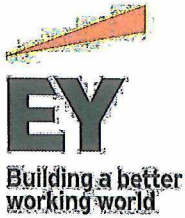


NETCITY TELECOM SA

Situatii Financiare Individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014



Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 21
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Nectcity Telecom SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii Nectcity Telecom SA ("Societatea" sau "Nectcity Telecom") cu sediul social in Bucuresti, Bd. Poligrafiei, nr. 1A, Sector 1, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 22902080, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2023, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

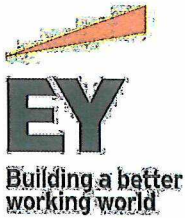
Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

Atragem atentia asupra notei 19.2 „Litigii” la aceste situatii financiare, care descrie faptul ca o lege a fost adoptata in luna iulie 2016 („Legea 159/2016”) si ulterior, in ianuarie 2019, o decizie a fost publicata („Decizia 40/2019”), cu privire la regimul infrastructurii fizice a retelelor de telecomunicatii electronice, drepturile de acces si reglementari, stabilirea unor indicatori minimi de calitate pentru serviciile de acces la infrastructura precum si a unor tarife maxime care pot fi percepute de catre Societate. In baza prevederilor Legii 159/2016, decizia Presedintelui Autoritatii Nationale pentru Administrare si Reglementare in Comunicatii („ANCOM”) numarul 40/2019 a impus in sarcina Nectcity Telecom conditii tehnice si economice pe care Nectcity Telecom are obligatia de a le respecta in relatia cu furnizorii de comunicatii, societati care inchiriaza de la Nectcity Telecom infrastructura fizica electronica, precum si modificari ale metodologiei de determinare a tarifelor de inchiriere a retelei Nectcity Telecom, ce conduc la o scadere in tarifele practicate de Societate. Decizia intra in vigoare si a fost aplicata incepand cu 17 martie 2019.

In 2019 Nectcity Telecom a demarat procedurile juridice specifice impotriva Deciziei 40/2019 emisa de catre ANCOM, proceduri aflate in curs de derulare la data acestui raport.

De asemenea, Nota 19.2 prezinta faptul ca Societatea este implicata intr-o serie de litigii ca urmare a reclamatilor facute de o parte dintre clientii sai.



Aceste litigii sunt in curs de desfasurare. Conducerea Societatii considera ca nu va avea obligatii viitoare de plata ca urmare a litigiilor mai sus mentionate si, prin urmare, nu a inregistrat un provizion in situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Opinia noastra nu este emisa cu rezerve in legatura cu aceste aspecte.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul directoratului, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi celelalte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, trebuie sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul directoratului, noi am citit Raportul directoratului si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul directoratului nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul directoratului, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492;

- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul directoratului.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

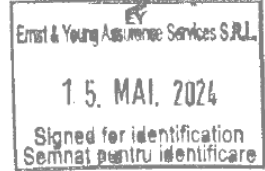


Nume Auditor / Partener: Verona Cojocaru
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1568

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Cojocaru Iuliana Verona
Registru Public Electronic: AF1568

Bucuresti, Romania
15 mai 2024

NETCITY TELECOM SA
SITUATII FINANCIARE
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014
31 decembrie 2023



Cuprins:

Situatii financiare

Bilantul contabil	3 - 6
Contul de profit si pierdere	7 - 9
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	10 - 11
Situatia fluxurilor de numerar	12
Note la situatiile financiare	13 – 42

MUNICIPIUL: Bucuresti	FORMA DE PROPRIETATE: SA	Ernst & Young Assurance Services S.R.L. 15. MAI. 2024 Signed for identification Semnat pentru identificare
PERSOANA JURIDICA: NETCITY TELECOM SA	ACTIVITATE PREPONDERENTA	
ADRESA: Bucuresti, Bd Poligrafiei nr.1A , etaj 19, sector 1	(denumire grupa CAEN): activitati de telecomunicatii prin retele cu cablu	
	COD GRUPA CAEN:6110	
TELEFON:031 425 97 01	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALA: 22902060	

**BILANT la
31 decembrie 2023**

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte immobilizari necorporale	03	111.213	1.108.733
4. Fondul comercial	04	-	-
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	-	-
6. Avansuri	06	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	111.213	1.108.733
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii	08	253.661.842	333.854.116
2. Instalatii tehnice si masini	09	751.351	536.988
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	1.283	1.039
4. Investitii imobiliare	11	-	-
5. Immobilizari corporale in curs de executie	12	22.219.421	30.074.683
6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	-	-
7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	14	-	-
8. Active biologice productive	15	-	-
9. Avansuri	16	-	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	276.633.897	364.466.826
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la filiale	18	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	-	-
3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun	20	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	21	-	-
5. Alte titluri immobilizate	22	-	-
6. Alte imprumuturi	23	-	-
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)	25	276.745.110	365.575.559
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile	26	172.284	207.404
2. Productia in curs de executie	27	-	-
3. Produse finite si marfuri	28	-	-
4. Avansuri	29	-	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	172.284	207.404

Notele de la 1 la 19 fac parte integranta din situatiile financiare.

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023
A	B	1	2
II. CREANTE			
1. Creante comerciale	31	6.093.244	5.215.431
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	943.852	2.978.819
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	-	-
4. Alte creante	34	1.449.932	1.916.351
5. Capital subscris si nevarsat	35	-	-
6. Creante reprezentand dividende repartizate incursul exercitiului financiar	36	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	37	8.487.028	10.110.601
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	38	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	39	-	-
TOTAL (rd. 37 la 38)	40	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	41	5.758.967	8.012.197
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	14.418.279	18.330.202
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	43	20.176.331	19.160.240
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	44	1.635.383	1.432.151
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	45	18.540.948	17.728.089
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	46	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	47	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	48	12.036	24.786
4. Datorii comerciale – furnizori	49	744.900	1.088.952
5. Efecte de comert de platit	50	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	51	13.461.773	18.717.920
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	52	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	53	17.472.000	20.024.049
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	31.690.709	39.855.707
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 42+44-54-71-74-77)	55	(16.019.820)	(20.162.241)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+45+55)	56	279.266.238	363.141.407

G.	Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023
			1	2
	A	B		
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	57	-	-	
2. Sume datorate institutiilor de credit	58	148.138.993	191.214.645	
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	59			
4. Datorii comerciale – furnizori	60			
5. Efecte de comert de platit	61			
6. Sume datorate entitatilor din grup	62	85.344.615	107.255.266	
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	63			
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	64	1.173.133	1.849.555	
TOTAL (rd. 57 la 64)	65	234.656.741	300.319.466	
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	66	-	-	
2. Provizioane pentru impozite	67	-	-	
3. Alte provizioane	68	-	-	
TOTAL (rd. 66 + 67 + 68)	69	-	-	
I. VENITURI IN AVANS				
1. Subventii pentru investitii (rd. 71+72)	70	49.937	37.187	
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	71	12.750	12.750	
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	72	37.187	24.437	
2. Venituri inregistrate in avans - total (rd. 74 + 75), din care:	73	637.020	845.777	
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	74	370.023	56.137	
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	75	266.997	789.640	
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (rd. 77+78)	76			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	77			
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	78			
Fond comercial negativ	79			
TOTAL (rd. 70 + 73 + 76 + 79)	80	686.957	882.964	
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat	81	5.103.540	5.103.540	
2. Capital subscris nevarsat	82	-	-	
3. Patrimoniul regiei	83	-	-	
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	84	-	-	
5. Alte elemente de capitaluri proprii	85	-	-	
TOTAL (rd. 81 la 85)	86	5.103.540	5.103.540	
II. PRIME DE CAPITAL	87	-	-	
III. REZERVE DIN REEVALUARE	88	-	-	

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023
A	B	1	2
IV. REZERVE		-	-
1.Rezerve legale	89	2.304.572	2.304.572
2.Rezerve statutare sau contractuale	90	-	-
3.Alte rezerve	91	-	-
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	2.304.572	2.304.572
Actiuni proprii	93	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	95	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	Sold C	19.311.032	36.897.201
	Sold D	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C	17.586.169	17.702.551
	Sold D	-	-
Repartizarea profitului	100	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	44.305.313	62.007.864
Patrimoniul public	102	-	-
Patrimoniul privat	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)	104	44.305.313	62.007.864

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 15 Mai 2024 de catre:

Director General,
Adrian Vasile Racasan

Intocmit,
Cristian Osadczuk
Director Financiar

Semnatura
Stampila unitatii



Semnatura

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 03 + 04 – 05 + 06)	01	55.330.793	61.177.981
- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	02	54.642.781	61.177.981
Productia vanduta	03	54.642.781	61.177.981
Venituri din vanzarea marfurilor	04	688.012	-
Reduceri comerciale acordate	05	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	06	-	-
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C 07	-	-
	Sold D 08	-	-
3. Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	09	61.792.089	94.874.172
4. Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	10	-	-
5. Venituri din productia de investitii imobiliare	11	-	-
6. Venituri din subventii de exploatare	12	-	-
7. Alte venituri din exploatare	13	811.624	159.289
- din care, venituri din fondul comercial negativ	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii	15	10.627	12.750
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	117.934.506	156.211.442
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	705.044	419.205
Alte cheltuieli materiale	18	52.918	19.767
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa), din care:	19	35.523	49.067
- cheltuieli privind consumul de energie	20	16.121	42.232
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale	21	4.150	5.565
c) Cheltuieli privind marfurile	22	631.911	-
Reduceri comerciale primite	23	-	-
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 25 + 26), din care:	24	6.977.325	6.944.878
a) Salarii si indemnizatii	25	6.773.346	6.759.873
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	26	203.979	185.005
10. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 28 + 29 - 30)	27	7.300.256	8.906.026
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	28	7.300.256	8.906.026
a.2) Alte cheltuieli	29	-	-
a.3) Venituri	30	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 32 - 33)	31	161.087	(161.088)
b.1) Cheltuieli	32	161.087	-
b.2) Venituri	33	-	161.088
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 35 + 36 + 40 + 42 + 44 + 45 + 47 + 48 + 49 + 50)	34	69.955.941	102.151.392
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	35	63.461.092	94.871.275
11.2 Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chirii, din care:	36	6.470.211	7.246.300

Notele de la 1 la 19 fac parte integranta din situatiile financiare.

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
A	B	1	2
- Cheltuieli cu redeventele	37	6.129.147	6.808.562
- Cheltuieli cu locatiile de gestiune	38	-	-
- Cheltuieli cu chiriile	39	341.064	437.738
11.3 Cheltuieli aferente dreptului de proprietate intelectuala, din care:	40	-	-
- Cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	41	-	-
11.4 Cheltuieli de management, din care	42	-	-
- Cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	43	-	-
11.5 Cheltuieli de consultanta	44	-	-
- Cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	45	-	-
11.6 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate, cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	46	22.430	29.464
11.7 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	47	-	-
11.8 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	48	-	-
11.9 Cheltuieli privind calamitatile si evenimente similare	49	-	-
11.10 Alte cheltuieli	50	2.208	4.353
12. Ajustari privind provizioanele (rd. 52 - 53)	51	-	-
- Cheltuieli	52	-	-
- Venituri	53	-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 + 18 + 19 + 22 - 23 + 24 + 27 + 31 + 34 + 51)	54	85.820.005	118.329.247
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 54)	55	32.114.501	37.882.195
- Pierdere (rd. 54 - 16)	56	-	-
13. Venituri din interese de participare	57	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	58	-	-
14. Venituri din dobanzi	59	39.604	12.981
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	60	-	-
15. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	61	-	-
16. Alte venituri financiare	62	6.134.700	4.513.626
- din care, venituri din alte imobilizari financiare	63	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57 + 59 + 61 + 62)	64	6.174.304	4.526.607
17. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 66 - 67)	65	-	-
- Cheltuieli	66	-	-
- Venituri	67	-	-
18. Cheltuieli privind dobanzile	68	12.497.710	16.753.060
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	69	7.012.489	7.679.302
19. Alte cheltuieli financiare	70	6.203.083	6.147.782
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 65 + 68 + 70)	71	18.700.793	22.900.842

Notele de la 1 la 19 fac parte integranta din situatiile financiare.

