |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Venituri totale | 262.366,06 mii lei | 266.163,29 mii lei | 280.052,47 mii lei |

Într-un mediu cât mai competitiv, S.N.R ca integrator de servicii a identificat noi oportunități de a-și diversifica portofoliul de servicii către diverși clienți. Astfel valorile stabilite la momentul predicțiilor, din analizele privind factorii interni și externi care vor influența potențialul de piață la nivelul anului 2020, concurența existentă pe piață atât pe zona de servicii business, cât și pe zona de best effort, reglementările existente pe piața de telecomunicații, configurația tehnică a serviciilor furnizate de Radiocom va putea suporta mici modificări ceea ce va amprenta nivelul valoric al veniturilor estimate.

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 brut concomitent cu posibilitatea de a-și onora obligațiile pe termen scurt sau lung (lichiditatea și solvabilitatea), precum și de a crește valoarea societății prin utilizarea în mod eficace a întregului capital uman.

S.N. Radiocomunicații S.A. are în vedere măsuri segmentate după specificul mentinerii costurilor la nivel redus cu rolul de a îmbunătăți activitatea economico-financiară pe anul 2019:

- 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 consumul de combustibil, reparația și întreținerea de cladiri și echipamente;
- 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 pentru a atrage capital de munca competitiv și determinat;

- limitarea cheltuielilor cu deplasările pentru intervenții și ridicare deranjamente la clienți prin asigurarea unor servicii de calitate prin echipamente cu parametrii net superiori;
- 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. Astfel, în anul 2019, deciziile de investire au fost motivate de o abordare duală: cea operațională, de numerar, pe termen scurt și cea strategică, pe termen mediu și 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

| | BVC aprobat 2019 | Execuția 2019 |
|--------------------|------------------|---------------|
| Profit brut | 579,55 | 1.111,04 |
| EBITDA | 70.926,76 | 78.516,15 |

Obligația reevaluării lunare a soldului la creditele în valută aflate în derulare, conform O.M.F.P. nr.2844/2016 cu modificările și completările ulterioare, 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 IRCC a impactat acest tip de cheltuială.

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 04.12.2019 în conformitate cu prevederile Legii 62/2011, înregistrat la



Inspectoratul Teritorial de Muncă al Municipiului București sub nr. 11980/04.12.2019, 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 2019 - 2021, care a intrat în vigoare începând cu data de 05 decembrie 2019 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 31.12.2019 numărul efectiv de salariați a fost de 1.284 persoane angajați cu Contract Individual de Muncă pe durată nedeterminată/determinată.

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

- 84 salariați reprezintă personal de conducere și
- 1200 salariați reprezintă personal de execuție

Repartizarea pe compartimente este după cum urmează:

- a) pers. broadcasting 941 salariați din care:
 - 40 sal. au funcții de conducere și 901 salariați au funcții de execuție
- b) pers. din comercial 51 salariați. din care:
 - 5 salariați au funcții de conducere și 46 salariați au funcții de execuție
- c) pers. din dezvoltare 112 salariați din care:
 - 13 salariați au funcții de conducere și 99 salariați au funcții de execuție
- d) pers. din compartimentele funcționale = 180 salariați. din care:
 - 26 salariați au funcții de conducere și 154 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.

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.

În acest sens, în anul 2019, au fost întreprinse o serie de acțiuni care au avut ca scop asigurarea securității și sănătății salariaților Societății Naționale de Radiocomunicații SA în toate aspectele legate de muncă.

Aceste acțiuni au fost cuprinse în Programul de management de securitate și sănătate ocupațională, înregistrat cu nr. 301/383/15.01.2019, 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 si a finanțării actelor de terorism

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

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

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

Componenta: Managementul riscurilor

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



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

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

Registrul Riscurilor operaționale și de corupție al S.N. Radiocomunicații S.A 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 anual către ministerul care coordonează activitatea, în calitate de for tutelar.

**PREȘEDINTE A CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
MURGULEȚ MARIAN**

**DIRECTOR GENERAL,
Eugen BRAD**