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
A	B	1	2
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 64 - 71)	72	-	-
- Pierdere (rd. 71 - 64)	73	12.526.489	18.374.235
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 64)	74	124.108.810	160.738.049
CHELTUIELI TOTALE (rd. 52 + 71)	75	104.520.798	141.230.089
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd. 72 - 75)	76	19.588.012	19.507.960
- Pierdere (rd. 75 - 74)	77	-	-
20. Impozitul pe profit	78	2.001.843	1.805.409
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezutat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit	79	-	-
22. Venituri cu impozitul pe profit rezutat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit	80	-	-
23. Impozitul specific unor activitati	81	-	-
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	82	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 76 – 77 – 78 – 81 – 82 – 79 + 80)	83	17.586.169	17.702.551
- Pierdere (rd.77 + 78 + 81 + 82 – 76 + 79 – 80)	84	-	-

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 15 Mai 2024 de catre:

Director General,
 Adrian Vasile Racasan

Intocmit,
 Cristian Osadczuk
 Director Financiar

Semnatura
 Stampila unitatii



Semnatura

NETCITY TELECOM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULOR PROPRII pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

2023

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2023
		Total, din care:	Prin Transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	5.103.540	-	-	-	-	5.103.540
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	2.304.572	-	-	-	-	2.304.572
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neoperita	Sold C 19.311.032	17.586.169	17.586.169	-	-	36.897.201
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C -	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	Sold C -	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene	Sold D -	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C 17.586.169	17.702.551	17.586.169	17.586.169	17.586.169	17.702.551
Repartizarea profitului	Sold D -	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	44.305.313	35.288.720	17.586.169	17.586.169	17.586.169	62.007.864

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 15 Mai 2024 de catre:

Director General,
Adrian Vasile Racasap



Semnatuŕa unitatii CURESTI ROMANIA

Intocmit,
Cristian Osadczuk
Director Financiar



Semnatuŕa

Notele de la 1 la 19 fac parte integranta din situatiile financiare.

NETCITY TELECOM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULOR PROPRII pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

2022

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2023		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2023
	Total, din care:	Prin Transfer	Total, din care:	Prin Transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	5.103.540	-	-	-	-	-	5.103.540
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	2.304.572	-	-	-	-	-	2.304.572
Rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
Pierderi reportate reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neoperita	-	-	19.311.032	19.311.032	-	-	19.311.032
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene	-	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	19.311.032	17.586.169	19.311.032	19.311.032	19.311.032	19.311.032	17.586.169
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	26.719.144	36.897.201	19.311.032	19.311.032	19.311.032	19.311.032	44.305.313

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 15 Mai 2024 de catre:

Director General,
Adrian Vasile Raposan

Intocmit,
Cristian Osadczuk
Director financiar



Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
1.5. MAI, 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Notele de la 1 la 19 fac parte integranta din situatiile financiare.

Metoda indirecta		
Denumirea elementului A	Exercitiul financiar la	
	31 decembrie 2022 1	31 decembrie 2023 2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit brut	19.588.012	19.507.960
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	6.518.439	8.777.000
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale	781.818	129.026
Ajustari de valoare pentru active circulante constituite / (reversate) in cursul anului	161.087	(161.088)
Provizioane constituite / (reversate) in cursul anului	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	12.497.710	16.753.060
Venituri din dobanzi	(39.604)	(12.981)
Cheltuieli cu comisioanele bancare	2.800.473	1.664.491
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	-	(17.911)
Venituri / (cheltuieli) din diferente de curs valutar	102.216	1.046.005
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	42.410.151	47.685.562
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura, inclusiv cheltuieli in avans	(21.398.451)	(977.725)
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	894.031	(35.120)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	11.813.367	8.282.483
Impozit pe profit platit	(2.202.842)	(1.602.093)
Dobanzi incasate	39.604	12.981
Numerar net din activitati de exploatare	31.555.860	53.366.088
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(68.533.044)	(93.670.629)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	(336.804)	(1.126.546)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	17.911
Numerar net utilizat in activitati de investitie	(68.869.848)	(94.779.264)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Imprumuturi primite	41.256.103	55.715.295
Rambursari de imprumuturi	-	-
Costuri de finantare platite	(1.143.372)	(1.120.409)
Dividende platite	-	-
Dobanzi platite	(4.612.834)	(10.928.480)
Flux de numerar net din/ (utilizat in) activitati de finantare	35.499.897	43.666.406
(Descresterea) / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(1.814.091)	2.253.230
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	7.573.058	5.758.967
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	5.758.967	8.012.197

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 15 Mai 2024 de catre:

Director General,
Adrian Vasile Racasan

Intocmit,
Cristian Osadczuk
Director Financiar

Semnatura
Stampila unitatii



Semnatura

Nota 1. Informatii despre societate

NETCITY TELECOM SA este o societate pe actiuni infiintata in anul 2007, cu sediul social in Bd. Poligrafiei nr. 1A, Etaj 19, Sector 1, Bucuresti. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/23190/2007.

Obiectul principal de activitate prevazut in statut consta in *Activitati de telecomunicatii prin retele cu cablu*. Societatea are deschise 3 puncte de lucru la adresele:

- Soseaua Oltenitei nr. 107 A, Sector 4, Bucuresti;
- Șoseaua Chitilei, Nr. 419-421, Sector 1, Bucuresti;
- Bd. Ion Ionescu de la Brad, Nr. 5A, Sector 1, Bucuresti.

La data de 15 februarie 2017, Societatea a fost preluata de catre Direct One Infrastructure, iar la data de 1 noiembrie 2017, societatea a fuzionat cu Direct One Infrastructure SRL.

La 31 decembrie 2020, Societatea era parte a Grupului Electrogrup Infrastructure SA, fiind detinuta de catre Direct One SA (in proportie de 99.9998041%) si de catre Electrogrup Infrastructure SA (in proportie de 0.0001959%).

Pe data de 22 decembrie 2021, Direct One SA a cesionat catre MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS un procent de 49% din actiunile detinute in Societatea Nectcity Telecom SA. In urma acestei tranzactii, Direct One detine 51% din capitalul social al Nectcity Telecom SA, operatiunile Societatii fiind conduse in comun de catre cei doi actionari.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile

2. 1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Informatii generale

Situatiile financiare individuale ale Societatii NETCITY TELECOM S.A. pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991, republicata;
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 („OMFP 1802/2014”) cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare se refera doar la NETCITY TELECOM S.A.. si cuprind:

- Bilantul contabil;
- Cont de profit si pierdere;
- Situatiile modificarilor capitalului propriu;
- Situatiile fluxurilor de numerar;
- Note explicative la situatiile financiare anuale.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei („RON”) la cost istoric, cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata, sau a situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014.

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor, fluxurile de numerar si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorul General, in calitate de presedinte al Directoratului, in data de 15 Mai 2024.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

2.2. Principii, politici si metode contabile semnificative

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Societatea aplica consecvent, de la un exercitiu financiar la altul, politicile contabile si metodele de evaluare.

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o baza prudenta si, in special:

- a) in contul de profit si pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) deprecierile au fost recunoscute, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar a fost pierdere sau profit.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecaror componente ale elementelor de activ si de pasiv.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de OMFP 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare.

Principiul contabilitatii de angajamente

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost incasat sau platit) si au fost inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Veniturile si cheltuielile care au rezultat direct si concomitent din aceeasi tranzactie au fost recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa intre cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentierea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezentate in situatiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

Principiul pragului de semnificatie

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

2.3. Moneda de raportare

Contabilitatea este intocmita in limba romana si in moneda nationala („Leu”). Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta este intocmita atat in moneda nationala, cat si in valuta. Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

2.4. Situatii comparative

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2023 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare ale exercitiului financiar precedent. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

2.5. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP 1802/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea unor estimari si ipoteze care influenteaza valorile raportate ale veniturilor, cheltuielilor, activelor si datoriilor, precum si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate.

Estimarile sunt utilizate pentru inregistrarea provizioanelor pentru clienti incerti, deprecierea stocurilor si amortizarea/deprecierea activelor. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea se recunosc prospectiv prin includerea lor in rezultatul net aferent:

- perioadei in care are loc modificarea, daca ea este singura perioada afectata;
- perioadei in care are loc modificarea si perioadelor viitoare, daca modificarea are efect si asupra acestora.

2.6 Continuitatea activitatii

Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 a continuat in linie cu asteptarile conducerii Societatii, astfel ca la data de 31 decembrie 2023, conducerea Societatii nu considera ca ar exista vreun aspect care sa afecteze continuitatea activitatii. Astfel, situatiile financiare au fost pregatite conform principiului continuitatii activitatii.

La 31 decembrie 2023, Societatea a inregistrat un profit in valoare de 17.702.551 lei (17.586.169 lei la 31 decembrie 2022), iar datoriile curente nete sunt in valoare de 20.162.240 lei (datorii curente nete de 16.019.820 lei la 31 decembrie 2022), o parte semnificativa ale acestora fiind cu entitati din grup.

Pentru a evalua aplicabilitatea prezumtiei de continuitate a activitatii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize ce au avut in vedere si evenimentele globale recente, inclusiv impactul razboiului din Ucraina si volatilitatea pietelor, asupra activitatii Societatii, conducerea considera ca Societatea va putea sa genereze suficiente intrari de numerar care sa-i permita achitarea datoriilor curente pe masura ce devin scadente si sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

2.7. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei la decontare se face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei.

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2023 au fost de 1 EUR = 4,9746 RON (31 decembrie 2022: 1 EUR = 4,9474 RON) si respectiv 1 USD = 4,4958 RON (31 decembrie 2022: 1 USD = 4,6346 RON).

2.8. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie, respectiv costul de productie.

a) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la costul initial de achizitie la care se adauga si alte cheltuieli cu punerea in functiune, mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere. Imobilizarile necorporale se amortizeaza liniar pe durata de viata utila (3 ani).

Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire sunt capitalizate si amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare

Concesiunile, brevetele, licentele, marcele comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Concesiunile primite se reflecta ca imobilizari necorporale atunci cand contractul de concesiune stabileste o durata si o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii urmeaza a fi inregistrata pe durata de folosire a acesteia, stabilita potrivit contractului.

Societatea nu a inregistrat un intangibil pentru contractul cu Primaria Municipiului Bucuresti, mentionat la nota 19.1, deoarece acesta nu intruneste conditiile de recunoastere mai sus mentionate.

Brevetele, licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 ani.

Alte imobilizari necorporale

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durata utila de viata.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

b) Imobilizari corporale

Imobilizarile includ in principal costul retelei construite in cadrul contractului de concesiune (Nota 19.1), mai putin amortizarea cumulata si deprecierile de valoare (daca este cazul). Costul retelei include costuri de achizitie, costuri interne capitalizate si costurile indatorarii (a se vedea nota 2.13 pentru mai multe detalii cu privire la costurile indatorarii).

Aceste retele subterane de comunicatii sunt relativ noi, neimplementate pana acum la noi in tara. Din experienta altor tari se considera o durata medie de viata intre 16-24 ani, inca nestabilita exact din cauza faptului ca nu exista inca proiecte atat de vechi. In urma analizei informatiilor existente, conducerea societatii a estimat, initial, o durata de viata de 20 ani pentru amortizarea retelei.

In cursul anului 2017, conducerea Societatii a efectuat o analiza a duratei de viata a retelei subterane, in urma careia s-a stabilit ca o durata de 24 de ani reflecta mai adecvat perioada de utilizare a acestor retele. Prin urmare, incepand cu 1 ianuarie 2018, durata de viata a acestora a fost modificata.

In cursul anului 2020, conducerea Societatii a efectuat o analiza a duratei de viata a retelei subterane ce a avut in vedere informatiile si argumentele utilizate de catre Autoritatea Nationala pentru Administrare si Reglementare in Comunicatii ("ANCOM") in stabilirea tarifelor aplicabile de catre Societate, in urma careia s-a stabilit ca o durata de 40 de ani reflecta mai adecvat perioada de utilizare a acestor retele. Prin urmare, incepand cu 1 iulie 2020, durata de viata a acestora a fost modificata.

Cheltuielile suportate dupa intrarea lor in functiune, cu intretinerea si reparatiile sunt incluse in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt angajate.

Daca se constata ca aceste cheltuieli au ca rezultat o crestere a beneficiilor economice viitoare preconizate a se obtine din utilizarea acestora peste standardul initial de performanta, atunci cheltuielile sunt capitalizate ca un cost suplimentar al mijloacelor fixe.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate, din punct de vedere al parametrilor tehnici, si puse in functiune. Societatea considera ca segmentele de retea construite pentru care au fost semnate procesele verbale la finalizarea lucrarilor cu Primaria Municipiului Bucuresti sunt finalizate din punct de vedere functional si operational si incep sa se amortizeze in contabilitate intr-o perioada de pana la 3 luni de la data procesului verbal de punere in functiune, perioada in care Neticity Telecom va efectua lucrari de finisaj si de asigurare a conditiilor pentru accesul operatorilor in retea.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate, aceste cheltuieli trebuie sa conduca la imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

Mentionam ca nu a fost efectuata nicio reevaluare a activelor imobilizate de la infiintarea Societatii pana in prezent.

Imbunatatirile aduse la cladirile inchiriate se amortizeaza pe durata minima dintre durata estimata de functionare a activului si durata contractului de inchiriere.

Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate. Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor. Terenul nu se amortizeaza.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

Duratele de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate mai jos.

Duratelor de functionare a mijloacelor fixe sunt urmatoarele:

Retea subterana comunicatii	40 ani
Masini	4 ani
Calculatoare	2 ani

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

Metoda de amortizare este revizuita atunci cand se constata o modificare semnificativa a modului preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare aduse de activele amortizabile. Modificarea metodei de amortizare reprezinta modificare de estimare contabila.

Cedarea sau casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa viitoare.

Castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale sunt determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si sunt prezentate la valoarea neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere.

Determinarea pierderilor din depreciere

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila.

Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie sau costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate corporale si necorporale este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa, mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de numerar semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar careia activul ii apartine.

Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Societatii este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi din depreciere. Daca o asemenea pierdere din depreciere este probabila, este estimata valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Reluarea ajustarilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru deprecierea imobilizarilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. In cazul ajustarilor recunoscute pentru deprecierea fondului comercial, acestea nu se mai reiau ulterior la venituri.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

2.9. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, marfurile, piesele de schimb si materialele consumabile.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in locul in care se gasesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor si inscrise pe factura de achizitie ajusteaza in sensul reducerii costul de achizitie al bunurilor. Atunci cand achizitia de produse si primirea reducerii comerciale sunt tratate impreuna, reducerile comerciale primite ulterior facturarii ajusteaza, de asemenea, costul de achizitie al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii corecteaza costul stocurilor la care se refera, daca acestea mai sunt in gestiune. Daca stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt in gestiune, acestea se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terti.

Costul productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie alocate in mod rational ca fiind legate de fabricatia acesteia.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei FIFO.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

2.10. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea conform facturilor, sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile.

Conturile de clienti si alte creante sunt evidentiate in bilant la valoarea lor recuperabila. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Societatea inregistreaza provizioane specifice atunci cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata.

Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluata in cazul in care cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

2.11. Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt sunt active detinute de catre Societate in vederea realizarii unui profit intr-o perioada de timp mai mica decat un an. Acestea sunt depozite pe termen scurt, obligatiuni ca si valori imobiliare achizitionate pentru a fi revandute intr-o perioada scurta de timp. Investitiile pe termen scurt in titluri de participare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la valoarea de cotation din ultima zi de tranzactionare, in timp ce cele netranzactionate sunt inregistrate la valoarea de achizitie mai putin eventualele ajustari pentru pierdere in valoare.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

2.12. Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si conturi la banci.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse in numerar si echivalente de numerar doar in masura in care acestea sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, si nu in scop investitional.

Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci, investitii financiare pe termen scurt.

2.13. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita.

Costurile indatorarii care sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de fabricatie sunt incluse in costul respectivului activ. Costurile indatorarii cuprind cheltuielile cu dobanzile care sunt direct atribuibile constructiei unui activ pe termen lung (retea de fibra optica).

In costurile indatorarii sunt incluse dobanda la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiei, constructiei sau productiei de active cu ciclu lung de fabricatie, precum si comisioane si onorarii avocati aferente acestor imprumuturi contractate, in masura in care sunt legate de perioada de productie. Costurile indatorarii suportate de entitate in legatura cu imprumul de fonduri pana la data inceperii utilizarii sau vanzarii bunurilor vor fi incluse in costul bunurilor cu ciclu lung de fabricatie, cu respectarea prevederilor principiului prudentei.

Capitalizarea costurilor indatorarii trebuie sa inceteze cand se realizeaza cea mai mare parte a activitatilor necesare pentru pregatirea activului cu ciclu lung de fabricatie, in vederea utilizarii prestabilite sau a vanzarii acestuia.

Alte cheltuieli cu dobanzile care nu sunt direct atribuibile constructiei retelei sau sunt realizate dupa finalizarea constructiei sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

Onorariile si comisioanele bancare achitate in vederea obtinerii de imprumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor inregistrate in avans. Cheltuielile in avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a imprumuturilor respective.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda datorata la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

Atunci cand Societatea incalca, la sau inainte de finalul perioadei de raportare, o prevedere dintr-un acord de imprumut pe termen lung si aceasta incalcare are drept efect faptul ca datoria devine exigibila la cerere, datoria este clasificata drept curenta, cu exceptia cazului in care in care creditorul a fost de acord, pana la finalul perioadei de raportare, sa ofere o perioada de gratie care sa se incheie la cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare, in cadrul careia Societatea poate rectifica abaterea si in timpul careia creditorul nu poate cere rambursarea imediata.

In situatia in care in care creditorul a fost de acord, dupa perioada de raportare si inainte ca situatiile financiare sa fie autorizate pentru emitere, sa nu ceara plata ca urmare a incalcarii prevederilor contractuale, Societatea clasifica datoria drept curenta.

2.14. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

Concediile de odihna si bonusurile acordate angajatilor se inregistreaza pe seama datoriilor atunci cand suma lor este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente care sa justifice suma respectiva. In lipsa acestora, sumele reprezentand concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se recunosc pe seama provizioanelor.

La inregistrarea in contabilitate a concediilor de odihna sunt avute in vedere prevederile legislatiei in vigoare, referitoare la modalitatea de efectuare a acestora.

2.15. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil. Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente. Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

In cazul in care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezinta valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligatiei. Rata de actualizare utilizata reflecta evaluarile curente pe piata ale valorii-timp a banilor si ale riscurilor specifice datoriei. Actualizarea se efectueaza de catre persoane specializate.

Castigurile rezultate din cedarea preconizata a activelor nu trebuie luate in considerare in evaluarea unui provizion.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care exista dovezi clare ca rambursarea va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat. Suma care se recunoaste ca rambursare nu depaseste valoarea provizionului. In cazul in care Societatea poate sa solicite unei alte parti sa plateasca, integral sau partial, cheltuielile impuse pentru decontarea unui provizion, iar Societatea nu este raspunzatoare pentru sumele in cauza, Societatea nu include sumele respective in provizion.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

2.16. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

2.17. Capital social

Capitalul social este compus din actiuni comune si este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, cat si a documentelor justificative privind varsamintele de capital. Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor la Registrul Comertului.

Actiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate in bilant ca o corectie a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anulara instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

2.18 Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

2.19. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

2.20. Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20% din capitalul social, se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale. Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

2.21. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei „Principii, politici si metode contabile semnificative”.

In conformitate cu OMF 1802/2014, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

2.22. Venituri

Venituri din chirii

Veniturile din incasarea de chirii si/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului. Societatea obtine venituri din inchirierea retelei Neticity, in baza distantelor de tubeta de transport si a numarului de racorduri inchiriate.

Veniturile din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzarea de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre clienti.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- Societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- Societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate; si
- costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturarii, indiferent de perioada la care se refera, se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 709 “Reduceri comerciale acordate”), pe seama conturilor de terti. In cazul in care reducerile comerciale reprezinta evenimente ulterioare datei bilantului, acestea se inregistreaza la data bilantului in contul 418 “Clienti –facturi de intocmit”, si se reflecta in situatiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilantului.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

Stadiul de executie al lucrarii se determina pe baza de situatii de lucrari care insotesc facturile, procese-verbale de receptie sau alte documente care atesta stadiul realizarii si receptia serviciilor prestate.

In cazul lucrarilor de constructii, recunoasterea veniturilor se face pe baza actului de receptie semnat de beneficiar, prin care se certifica faptul ca executantul si-a indeplinit obligatiile in conformitate cu prevederile contractului si ale documentatiei de executie.

Contravaloarea lucrarilor nereceptionate de beneficiar pana la sfarsitul perioadei se evidentiaza la cost, in contul 231 "Imobilizari corporale in curs de executie", pe seama contului 722 „Venituri din productia de imobilizari corporale”.

In cazul in care pretul de vanzare include o valoare distincta, specificata contractual, destinata prestarii ulterioare de servicii, acea suma este recunoscuta ca venit pe parcursul perioadei in care se presteaza serviciile, dar nu mai tarziu de incheierea perioadei pentru care a fost contractata prestarea ulterioara de servicii.

Venituri din dobanzi

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

2.23. Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

Cota de impozit pe profit este de 16%.

2.24. Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi si veniturile din diferentele de curs valutar. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor sau facilitatilor de credit acordate si cheltuieli din diferente de curs valutar.

Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilitatii de angajamente.

2.25. Erori contabile si schimbari de politici contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatiile comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative. In notele explicative la situatiile financiare sunt prezentate de asemenea informatii cu privire la natura erorilor constatate si perioadele afectate de acestea.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiului financiar curent se contabilizeaza pe seama conturilor de cheltuieli si venituri ale perioadei.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente se inregistreaza pe seama rezultatului reportat.

Daca efectul modificarii politicii contabile este imposibil de stabilit pentru perioadele trecute, modificarea politicilor contabile se efectueaza pentru perioadele viitoare, incepand cu exercitiul financiar curent si exercitiile financiare urmatoare celui in care s-a luat decizia modificarii politicii contabile.

2.26. Partile afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale asociatilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) Societatii daca acea persoana:

- a) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- b) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- c) este un membru al personalului-cheie din conducerea Societatii sau a societatii-mama a Societatii.

O entitate este „legata” daca:

- a) entitatea si Societatea sunt membre ale aceluasi grup
- b) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- c) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluasi tert;
- d) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati;

Nota 2. Principii, politici si metode contabile (continuare)

- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor Societatii sau ai unei entitati legate Societatii;
- f) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana legata;
- g) o persoana care detine controlul sau controlul comun asupra Societatii, influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);
- h) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza Societatii sau societatii-mama a Societatii servicii legate de personalul-cheie din conducerea entitatii respective.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Nota 3. Active imobilizate

Variatia valorii brute, a ajustarilor de valoare si a valorii contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023, pe fiecare categorie de active imobilizate, se prezinta dupa cum urmeaza:

3.1 Imobilizari necorporale

Valoarea bruta

Denumirea activului imobilizat	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2023
Cheltuieli de constituire	667	-	-	667
Imobilizari necorporale in curs de executie	-	469.353	-	469.353
Alte imobilizari necorporale	2.240.313	657.193	-	2.897.506
Total	2.240.980	1.126.546	-	3.367.526

Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)

Denumirea activului imobilizat	Sold la 1 ianuarie 2022	Cheltuieli cu amortizarea	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2022
Cheltuieli de constituire	667	-	-	667
Alte imobilizari necorporale	2.129.100	129.026	-	2.258.126
Total	2.129.767	129.026	-	2.258.793
Valoare neta contabila	111.213			1.108.733

Imobilizari necorporale

In cadrul liniei de "Alte imobilizari necorporale", pe coloana de cresteri, este inclusa suma de 640.145 lei, reprezentand punerea in functiune a unor noi dezvoltari software pentru gestiunea resurselor si proceselor operationale ale companiei, respectiv dezvoltari ale platformei software "NIMS" apartinand companiei, precum si a licentelor de operare aferente, ca urmare a transferului soldului contului 231 "Imobilizari corporale in curs de executie" in contul 208 "Alte imobilizari necorporale", in conformitate cu cerintele OMFP 1802/2014.

Nota 3. Active immobilizate (continuare)

3.2 Imobilizari corporale

Valoarea bruta

Denumirea activului immobilizat	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri	Transferuri	Cedari	Sold la 31 decembrie 2023
Constructii	337.882.731	-	88.713.683	-	426.596.414
Echipamente, Aparate si instalatii de masurare, control si reglare, mijloace de transport	1.859.026	40.984	-	60.895	1.839.115
Alte instalatii, Mobilier	22.029	-	-	-	22.029
Imobilizari corporale in curs	22.219.419	97.209.091	(89.353.829)	-	30.074.681
Total	361.983.205	97.250.075	(640.146)	60.895	458.532.239

Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)

Denumirea activului immobilizat	Sold la 1 ianuarie 2023	Cheltuieli cu amortizarea	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2023
Constructii	84.220.891	8.251.409	-	92.742.300
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	1.107.672	255.347	60.895	1.302.124
Alte instalatii, mobilier	20.745	244	-	20.899
Total	85.349.308	8.777.000	60.895	94.065.413
Valoare neta contabila	276.633.897			364.466.826

Imobilizari corporale

Constructiile inregistrate de catre societate la data de 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2023 reprezinta costuri capitalizate aferente constructiei retelei Nectcity (Nota 19.1).

Compania a capitalizat in cursul anului 2023 costurile cu dobanzi si comisioane aferente facilitatii noi de investitii, in suma totala de 3.657.894 RON. In 2022 au fost capitalizate costuri cu dobanzile in suma de 1.702.161 RON.

In cursul anului 2023, Societatea a continuat lucrarile de extindere a retelei, lucrarile efectuate fiind inregistrate in imobilizari in curs de executie.

Pentru duratele de viata aferente mijloacelor fixe, a se vedea Nota 2.8. b) Imobilizari corporale.

Active grevate / ipotecate

La 31.12.2023 societatea NETCITY Telecom avea urmatoarele active grevate/ipotecate:

- Ipoteca mobiliara pe Reteaua Nectcity;
- Ipoteca mobiliara asupra soldului creditor al conturilor curente detinute la banci si Trezorerie;
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor;
- Cesiune de creanta asupra contractelor incheiate cu clientii companiei;
- Cesiune de creanta asupra drepturilor de incasare izvorate din politele de Asigurare.

Deprecierea activelor immobilizate

In urma analizei privind deprecierea activelor immobilizate, Societatea considera ca nu sunt necesare ajustari pentru deprecierea acestora la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022.

Nota 3. Active imobilizate (continuare)

3.3 Imobilizari financiare

La 31.12.2022 si 31.12.2023, Societatea nu inregistreaza nicio imobilizare de natura financiara.

Nota 4. Stocuri

La 31 decembrie 2023 Societatea inregistreaza stocuri (excluzand avansurile pentru stocuri), dupa cum urmeaza:

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Materii prime, materiale si marfuri	290.257	325.377
Productia in curs de executie	-	-
Provizioane stocuri	(117.973)	(117.973)
Total	172.284	207.404

In anul 2023, nu au fost inregistrate ajustari de depreciere si nici nu au existat reluari ale pierderilor din ajustari de depreciere din anii anteriori.

Nota 5. Creante

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale				
Clients	7.952.734	6.915.008	6.915.008	-
Ajustari de valoare pentru creante comerciale	(1.862.652)	(1.701.565)	(1.701.565)	-
Creante comerciale, net	6.090.082	5.213.443	5.213.443	
Avansuri catre furnizori pentru prestari de servicii si executari de lucrari	3.162	1.988	1.988	-
Creante imobilizate	-	-	-	-
Total creante comerciale	6.093.244	5.215.431	5.215.431	-
Alte creante				
TVA neexigibil	1.372.614	1.801.009	1.801.009	-
TVA de recuperat				-
Alte creante	77.318	115.342	115.342	-
Total alte creante	1.449.932	1.916.351	1.916.351	-
Total creante comerciale si alte creante, exceptand sumele cu parti afiliate	7.543.176	7.131.782	7.131.782	-

Creantele comerciale in sold la 31.12.2022 si 31.12.2023 au termen de lichiditate mai mic de un an si urmeaza a se incasa in primul trimestru al anului urmat. Inclusa in sold la 31 decembrie 2023 este o suma de 1.701.565 lei (31 decembrie 2022: 1.862.652 lei), neincasata din anii precedenti, pentru care s-a constituit un provizion in suma de 1.701.565 lei (31 decembrie 2022: 1.862.652 lei).

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au, in general, un termen de plata intre 15 – 90 de zile.

Creantele in relatia cu partile afiliate / legate sunt prezentate in Nota 16.2.

In cadrul sumelor incluse pe linia „Alte creante” a fost inclusa o suma de 114.042 lei (2022: 76.110 lei) care reprezinta contributia unitatii la fondul de concedii medicale si alte creante la bugetul statului.

La 31 decembrie 2023, creantele comerciale indoielnice avand o valoare de 1.701.565 lei (2022: 1.862.652 lei) au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

Nota 5. Creante (continuare)

Denumire	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2023
La 1 ianuarie	1.701.565	1.862.652
Sume trecute pe cheltuiala	161.087	-
Reversari in timpul anului	-	(161.087)
La 31 decembrie	1.862.652	1.701.565

Nota 6. Casa, conturi la banci si investitii pe termen scurt

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Conturi curente	4.041.789	5.407.329
Casa	682	133
Total casa si conturi la banci	4.042.471	5.407.462
Depozite	1.716.496	2.604.735
Total numerar disponibil	5.758.967	8.012.197

Nota 7. Cheltuieli in avans

Cheltuielile inregistrate in avans la 31 decembrie 2023 au fost in suma de 19.160.240 lei (31 decembrie 2022: 20.176.331 lei) constau in principal din comisioane bancare, costuri asociate obtinerii facilitatii de credit contractate in 2022, alte plati in avans pentru asigurarile de raspundere civila a retelei, chirie in avans si licente soft.

Nota 8. Datorii

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	peste 1 an
Datorii comerciale - furnizori terti	725.353	845.818	845.818	-
Sume datorate entitatilor afiliate	98.806.388	125.973.186	18.717.920	107.255.266
Furnizori-facturi nesoosite	19.546	243.134	243.134	-
Clienti Creditori	12.037	24.786	24.786	-
Total datorii comerciale	99.563.324	127.086.924	19.831.658	107.255.266
Imprumuturi bancare in valuta	148.138.993	191.214.645	-	191.214.645
Sume datorate entitatilor afiliate - garantii de buna executie	4.841.068	7.872.846	6.023.291	1.849.555
Sume datorate furnizorilor terti - garantii de buna executie	290.139	305.050	305.050	-
Datorii fata de personal	1.152.157	560.785	560.785	-
Taxe salariale	559.445	332.304	332.304	-
Alte taxe la bugetul de stat si bugetele locale	719.663	763.346	763.346	-
Alte datorii	11.082.661	12.039.273	12.039.273	-
Total alte datorii	166.784.126	213.088.249	20.024.049	193.064.200
Total datorii	266.347.450	340.175.173	39.855.707	300.319.466

Nota 8. Datorii (continuare)

Linia de alte datorii este detaliata in tabelul urmatoar:

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2023
MUNICIPIUL BUCURESTI – redeventa	6.129.147	6.806.965
Decontari cu entitati din grupul UTI	4.947.400	4.974.600
Allianz Tiriac Asigurari SA	-	248.848
Alte datorii	6.114	8.860
Total Alte datorii	11.082.661	12.039.273

Suma de 6.806.965 lei (2022: 6.129.147 lei) se refera la redeventa datorata Primariei Municipiului Bucuresti. Pe linia „Decontari cu entitati din grupul UTI” este inclusa suma de 4.974.600 lei (2022: 4.947.400 lei), reprezentand plata amanata catre grupul UTI conform contractului de vanzare – cumparare. In contextul modificarilor propuse de ANCOM (Nota 19.2), conducerea Societatii considera ca aceste conditii nu au fost indeplinite, si a notificat grupul UTI in acest sens, suma fiind la aceasta data subiectul unui litigiu in curs. Suma de 248.848 lei reprezinta suma ramasa de plata catre Allianz Tiriac Asigutrari S.A. in legatura cu polita de asigurare 550337491 din 11 August 2023.

Datoriile in relatia cu partile afiliate / legate sunt prezentate in Nota 16.3.

8.1. Imprumuturi bancare

In februarie 2017, Societatea a contractat o facilitate de refinantare, avand un sold de 3.204.238,09 euro la data de 31 decembrie 2017. La aceeasi data, Societatea avea un al doilea imprumut cu sold de 16.833.861,52 euro, dobandit ca urmare a fuziunii cu Direct One Infrastructure SRL, imprumut prin care s-a finantat achizitia Netcity Telcom SA de catre Direct One Infrastructure SRL.

In luna aprilie 2018 compania a mai contractat o facilitate de credit in suma de 10.100.000 euro pentru continuarea investitiilor aferente dezvoltarii retelei Netcity.

In luna octombrie 2021 compania a mai contractat o facilitate de credit in suma de 1.450.000 euro pentru continuarea investitiilor in dezvoltarea retelei Netcity, din care a utilizat pana la 31.12.2021 suma de 604.188 euro (echivalentul a 2.989.583 lei la 31.12.2021), scadenta la 31.03.2028.

Facilitatile de mai sus au fost refinantate in luna martie 2022 printr-un nou imprumut bancar in suma totala de 55.000.000 EUR. Acesta include 3 facilitati:

- Facilitatea A: refinantarea creditelor existente si a comisiunelor bancare aferente contractarii creditului, in valoare totala de 25.000.000 EUR;
- Facilitatea B: facilitate de investitii de 27.500.000 EUR pentru continuare lucrarilor de dezvoltare a retelei Netcity si
- Facilitatea C: emitere de scrisori de garantie, in limita a 2.500.000 EUR.

Facilitatile sunt scadente la data de 30 Martie 2040, avand o perioada de gratie de 4 ani (30 Iunie 2026). Rata dobandii pentru Facilitatile de mai sus se calculeaza ca suma intre rata EURIBOR si marja bancilor finantatoare. Netcity are incheiate contracte Swap pentru 70% din Facilitatile de finantare A si B.

Angajamentele financiare (eng: Financial Covenants) aferente Facilitatilor de finantare devin aplicabile dupa finalizarea investitiei (i.e 2027).

La 31 decembrie 2023, soldurile celor 3 facilitati de credit erau:

- Facilitatea A: 25.000.000 EUR (echivalentul a 124.365.000 RON);
- Facilitatea B: 13.439.195 EUR (echivalentul a 66.849.645 RON);
- Facilitatea C: suma utilizata pentru emitere scrisori de garantie a fost de 870.396 EUR.

Pentru garantarea obligatiilor de plata asumate prin contractul de credit, Societatea a constituit in favoarea bancii urmatoarele garantii:

- Garantie reala mobiliara de prim rang de prioritate asupra actiunilor detinute de cei doi asociati (a se vedea Nota 11);

Nota 8. Datorii (continuare)

- Garantie reala mobiliara de prim rang de prioritate asupra tuturor bunurilor proprietate privata a societatii precum si a bunurilor construite pe proprietatea publica care fac parte din Reteaua Netcity;
- Garantie reala mobiliara de prim rang de prioritate asupra disponibilitatilor din toate conturile in lei si in valuta;
- Cesiune cu titlu de garantie, de prim rang de prioritate, asupra creantelor Societatii.
- Cesiune asupra drepturilor de despagubire rezultate din politele de asigurare incheiate de Societate cu asiguratorii agreeati de banca.

8.2. Imprumuturi de la entitati afiliate

In cursul anului 2021 Societatea a primit un imprumut in valoare de 2.500.000 lei de la Direct One. Ulterior, ca urmare a prevederilor contractului de vanzare a 49% din actiunile detinute in Netcity Telecom incheiat intre Direct One si MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS („Meridiam”), pe data de 22 decembrie 2021 creantele totale reprezentand cele doua imprumuturi existente la acea data acordate de Direct One catre Netcity impreuna cu dividendele distribuite catre Direct One in 20 decembrie 2021 (impreuna 78.166.910 lei) au fost convertite intr-un imprumut acordat catre Netcity Telecom in valoare de 15.793.897 EUR, pe o perioada de 21 de ani, rambursabil la finalul perioadei de creditare, si avand o rata a dobanzii de 9%. Conform contractului de imprumut, un procent de 49.00010581% din suma imprumutata (7.739.026 EUR) a fost cedata cu titlu gratuit de catre Direct One catre MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS.

Pe data de 12 Aprilie 2023, prin actul additional numarul 1 din la Junior Loan Agreement, Netcity a obtinut o finantare suplimentara in suma de EUR 2.760.000 din partea actionarilor (pentru extinderea retelei in anul 2023). Finantarea a fost incasata intergral pana la 31 Decembrie 2023.

Astfel, la 31 decembrie 2023 structura finala a soldurilor imprumuturilor acordate de Direct One si Meridiam catre Netcity si a dobanzilor aferente, in suma totala de 107.255.266 lei (echivalentul a 21.560.581 EUR), se prezinta dupa cum urmeaza:

2023	Detalii	RON	EUR
Direct One	Principal	47,071,993	9,462,468
Direct One	Dobanda	7,582,968	1,524,337
Meridiam	Principal	45,226,224	9,091,429
Meridiam	Dobanda	7,374,082	1,482,347
Total		107,255,266	21,560,581

Situatia existenta la 31 decembrie 2022 (in EUR si echivalentul in RON) a fost urmatoarea:

2022	Detalii	RON	EUR
Direct One	Principal	39,850,668	8,054,871
Direct One	Dobanda	3,674,995	742,813
Meridiam	Principal	38,288,059	7,739,026
Meridiam	Dobanda	3,530,893	713,687
Total		85,344,615	17,250,397

Pentru garantarea obligatiilor de plata asumate prin contractul de credit incheiat cu Meridiam Eastern Europe IV A SAS, Societatea a constituit in favoarea imprumutatorului urmatoarele garantii:

Nota 8. Datorii (continuare)

- Garantie reala mobiliara avand rang secund de prioritate asupra tuturor bunurilor proprietate privata a societatii precum si a bunurilor construite pe proprietatea publica care fac parte din Reteaua Netcity;
- Garantie reala mobiliara avand rang secund de prioritate asupra disponibilitatilor din toate conturile in lei si in valuta;
- Cesiune cu titlu de garantie, avand rang secund de prioritate, asupra creantelor Societatii.
- Cesiune cu titlu de garantie, avand rang secund de proritate, asupra drepturilor de despagubire rezultate din politele de asigurare incheiate de Societate cu asiguratorii agreati de banca.
- Cesiune cu titlu de garantie, avand rang secund de prioritate, asupra veniturilor generate de Societate.

Nota 9. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 Societatea nu avea inregistrate provizioane de riscuri si cheltuieli.

Nota 10. Venituri in avans

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2023 venituri in avans in suma de 845.777 lei (31 decembrie 2022: 637.020 lei) reprezentand venituri in avans aferent unor contracte de inchiriere pe termen lung.

Nota 11. Capital si rezerve

11.1 Capitaluri proprii

Situatia capitalurilor proprii la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este prezentata in continuare:

Descriere	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Capital social	5.103.540	5.103.540
Rezerve legale	2.304.572	2.304.572
Rezultatul reportat	19.311.032	36.897.201
Rezultatul exercitiului	17.586.169	17.702.551
Repartizarea profitului	-	-
Total	44.305.313	62.007.864

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, capitalul social subscris al Societatii in suma de 5.103.540 lei este aferent unui numar de 510.354 actiuni. Actiunile sunt comune si au valoarea nominala de 10 lei/parte sociala.

11.2 Structura actionariatului

Pe data de 22 decembrie 2021 Direct One a incheiat un contract de vanzare a 49% din actiunile detinute in Netcity Telecom catre MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS, o companie cu sediul in Franta.

Structura actionariatului la 31.12.2023 si respectiv la la 31 decembrie 2022, este urmatoarea:

Actionari	Actiuni	Procent
Direct One SA	260.280	51,00%
MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS	250.074	49,00%
Total	510.354	100%

Conform Actului Constitutiv, Societatea este administrata in sistem dualist, de un Directorat (format din 3 membri) si de un Consiliu de Supraveghere (format in total din 6 membri, fiecare actionar numind un numar de 3 membri in Consiliu de Supraveghere).

Nota 11. Capital si rezerve (continuare)

11.3 Rezultatul exercitiului si repartizarea profitului

La data pregatirii situatiilor financiare Adunarea Generala a Asociatilor nu luase o decizie cu privire la repartizarea profitului anului.

Descriere	Realizat in 2022	Realizat in 2023
Rezultat reportat de repartizat (din anii precedenti)	19.311.032	36.897.201
Profit net de repartizat (din anul curent), pe urmatoarele destinatii:	17.586.169	17.702.551
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-
- rezerva legala	-	-
- dividend	-	-
- alte rezerve	-	-
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	36.897.201	54.599.752

Pe data de 20 decembrie 2021 Societatea a distribuit dividende in valoare de 70.807.304 lei, reprezentand rezultatul reportat existent la data mentionata. Aceste dividende au fost convertite intr-un imprumut, creditorii fiind cei doi actionari ai Netcity (mai multe detalii se regasesc in Nota 8.2).

Nota 12. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Societatii in cursul anului 2023, realizata in intregime pe teritoriul Romaniei, in valoare de 61.177.981 lei (55.330.793 lei in cursul anului 2022), se imparte pe urmatoarele segmente de activitate:

Segment de activitate	2022	2023
Venituri din inchiriere tubete	26.852.345	28.608.973
Venituri din prestari servicii	1.389.778	2.440.758
Venituri din inchiriere racorduri	24.223.942	28.121.262
Venituri din activitati diverse	2.168.688	2.006.988
Venituri din vanzarea marfurilor	696.040	-
Total cifra de afaceri	55.330.793	61.177.981

Nota 13. Cheltuieli cu personalul si informatii privind salariatii, membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere

13.1. Administratorii si directorii

In cursul anului 2023, cheltuielile cu indemnizatiile administratorilor si conducerii executive au fost de 1.994.536 lei, din care 1.950.676 salarii brute si 43.860 CAM 2.25% (2022: 1.203.920 lei).

La 31 decembrie 2023 conducerea executiva a Societatii era asigurata catre:

NUME SI PRENUME	FUNCTIA
Adrian Vasile Racasan	Director General si Presedinte Directorat
Cristian Mircea Osadcuk	Director
Danut Pantazescu	Director

La 31 decembrie 2023, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai Consiliului de administratie si conducerii executive si nu avea inregistrate avansuri spre decontare catre membrii directoratului si a consiliului de supraveghere. De asemenea, nu exista imprumuturi acordate de catre Societate catre directori, nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

Nota 13. Cheltuieli cu personalul si informatii privind salariatii, membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere (continuare)

13.2. Salariati

- Numarul mediu al salariatilor Societatii
- in intervalul 01.01.-31.12.2023: numar mediu 28
 - la 31.12.2023: numar efectiv 32 (27 FTE + 5 PTE)

Structura salariatilor Societatii se prezinta astfel:

Departament	Numar mediu salariati 31 decembrie 2022	Numar mediu salariati 31 decembrie 2023
Departament operational si mentenanta	12	17
Departament comercial	2	2
Planning&Design	8	6
Directia financiar-contabila	2	2
Altele	6	1
Total	30	28

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2023 au fost de 6.944.878 lei (6.977.325 lei in 2022), cheltuielile cu asigurarile sociale si contributia la fondurile de pensii fiind cuprinse in aceasta suma. In anul 2023 cheltuielile cu contributia asiguratorie in munca sunt in suma de 156.549 lei (2022: 178.861).

Nota 14. Alte cheltuieli de exploatare

In categoria alte cheltuieli de exploatare sunt cuprinse:

Nr.	Descriere	2022	2023
1.	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune	6.129.147	6.808.562
2.	Cheltuieli cu chiriile	341.064	437.738
3.	Cheltuieli cu primele de asigurare	187.995	253.813
4.	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	34.779	32.681
5.	Cheltuieli postale si taxe de comunicatii	22.796	52.855
6.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	59.973.430	92.410.030
8.	Alte cheltuieli	3.238.642	2.121.326
8.	Cheltuieli cu pregatirea personalului	3.450	570
9. (rd. 1-8)	Cheltuieli privind prestatiile externe – total	69.931.303	102.117.575
10.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	22.430	29.464
11.	Alte cheltuieli	2.208	4.353
12. (rd. 9-11)	Total	69.955.941	102.151.392

In cadrul cheltuielilor cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile este inclusa valoarea redeventei pentru contractul de concesiune cu Primaria Municipiului Bucuresti, in suma de 6.806.965 lei (6.129.147 lei pentru anul 2022).

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti sunt detaliate mai jos:

Descriere	2022	2023
Cheltuieli cu serviciile executate (capitalizate), din care:	57.736.674	89.072.095
Cheltuieli cu serviciile executate de parti afiliate CAPEX (Nota 16.5)	57.429.257	87.786.827
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	914.718	1.386.273
Lucrari de service si mentenanta	259.100	278.410
Consultanta si audit	171.274	132.537
Servicii de acces	492.967	712.339
Alte cheltuieli, din care:	398.697	828.376
Cheltuieli servicii prestate de parti afiliate	398.696	828.376
Total	59.973.430	92.410.030

Nota 14. Alte cheltuieli de exploatare (continuare)

Auditul Societatii in anul 2023 a fost asigurat de firma Ernst & Young S.R.L. Onorariile sunt stabilite pe baza contractului incheiat intre cele doua parti si sunt incluse in categoria „Consultanta si audit”.

Nota 15. Venituri si cheltuieli financiare

15.1. Venituri financiare

Descriere	2022	2023
Venituri din dobanzi	39.604	12.981
Venituri din diferente de curs valutar	6.100.077	4.513.626
Alte venituri financiare	34.623	0
Total	6.174.304	4.526.607

15.2. Cheltuieli financiare

	2022	2023
Cheltuieli privind dobanzile	12.497.710	16.753.060
Cheltuieli din diferente de curs valutar	6.197.274	6.147.782
Alte cheltuieli financiare	5.809	0
Total	18.700.793	22.900.842

Nota 16. Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate

16.1 Descrierea partilor afiliate / legate

Incepand cu 15 februarie 2017 pana in decembrie 2021, Societatea a fost parte din grupul Electrogrup Infrastructura SA avand ca parinte direct pe Direct One SA. Incepand cu decembrie 2021, societatea este controlata in comun de cei doi actionari actuali (a se vedea Nota 11). Societatea deruleaza tranzactii cu societatile din cadrul grupului Electrogrup Infrastructura SA, precum si cu noul sau actionar Meridiam Eastern Europe IV A SAS.

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite de catre Electrogrup Infrastructura SA in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare.

In cursul anului 2023 Societatea a derulat tranzactii cu societati afiliate din cadrul Grupului Electrogrup Infrastructura, dupa cum urmeaza:

- Electrogrup Infrastructura SA – refacturari servicii;
- REGGIA CAPITAL&REAL ESTATE SRL (fost „Direct One New Media”) - activitati de inchiriere spatii intr-o cladire de birouri - parte afiliata;
- Electrogrup SA - servicii de antrepriza generala; executie lucrari de mentenanta retele si logistica - parte legata;
- Nova Power & Gas SRL – inchiriere mijloace de transport
- Direct One SA – inchiriere infrastructura subterana de telecomunicatii; imprumuturi primite.

Nota 16. Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate (continuare)

16.2. Creantele Societatii in relatia cu partile legate/afiliate

Creante	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
ELECTROGRUP SA	943.852	2.978.819
Total creante	943.852	2.978.819

16.3. Datoriile Societatii in relatia cu partile legate/afiliate

Datorii	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
ELECTROGRUP SA	18.249.459	26.520.396
DIRECT ONE SA	43.525.663	54.654.961
REGGIA CAPITAL&REAL ESTATE SRL	10.121	10.178
ELECTROGRUP INFRASTRUCTURE SA	43.261	43.056
NOVA POWER & GAS SRL	-	17.136
MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS	41.818.952	52.600.305
Total datorii	103.647.456	133.846.032

Sumele datorate catre Electrogrup SA constau in datorii comerciale si garantii de buna executie.

Din sumele datorate catre Direct One, 54.654.961 lei reprezinta soldul imprumuturilor acordate societatii, impreuna cu dobanda cumulata la 31 decembrie 2023 (mai multe detalii in Nota 8.2).

Sumele datorate catre Meridiam Eastern Europe IV A SAS reprezinta soldul imprumuturilor acordate societatii, impreuna cu dobanda cumulata la 31 decembrie 2023 (mai multe detalii in Nota 8.2).

16.4. Vanzarile de bunuri si servicii catre partile legate/afiliate

Vanzari	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
ELECTROGRUP S.A.	582.742	1.250
DIRECT ONE SA	233.428	189.067
Total vanzari	816.170	190.317

16.5. Achizitiile de bunuri si servicii de la partile legate / afiliate, inclusiv dobanda

Achizitii	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
ELECTROGRUP S.A.	64.943.929	91.786.554
DIRECT ONE SA	3.593.345	3.923.541
REGGIA CAPITAL&REAL ESTATE SRL	97.087	102.129
NOVA POWER & GAS SRL	-	64.800
MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS	20.749.227	3.807.281
ELECTROGRUP INFRASTRUCTURE SA	304.896	443.701
Total achizitii	89.688.484	100.128.006

Achizitiile din anul 2023, se refera in principal la:

- Electrogrup: servicii capitalizate, in valoare de 87.786.827 lei si servicii de mentenanta in suma de 198.094 lei. (2022: 57.429.257 lei, respectiv 148.024 lei) (Nota 14).
- Direct One SA: dobanzi imprumut intercompany;
- Nova Power & Gas: inchiriere mijloace de transport;
- Meridiam Eastern Europe IV A SAS: dobanzi imprumut intercompany.

Nota 17: Evenimente ulterioare

Prin actul aditional numarul 2 din data de 09 Februarie 2024 la Junior Loan Agreement, Netcity a obtinut o finantare suplimentara de EUR 1.567.000 din partea actionarilor, pentru extinderea retelei. Pana la data situatiilor financiare Netcity a incasat suma de EUR 1.303.438 (conform scadentarii de finantare).

Nu exista alte evenimente ulterioare care sa necesite prezentarea in situatiile financiare sau ajustarea acestora.

Nota 18: Corectarea erorilor contabile

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022, Societatea nu a corectat erori contabile pe seama rezultatului raportat.

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate

19.1. Contractul de Concesiune

In cursul anului 2008 Societatea a incheiat un contract de concesiune ("Proiectul") cu Primaria Municipiului Bucuresti, conform caruia Societatea are dreptul de a construi si opera reseaua de fibra optica a Municipiului Bucuresti pentru o perioada de 49 ani. Conform contractului de concesiune, Societatea va plati Primariei Municipiului Bucuresti redevente in valoare de 12% din veniturile minimale anuale rezultate din operarea retelei (contractul de concesiune defineste veniturile minimale).

Contractul de concesiune stipuleaza circumstantele incetarii contractului de concesiune inainte de finalizarea contractului. In aceasta situatie, Societatea ar avea obligatia transferarii activelor aferente Proiectului catre Primaria Municipiului Bucuresti si, in schimb, ar fi indreptatita sa primeasca o compensatie financiara aferenta (contractul de concesiune defineste aceasta compensatie ca "Valoare recuperabila"), iar Primaria Municipiului Bucuresti va trebui sa preia obligatiile Societatii catre terti imprumutatori, in baza unui acord incheiat intre Primarie si respectivii terti imprumutatori. Conform contractului de concesiune, in anumite situatii, Primaria Municipiului Bucuresti poate fi indreptatita sa solicite penalitati in anumite conditii de incetare a contractului.

La inceputul anului 2009 Societatea a finalizat faza Pilot a proiectului, totalizand aproximativ 12 km de canalizatie principala si a inceput incheierea si derularea contractelor cu operatorii de telecomunicatii. Pana la sfarsitul anului 2012 Societatea a continuat construirea de canalizatie ajungand la un total 908 km de canalizatie principala si secundara, atingand astfel obiectivul de lungime de canalizatie al etapei I asumat conform contractului de concesiune.

Compania a reluat investitiile in extinderea canalizatiei in 2017. De asemenea, la 26 iulie 2018, Consiliul Municipal Bucuresti a aprobat Studiul de fezabilitate pentru Faza a II-a, intrandu-se astfel in a doua etapa de implementare a Retelei Netcity dupa finalizarea procedurilor de inchidere pentru prima etapa. Pana la finele anului 2023 lungimea totala a canalizatiei receptionate a ajuns la cca 2.536 km (2022: 2.070 km).

19.2. Litigii

Prin Hotărârea nr. 108/6 martie 2008, Consiliul General al Municipiului București (denumit în continuare "CGMB") a aprobat contractul de concesiune de lucrări publice în sistem de parteneriat public / privat între Municipiul București, în calitate de concedent și Concesiune Telecom SRL (ca succesori în urma unei operațiuni de divizare al UTI GRUP SA (denumită în continuare "UTI") și Netcity Telecom SA (denumită în continuare "Netcity"), în calitate de concesionar. Obiectul contractului de concesiune îl reprezintă „concesionarea exclusivă de către concedent către concesionar a lucrărilor de realizare și administrare a Rețelei Netcity”.

La data de 2 iunie 2008, a fost încheiat Contractul de concesiune de lucrări publice nr. 4390, pentru executarea „Rețelei metropolitane de fibră optică a municipiului București pentru telecomunicații - Netcity” între Municipiul București, prin Primarul General, pe de-o parte și UTI SYSTEM SA și Netcity Telecom, pe de altă parte. Prin urmare, la sfârșitul anului 2008, Netcity a început să încheie contracte cu furnizorii de

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

servicii și rețele de comunicații electronice în vederea introducerii cablurilor acestora în rețeaua magistrală realizată, a realizării racordurilor la clădiri și a administrării acestora.

În luna octombrie 2012 a intrat în vigoare Legea nr. 154/2012 privind regimul infrastructurii rețelilor de comunicații electronice. Prevederile acestei legi stabilesc cadrul legal în care se vor realiza instalarea, întreținerea, înlocuirea sau mutarea rețelilor de comunicații electronice sau a elementelor de infrastructură necesare susținerii acestora.

În cursul anului 2012 Primaria Municipiului București a notificat Autoritatea Nationala pentru Administrare și Reglementare în Comunicatii („ANCOM”) ca Societatea poate intra sub incidența Legii nr. 154/2012. Ca rezultat al acestei notificări, ANCOM a emis un Aviz, în mai 2013, prin care reglementa metodologia de determinare a preturilor aferente operării rețelei Netcity.

În perioada iunie – iulie 2013, Netcity și Municipiul București au formulat acțiuni în justiție în contradictoriu cu ANCOM vizând suspendarea și anularea Avizului ANCOM. Toate aceste solicitări au fost conexe într-un singur dosar în care s-a pronunțat hotărârea prin care instanța a respins cererile de chemare în judecată, dar nu pentru că ar fi constatată legalitatea avizului, ci pentru că a apreciat că avizul ANCOM nu are caracterul unui act administrativ, reprezentând numai o operațiune administrativă prealabilă emiterii unui act administrativ, astfel încât nu poate forma obiect al verificării legalității pe cale judecătorească. Întrucât instanța a respins capătul de cerere principal având ca obiect anularea Avizului ANCOM, capătul de cerere formulat în subsidiar de către unii operatori a fost la rândul său respins ca rămas fără obiect.

În iulie 2016 a fost adoptată o nouă lege ("Legea 159/2016") care înlocuiește Legea 154/2012 și care reglementează regimul infrastructurii fizice a rețelilor de comunicații electronice, care stabilește o serie de măsuri pentru reducerea costului instalării rețelilor de comunicații electronice.

În decembrie 2016, Societatea a primit o comunicare din partea ANCOM, prin care este notificată ca avizul ANCOM emis în 2013 nu a fost implementat în termen de 90 de zile de la data emiterii noii legi și ca în baza prevederilor Legii 159/2016 se vor stabili și impune condițiile tehnice și economice de acces al furnizorilor de rețele de comunicații electronice la infrastructura fizică.

Intemeindu-se pe dispozițiile noii legi, ANCOM a emis Decizia nr. 40/14 ianuarie 2019 (Decizia ANCOM) pentru stabilirea și impunerea condițiilor tehnice și economice în care se realizează accesul la infrastructura fizică realizată de societatea Netcity Telecom SA în baza Contractului de concesiune nr. 4390/2 iunie 2008 încheiat cu Municipiul București și care a fost comunicată Netcity în data de 15 ianuarie 2019. Decizia este aplicabilă și a fost aplicată din data de 17 martie 2019 și nu are impact retroactiv.

Netcity a contestat în termenul legal Decizia ANCOM, respectiv la data de 15.02.2019, formulând împotriva acestei decizii o acțiune în anulare, înregistrată la Curtea de Apel București, prin care a solicitat, în contradictoriu cu ANCOM, anularea acestui act administrativ. De asemenea, la aceeași dată, Netcity a înregistrat la Curtea de Apel București, o cerere de suspendare a executării Deciziei ANCOM, până la data soluționării definitive a cererii privind anularea actului administrativ.

Cererea în anulare formulată de Netcity în contradictoriu cu ANCOM în care au intervenit o serie de operatori (Prime Telecom S.R.L., RCS&RDS S.R.L., Asociația Natională a Internet Service Providerilor din România – ANISP, Asociația Interlan, Asociația Operatorilor Mobili din România – AOMR, Interlan Internet Exchange S.R.L., Ines Group S.R.L, GTS Telecom S.R.L.) a fost respinsă de instanța de fond ca neîntemeiată. De asemenea, au fost respinse ca neîntemeiate și cererile de intervenție principale fiind admise cererile de intervenție accesorii formulate în favoarea ANCOM. Hotărârea instanței poate fi atacată de recurs în termen de 15 zile de comunicare. Până la data prezentei hotărârea nu a fost comunicată.

Separat, Municipiul București prin Primaria Generală a depus la data de 15.02.2019 individual, acțiuni similare împotriva Deciziei ANCOM. Cererea Municipiului București prin care solicita anularea Deciziei 40/2019 emisă de ANCOM a fost conexată la cererea formulată de către Netcity având același obiect și anume Anulare deciziei emise de către ANCOM. Prin urmare și această cerere a fost respinsă de instanța de fond ca neîntemeiată.

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

În ceea ce privește cererile de suspendare a executării Deciziei ANCOM, până la data soluționării definitive a cererii privind anularea actului administrativ, inițiale atât de Netcity cât și de Municipiul București, acestea au fost respinse în mod definitiv de către Inalta Curte de Casație și Justiție.

Legat de cele de mai sus, Municipiul Bucuresti si Societatea sunt angajate in mai multe litigii ca urmare a cererilor formulate de o parte dintre clientii Societatii, prin care se solicita: i) anularea hotararii initiale date de Consiliul General al Municipiului Bucuresti de aprobare a Contractului de Concesiune, sau/si a Contractului de Concesiune, ii) modificarea hotararii initiale date de Consiliul General al Municipiului de Bucuresti de aprobare a Contractului de Concesiune ori modificarea Contractului de Concesiune prin emiterea unui act administrativ care sa includa conditiile tehnice si economice prevazute de Avizul ANCOM precum si iii) anularea unor clauze din contractele cu clientii care nu sunt in conformitate cu avizul ANCOM precum si restituirea diferentei dintre tarifele contractuale si cele prevazute in Avizul ANCOM pentru perioada ulterioara emiterii Avizului ANCOM.

Dintre acestea, la data acestor situatii financiare, se mai afla pe rol doua dosare, unul prin care un fost client solicita fata de Primaria Municipiului Bucuresti despagubiri ca urmare a prejudiciului cauzat prin refuzul de a emite și de a pune în aplicare actul administrativ având ca obiect reglementarea condițiilor tehnice și economice în care se realizează accesul furnizorilor de rețele de comunicații electronice la infrastructura rețelei metropolitane de fibră optică a Municipiului București "Netcity". Acest dosar, initial suspendat, in care Netcity Telecom are calitatea de intervenient a fost repus pe rol, cu termen la data de 5 mai 2022, termen la care instanța a respins recursul împotriva încheierii de suspendare, dosarul rămânând în continuare suspendat, până la soluționarea celui de-al doilea litigiu de mai jos. Al doilea dosar, avand ca obiect constatarea nulitatii unor clauze din contractele de prestari servicii inchiriere si restituirea unor sume considerate a fi percepute in mod abuziv, in care Netcy Telecom are calitatea de parat, a fost suspendat in faza de apel (in prima instanta actiunea fiind respinsa) pana la solutionarea celor doua dosare avand ca obiect anularea deciziei Consiliului Concurentei, dintre care unul a fost deja respins iar altul a fost transmis instanței de fond spre rejudecare.

Impotriva societatii a fost deschisa la finalul anului 2022 o actiune de chemare in judecata de catre unul dintre clientii săi prin care acesta solicita plata în echivalent lei a sumei de 105.541,88 Euro, sumă estimată provizoriu, reprezentând prejudiciul suferit în urma abuzului de poziție dominantă săvârșit de pârâtă și constatat prin Decizia nr.93 din 16.12.2019 și obligarea Netcity Telecom la plata dobânzii legale penalizatoare în cuantum de 107.002,70 lei aferentă sumei principale menționate mai sus, sumă estimată provizoriu, calculată de la momentul producerii prejudiciului până la data formulării cererii de chemare in judecată precum și în continuare până la recuperarea integrală și efectivă a prejudiciului. Față de pretențiile formulate de reclamantă, Netcity Telecom a depus întâmpinare.

La primul termen Netcity Telecom a depus cerere de confidențializare, cerere ce a fost admisă în integralitate de instanța de judecată. Printre probele incuviințate de instanță în cauză se regăsește și proba cu expertiză având ca obiectiv principal calcularea diferenței dintre prețul achitat de reclamant în perioada 10.02.2011 – 11.04.2019 și cel care ar fi trebuit plătit dacă abuzul de poziție dominantă nu s-ar fi produs precum și calcularea dobânzii legale aferente acestui debit. Următorul termen dispus în această cauză în vederea depunerii de raportului de expertiză este 06.06.2024.

La începutul anului 2023 Municipiul București a solicitat Netcity Telecom să-și exprime un punct de vedere cu privire la solicitarea instanței de a depune la dosarul unei cauze (inițiate de un client al Netcity Telecom împotriva Municipiului București), o serie de documente cum ar fi Contractul de concesiune în integralitatea sa și Studiul de fezabilitate etapa a II-a realizat de KPMG pentru proiectul Netcity. Apreciind ca fiind în interesul său, pentru protejarea unor informatii considerate confidențiale, Societatea a considerat oportun să intervină în acest dosar pentru a avea ocazia să-și susțină poziția. Ca urmare a solicitării Netcity Telecom documentele au fost depuse la compartimentul de informații clasificate al instanței, părțile neavând acces la ele. La termenul fixat pentru data de 23.03.2023 instanța a admis în principiu cererea de intervenție formulată de Netcity Telecom. La termenul din data de 11 mai 2023 instanța a rămas în pronuțare și, având nevoie de timp pentru a delibera, a amânat pronunțarea în mod succesiv până la data de 30.06.2023 când a respins cererea de chemare în judecată ca nefondată și a admis cererea de intervenție accesorie formulată de Netcity Telecom. Hotărârea a fost atacată cu recurs de către reclamantă, urmând a fi judecat de Curtea de Apel București.

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

Actiunile viitoare ale ANCOM ca urmare a aparitiei Legii nr. 159/2016, precum si rezultatele litigiilor prezentate mai sus nu pot fi estimate si pot avea un impact semnificativ asupra termenelor prevazute in contractul de concesiune.

La sfarsitul anului 2019, UTI Nectcity Investment BV si UTI Grup SA au formulat o actiune in pretentii impotriva Nectcity intemeiata pe dispozitiile Contractului de vanzare-cumparare a participatiilor Nectcity (SPA) prin care solicita obligarea Nectcity la plata sumei de 1.000.000 euro echivalent in lei reprezentand diferenta de pret si a sumei de 45.699 euro reprezentand dobanzi penalizatoare până la data introducerii actiunii și ulterior până la data plății efective. Această solicitare a fost admisă de prima instanță, Nectcity fiind obligată la plata sumelor solicitate către reclamante. Împotriva acestei hotărâri, Nectcity a formulat apel. La data de 22.04.2021 instanța pronunță hotărârea prin care se admite apelul și schimbă sentința civilă apelată în sensul că respinge, ca neîntemeiată, cererea de chemare în judecată. De asemenea, obligă intimata reclamantă Uti Nectcity Investment BV să plătească apelantei pârâte suma de 30.665,18 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în apel și suma de 2,82 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în apel. La data de 20.01.2022 UTI Grup și UTI BV au depus recurs. Recursul a fost comunicat iar Nectcity a depus întâmpinare la cererea de recurs, dosarul având termen stabilit în recurs pentru data de 03.05.2022, termen la care instanța a pronunțat următoarea soluție: respinge ca nefondat recursul declarat de recurente-reclamante Uti Grup S.A. și Uti Nectcity Investment BV împotriva deciziei civile nr. 739A din 22 aprilie 2021, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VI-a Civilă. Obligă în solidar pe recurente-reclamante la plata către intimata-pârâtă Nectcity Telecom a cheltuielilor de judecată în cuantum de 7.683,92 lei. Soluția este definitivă, ceea ce înseamnă ca Nectcity poate reține plata amanată în valoare de 1.000.000 euro până la soluționarea definitivă a dosarului ce are ca obiect acțiunea inițiată de Nectcity Telecom împotriva Uti Grup S.A. și Uti Nectcity Investment BV (nr.6892/3/2021).

La rândul său Nectcity Telecom a depus o acțiune în pretenții, împotriva Uti Grup S.A. și Uti Nectcity Investment BV prin care se solicită obligarea Pârâților la plata către Nectcity a sumei de 2.386.492 Euro reprezentând prejudiciu suferit în perioada anului 2019 în temeiul clauzelor 7.2.5, 7.2.1 (u) și 10.3 din contractul de vânzare cumpărare acțiuni/părți sociale din data de 26.08.2016 la care se adaugă cheltuielile de judecată. Pârâții au depus întâmpinare care a fost comunicată Nectcity pentru a formula răspuns. În data de 16.03.2022 instanța a suspendat judecata cauzei până la soluționarea definitivă a acțiunii în anulare formulată de Nectcity asupra Deciziei ANCOM nr. 40/14 ianuarie 2019 pentru stabilirea și impunerea condițiilor tehnice și economice în care se realizează accesul la infrastructura fizică realizată de Nectcity.

De asemenea, Societatea a inițiat o serie de demersuri pentru recuperarea unor debite înregistrate de unii clienți, în acest sens fiind pe rol două litigii împotriva a doi dintre acești clienți.

Conducerea Societății considera ca a făcut și va continua să facă toate demersurile necesare pentru continuarea activității Societății și ca, la data situațiilor financiare, Conducerea nu are nicio intenție și nicio indicație cu privire la încheierea Contractului de Concesiune în viitorul previzibil. De asemenea, Conducerea Societății nu are informații ca litigiile mai sus menționate vor declanșa efecte negative asupra activității viitoare și asupra modelului de afaceri al Societății în viitorul previzibil.

Aceste litigii menționate anterior sunt în curs de desfășurare la data situațiilor financiare. Conducerea Societății considera ca cel mai probabil nu va avea obligații viitoare de plată ca urmare a litigiilor menționate mai sus și, prin urmare, nu a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli în situațiile financiare.

19.3. Investigatia Consiliului Concurentei

În aprilie 2016, ca rezultat al unei plângeri formulate de către un client (INES), plângere ce a fost respinsă inițial de către Consiliul Concurentei dar apoi admisă de instanța de judecată, Președintele Consiliului Concurentei a emis un Ordin de Începere a unei noi investigații asupra Societății și a Primăriei Municipiului București. Investigatia demarata a avut obiectivul de a verifica plangerea primita in ceea ce priveste posibila incalcare a Legii Concurentei dupa cum urmeaza:

- i) Nectcity Telecom are o posibila pozitie dominanta in piata si posibila abuzare de pozitie dominanta in detrimentul pietei.
- ii) Municipiul Bucuresti nu a aplicat Avizul ANCOM.

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

Investigatia a fost finalizată, la data de 16.10.2019 echipa de investigatie a Consiliului Concurentei emitand raportul asupra investigatiei declansate. In urma discutiilor cu Consiliul Concurentei si parcurgerii procedurii legale, Societatea a agreat inchiderea investigatiei prin procedura recunoasterii cu privire la practici comerciale ce nu mai subzistau la momentul finalizarii investigatiei, in urma careia amenda aplicata a fost redusa la suma de 2.183.551,85 lei (4,62% din cifra de afaceri aferentă anului 2018) cu scadenta in 30 de zile de la data emiterii deciziei de sanctionare. Decizia a fost redactată de către Consiliul Concurentei și comunicată Nectcity la data de 14.04.2020. Societatea a constituit un provizion in suma de 2.183.552 lei la 31.12.2019 si a obtinut in cursul anului 2020 o esalonare la plata a amenzii pe o perioada de 12 luni. In cursul anului 2021 societatea a achitat integral amenda aplicata, respectand esalonarile de plata impuse.

În cursul anului 2020, unii clienți ai societății au formulat solicitări în vederea anulării deciziei Consiliului Concurenței, sens în care au fost înregistrate două dosare pe rolul Curții de Apel București, în care a fost introdusă și Societatea. Într-unul dintre aceste dosare, inițiativa a renunțat la judecată, formulând cerere de intervenție în celălalt dosar, în care instanța s-a pronunțat atât asupra cererilor formulate cât și asupra excepțiilor invocate de părți. În acest litigiu instanța a pronunțat soluția, respectiv respinge cererea ca inadmisibilă, admite cererea de intervenție accesorie, obliga reclamanta la plata cheltuielilor de judecată în favoarea Nectcity Telecom. In acest dosar unul dintre constatare a formulat recurs care a fost solutionat de Inalta Curte de Casatie si Justitie, care a admis recursul și a transmis cauza spre rejudecare la Curtea de Apel București.

La data aprobării acestor situații, Societatea nu poate estima rezultatul litigiilor mai sus mentionate si nici aparitia unor alte posibile litigii si nu poate cuantifica pretentiile ce ar putea decurge din acesta. Conducerea Societatii considera ca cel mai probabil nu va avea obligatii viitoare de plata ca urmare a litigiilor mentionate mai sus si, prin urmare, nu a inregistrat provizioane pentru riscuri si cheltuieli in situatiile financiare.

19.4. Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si in continua schimbare, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

La data acestor situatii financiare Societatea este obiectul unui control din partea autoritatilor fiscale. Rezultatul acestui control nu poate fi anticipat la acesta data datorita stadiului incipient. Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

19.5. Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu poate estima impactul potential al unor astfel de verificari din partea autoritatilor fiscale.

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

19.6. Aspecte legate de mediu

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia europeana in vigoare. Societatea nu considera costurile viitoare asociate cu problemele mediului (poluare) ca fiind semnificative si ca urmare nu a inregistrat niciun provizion referitor la costuri anticipate, inclusiv taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

19.7. Alte informatii

Razboiul din Ucraina si sanctiunile aferente impotriva Federatiei Ruse au un impact continuu asupra economiilor europene si la nivel global. Entitatea nu are nicio expunere directa semnificativa in Ucraina, Rusia sau Belarus. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate necesita revizuirea periodica a anumitor ipoteze si estimari (costul energiei, costul materiilor prime, impactul general al inflatiei). La 31 decembrie 2022, pe baza informatiilor disponibile, Societatea a analizat impactul potential al schimbarii conditiilor micro si macroeconomice asupra situatiei financiare si rezultatelor operatiunilor Societatii si a concluzionat ca nu exista un impact asupra pozitiei financiare de la 31 decembrie 2023.

19.8 Riscuri financiare

Principalele riscuri la care este expusa Societatea si politicile aplicate sunt detaliate mai jos:

i) Riscul de piata

Economia romaneasca se afla inca in tranzitie, existand posibila nesiguranta cu privire la orientarea politicii si mai ales a dezvoltarii economice in viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si asupra fluxurilor de trezorerie ale societatii.

ii) Riscul ratei de dobanda

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Netcity are de asemenea incheiate contracte Swap pentru 70% din Facilitatile de finantare A si B. Conducerea Societatii revizuieste periodic pozitia fata de dobanda de platit si monitorizeaza continuu potentialele riscuri.

iii) Riscul de lichiditate

Politica Societatii este de a mentine suficiente lichiditati pentru achitarea obligatiilor in momentul in care devin exigibile.

i) Riscul de credit

In decursul activitatii sale, Societatea este expusa riscului de credit, in special din cauza creantelor comerciale. Conducerea monitorizeaza indeaproape expunerea la riscul de credit. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa la riscul unor creante neincasabile.

i) Riscul variatiilor de curs valutar

Cu exceptia imprumuturilor in EUR prezentate la Nota 8, Societatea nu efectueaza tranzactii semnificative in valuta. Managementul nu considera riscul valutar semnificativ inasa urmareste fluctuatia cursului valutar pentru a obtine un curs de schimb in favoarea societatii.

19.9 Scrisori de garantie acordate tertilor

La 31 decembrie 2023 situatia scrisorilor emise de banci este urmatoarea:

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

Nr.	Referinta	Banca Emitenta	Beneficiar	Moneda	Valoare	Data Emiterii	Data Scadentei
1	34GBE2017-2056	BRD	MUNICIPIUL BUCUREȘTI	EUR	835.200,93	04/12/2023	31/12/2024

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 15 Mai 2024 de catre:

Director General,
Adrian Vasile Racasan

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Cristian Osadczuk
Director Financiar

Semnatura

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Cristian Osadczuk".

RAPORTUL DIRECTORATULUI

Privind activitatea NETCITY TELECOM SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2023

1. Informatii despre societate

NETCITY TELECOM SA cu sediul in Bucuresti, Bd. Poligrafiei 1A, etaj 19, sector 1, avand CUI 22902080 si numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/23190 /11.12.2007, este o societate cu capital integral privat autohton si strain si a fost infiintata in anul 2007. Obiectul principal de activitate il reprezinta activitati de telecomunicatii prin retele cu cablu.

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii numarul 82/1991 si prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice numarul 1802/2014, cu modificarile ulterioare, pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Pe parcursul anului 2023, au fost respectate obligatiile prevazute de Legea Contabilitatii 82/1991 si de OMF 1802/2014 privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii. De asemenea, au fost respectate principiile contabilitatii (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie, intangibilitatii bilantului de deschidere, evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv, necompensarii, contabilitatii de angajamente, contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza, pragului de semnificatie) regulile si metodele contabile prevazute de reglementarile in vigoare, regulile de intocmire a situatiilor financiare.

Pe data de 22 decembrie 2021 Direct One SA a incheiat un contract de vanzare a 49% din actiunile detinute in Netcity Telecom SA catre MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS, o companie cu sediul in Franta. Noua structura a actionariatului Netcity este prezentata mai jos.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este urmatoarea:

Actionari	Actiuni	Procent
Direct One SA	260.280	51,00%
MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS	250.074	49,00%
Total	510.354	100%

In cursul anului 2023, conform Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 22 decembrie 2021, societatea este administrata in sistem dualist, de un Directorat si un Consiliu de Supraveghere. Directoratul este alcatuit din 3 directori, dupa cum urmeaza:

NUME SI PRENUME	FUNCTIA
Adrian Vasile Racasan	Director General si Presedinte Directorat
Cristian Mircea Osadczuk	Director
Danut Pantazescu	Director

2. Performanta Societatii

Situatiile financiare anuale au fost intocmite pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice, puse de acord cu conturile analitice.

Veniturile din exploatare realizate in anul 2023 au fost de 156.211.442 lei (117.934.506 lei in 2022) fiind realizate in principal din venituri din productia vanduta, in suma de 61.177.981 lei (54.642.781 lei in 2022). Cifra de afaceri in anul 2023 este de 61.177.981 lei (55.330.793 lei in 2022).

În Ariile FTTB (Fiber To The Building) se furnizează atât cablu de fibră optică cât și tubeta, până la imobilul unde este localizat utilizatorul final al operatorilor de telecomunicații. În prezent, rețeaua are o lungime totală de aproximativ 2.536 km, permițând furnizarea de racorduri unui număr de peste 50.000 de cladiri.

Odată ce construcția unei bucle este finalizată, bucla devine activă putând fi utilizată de către operatorii de telecomunicații, odată cu semnarea unui Proces Verbal de Recepție, între Netcity și Primăria Municipiului București.

În categoria creanțe sunt incluse următoarele elemente:

Denumire	31 decembrie	31 decembrie	Termen de lichiditate	
	2022	2023	Sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale				
Clienti	7.952.734	6.915.008	6.915.008	-
Ajustări de valoare pentru creanțe comerciale	(1.862.652)	(1.701.565)	(1.701.565)	-
Creanțe comerciale, net	6.090.082	5.213.443	5.213.443	-
Avansuri către furnizori pentru prestări de servicii și executări de lucrări	3.162	1.988	1.988	-
Total creanțe comerciale	6.093.244	5.215.431	5.215.431	-
Alte creanțe				
TVA neexigibil	1.372.614	1.801.009	1.801.009	-
Alte creanțe	77.318	115.342	115.342	-
Total alte creanțe	1.449.932	1.916.351	1.916.351	-
Total creanțe comerciale și alte creanțe	7.543.176	7.131.782	7.131.782	-

În categoria Datorii sunt incluse următoarele elemente:

Denumire	31 decembrie	31 decembrie	Termen de lichiditate	
	2022	2023	Sub 1 an	peste 1 an
Datorii comerciale - furnizori terți	725.353	845.818	845.818	-
Sume datorate entităților afiliate	98.806.388	125.973.186	18.717.920	107.255.266
Furnizori-facturi nesosite	19.546	243.134	243.134	-
Clienti Creditori	12.037	24.786	24.786	-
Total datorii comerciale	99.563.324	127.086.924	19.831.658	107.255.266
Imprumuturi bancare în valută	148.138.993	191.214.645	-	191.214.645
Sume datorate entităților afiliate - garanții de bună executie	4.841.068	7.872.846	6.023.291	1.849.555
Sume datorate furnizorilor terți - garanții de bună executie	290.139	305.050	305.050	-
Datorii față de personal	1.152.157	560.785	560.785	-
Taxe salariale	559.445	332.304	332.304	-
Alte taxe la bugetul de stat și bugetele locale	719.663	763.346	763.346	-
Alte datorii	11.082.661	12.039.273	12.039.273	-
Total alte datorii	166.784.126	213.088.249	20.024.049	193.064.200
Total	266.347.450	340.175.173	39.855.707	300.319.466

Capitalul social înregistrat la 31.12.2023 este de 5.103.540 lei (31.12.2022: 5.103.540 lei) și este varsat integral. În anul 2023 societatea a obținut profit în valoare de 17.702.551 lei (17.586.169 lei în 2022).

Impozitul pe profit, TVA, taxele, impozitele, contribuțiile și fondurile speciale aferente salariilor au fost calculate și plătite în conformitate cu legislația fiscală în vigoare. Au fost depuse în termenele legale toate declarațiile de taxe, impozite și contribuții către autoritățile statului.

3. Indicatori-cheie de performanta financiari, aspecte legate de mediu si personal

Prezentarea indicatorilor economico-financiari:

	2022	2023
I Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active circulante (A)	14,418,279	18,330,202
Datorii pe termen scurt (B)	31,690,709	39,855,707
A/B– in numar de ori	0.45	0.46
Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)		
Active circulante (A)	14,418,279	18,330,202
Stocuri (B)	172,284	207,404
Datorii pe termen scurt (C)	31,690,709	39,855,707
(A-B)/C – in numar de ori	0.45	0.45
II Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor clienti		
Sold mediu clienti (A)	4,758,670	5,654,338
Cifra de afaceri (B)	55,330,793	61,177,981
(A)/(B)x 365 in numar de zile	31	34
Viteza de rotatie a creditelor furnizori		
Sold mediu furnizori (A)	719,558	916,926
Cifra de afaceri (B)	55,330,793	61,177,981
(A)/(B)x365 in numar de zile	5	5
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri (A)	55,330,793	61,177,981
Active imobilizate (B)	276,745,110	365,575,559
(A)/(B) in numar de ori	0.20	0.17
Viteza de rotatie a activelor totale		
Cifra de afaceri (A)	55,330,793	61,177,981
Total active (B)	311,339,720	403,066,001
(A)/(B) in numar de ori	0.18	0.15

	2022	2023
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)	226,277,720	283,512,861
Capital propriu (B)	44,305,313	62,007,864
A/B *100	510.72	457.22
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	32,085,722	36,261,020
Cheltuieli privind dobanzile (B)	12,497,710	16,753,060
A/B – in numar de ori	2.57	2.16

IV Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	32,085,722	36,261,020
Total active minus datorii curente (B)	279,266,238	363,141,407
A/B	0.11	0.10

Marja bruta din vanzari		
Profit brut din vanzari (A)	32,114,501	37,882,195
Cifra de afaceri neta (B)	55,330,793	61,177,981
A/B	0.58	0.62

Profit pe actiune		
Profit aferent exercitiului financiar (A)	17,586,169	17,702,551
Numar actiuni (B)	510,354	510,354
A/B	34.46	34.69

Aspecte legate de mediu

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia europeana in vigoare. Societatea nu considera costurile viitoare asociate cu problemele mediului (poluare) ca fiind semnificative si ca urmare nu a inregistrat nici un provizion referitor la costuri anticipate, inclusiv taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

Aspecte legate de personal

La 31 decembrie 2023 Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai Consiliului de administratie si conducerii executive si nu avea inregistrate avansuri spre decontare catre membrii directoratului si ai consiliului de supraveghere. De asemenea, nu exista imprumuturi acordate de catre Societate catre directori, nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

Numarul mediu al salariatilor Societatii pe anul 2023 a fost de 28 (pentru anul 2022 numar mediu salariati era 30), iar cel efectiv la sfarsitul anului 2023 a fost de 32 (34 la sfarsitului anului 2022). Structura salariatilor Societatii la sfarsitul anului 2023 se prezinta astfel:

Departament	Numar mediu salariați 31 decembrie 2022	Numar mediu salariați 31 decembrie 2023
Departament operational si mentenanta	12	17
Departament comercial	2	2
Planning&Design	8	6
Directia financiar-contabila	2	2
Altele	6	1
Total	30	28

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2023 au fost de 6.944.877 lei (6.977.325 lei in 2022), cheltuielile cu asigurarile sociale si contributia la fondurile de pensii fiind cuprinse in aceasta suma. In anul 2023 cheltuielile cu contributia asiguratorie in munca sunt in suma de 156.549 lei.

4. Dezvoltarea previzibila a Societatii

Situatiile financiare la 31 decembrie 2023 au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Natura activitatii Societatii poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor.

La 31 decembrie 2023, Societatea a inregistrat un profit in valoare de 17.702.551 lei (17.586.169 lei la 31 decembrie 2022). De asemenea, la data de 31 decembrie 2023 Societatea inregistreaza datorii curente de 39.855.707 lei (31.690.709 lei la 31 decembrie 2022) iar activele circulante sunt in suma de 18.330.202 lei (14.418.279 lei la 31 decembrie 2022). Acest aspect se datoreaza in principal investitiilor semnificative in rețeaua Netcity, care au fost finantate atat din imprumuturi cat si din resurse proprii. Inclusa in datorii pe termen scurt la 31 decembrie 2023 este si suma datorata catre UTI Group. In Februarie 2019, conducerea societatii a trimis o notificare catre UTI cu privire la neindeplinirea conditiilor din Contractul de vanzare-cumparare ce determina plata acestei sume amanate.

Conducerea societatii considera ca nu exista riscuri privind continuarea activitatii Societatii, riscuri ce ar putea fi generate de litigiile cu privire la Avizul ANCOM (vezi mai jos sectiunea Litigii) sau de investigatia Consiliului Concurentei (vezi mai jos sectiunea Litigii). De asemenea, conducerea societatii considera ca activitatea operationala va putea genera suficient numerar pentru a-i permite acoperirea datoriilor curente pe masura ce acestea devin scadente.

Pentru anul 2024 societatea Netcity Telecom SA are ca obiective continuarea dezvoltarii rețelei metropolitane conform contractului de concesiune cu scopul de a crește lungimea rețelei cu circa 12%, maximizarea veniturilor si respectiv cresterea eficientei operationale cu impact pozitiv in indicatorii financiari.

Din obiectivele strategice pe termen scurt si mediu enumeram:

- Castigarea de clienti noi din zona organismelor de stat si clienti mici
- Identificarea unor noi surse de venituri (servicii cu valoare adaugata, segmentarea pietei) si dezvoltarea de noi produse
- Cresterea capacitatii organizatiei in zonele proceselor operationale, de raportare si control
- Cresterea notorietatii brandului Netcity.

Litigii

Prin Hotărârea nr. 108/6 martie 2008, Consiliul General al Municipiului București (denumit în continuare "CGMB") a aprobat contractul de concesiune de lucrări publice în sistem de parteneriat public / privat între Municipiul București, în calitate de concedent și Concesiune Telecom SRL (ca succesori în urma unei operațiuni de divizare al UTI GRUP SA (denumită în continuare "UTI") și Netcity Telecom SA (denumită în continuare "Netcity"), în calitate de concesionar. Obiectul contractului de concesiune îl reprezintă „concesionarea exclusivă de către concedent către concesionar a lucrărilor de realizare și administrare a Rețelei Netcity”.

La data de 2 iunie 2008, a fost încheiat Contractul de concesiune de lucrări publice nr. 4390, pentru executarea „Rețelei metropolitane de fibră optică a municipiului București pentru telecomunicații - Netcity” între Municipiul București, prin Primarul General, pe de-o parte și UTI SYSTEM SA și Netcity Telecom, pe de altă parte. Prin urmare, la sfârșitul anului 2008, Netcity a început să încheie contracte cu furnizorii de servicii și rețele de comunicații electronice în vederea introducerii cablurilor acestora în rețeaua magistrală realizată, a realizării racordurilor la clădiri și a administrării acestora.

În luna octombrie 2012 a intrat în vigoare Legea nr. 154/2012 privind regimul infrastructurii rețelilor de comunicații electronice. Prevederile acestei legi stabilesc cadrul legal în care se vor realiza instalarea, întreținerea, înlocuirea sau mutarea rețelilor de comunicații electronice sau a elementelor de infrastructură necesare susținerii acestora.

În cursul anului 2012 Primaria Municipiului București a notificat Autoritatea Națională pentru Administrare și Reglementare în Comunicații („ANCOM”) ca Societatea poate intra sub incidența Legii nr. 154/2012. Ca rezultat al acestei notificări, ANCOM a emis un Aviz, în mai 2013, prin care reglementa metodologia de determinare a preturilor aferente operării rețelei Netcity.

În perioada iunie – iulie 2013, Netcity și Municipiul București au formulat acțiuni în justiție în contradictoriu cu ANCOM vizând suspendarea și anularea Avizului ANCOM. Toate aceste solicitări au fost conexe într-un singur dosar în care s-a pronunțat hotărârea prin care instanța a respins cererile de chemare în judecată, dar nu pentru că ar fi constat legalitatea avizului, ci pentru că a apreciat că avizul ANCOM nu are caracterul unui act administrativ, reprezentând numai o operațiune administrativă prealabilă emiterii unui act administrativ, astfel încât nu poate forma obiect al verificării legalității pe cale judecătorească. Întrucât instanța a respins capătul de cerere principal având ca obiect anularea Avizului ANCOM, capătul de cerere formulat în subsidiar de către unii operatori a fost la rândul său respins ca rămas fără obiect.

În iulie 2016 a fost adoptată o nouă lege ("Legea 159/2016") care înlocuiește Legea 154/2012 și care reglementează regimul infrastructurii fizice a rețelilor de comunicații electronice, care stabilește o serie de măsuri pentru reducerea costului instalării rețelilor de comunicații electronice.

În decembrie 2016, Societatea a primit o comunicare din partea ANCOM, prin care este notificată ca avizul ANCOM emis în 2013 nu a fost implementat în termen de 90 de zile de la data emiterii noii legi și ca în baza prevederilor Legii 159/2016 se vor stabili și impune condițiile tehnice și economice de acces al furnizorilor de rețele de comunicații electronice la infrastructura fizică.

Întemeindu-se pe dispozițiile noii legi, ANCOM a emis Decizia nr. 40/14 ianuarie 2019 (Decizia ANCOM) pentru stabilirea și impunerea condițiilor tehnice și economice în care se realizează accesul la infrastructura fizică realizată de societatea Netcity Telecom SA în baza Contractului de concesiune nr. 4390/2 iunie 2008 încheiat cu Municipiul București și care a fost comunicată Netcity în data de 15 ianuarie 2019. Decizia este aplicabilă și a fost aplicată din data de 17 martie 2019 și nu are impact retroactiv.

Netcity a contestat în termenul legal Decizia ANCOM, respectiv la data de 15.02.2019, formulând împotriva acestei decizii o acțiune în anulare, înregistrată la Curtea de Apel București, prin care a solicitat, în contradictoriu cu ANCOM, anularea acestui act administrativ. De asemenea, la aceeași dată, Netcity a înregistrat la Curtea de Apel București, o cerere de suspendare a executării Deciziei ANCOM, până la data soluționării definitive a cererii privind anularea actului administrativ.

Cererea în anulare formulată de Netcity în contradictoriu cu ANCOM în care au intervenit o serie de operatori (Prime Telecom S.R.L., RCS&RDS S.R.L., Asociația Națională a Internet Service Providerilor din România – ANISP, Asociația Interlan, Asociația Operatorilor Mobili din România – AOMR, Interlan Internet Exchange S.R.L., Ines Group S.R.L, GTS Telecom S.R.L.) a fost respinsă de instanța de fond ca neîntemeiată. De asemenea, au fost respinse ca neîntemeiate și cererile de intervenție principale fiind admise cererile de intervenție accesorii formulate în favoarea ANCOM. Hotărârea instanței poate fi atacată de recurs în termen de 15 zile de comunicare. Până la data prezentei hotărârea nu a fost comunicată.

Separat, Municipiul București prin Primaria Generală a depus la data de 15.02.2019 individual, acțiuni similare împotriva Deciziei ANCOM. Cererea Municipiului București prin care solicită anularea Deciziei 40/2019 emisă de ANCOM a fost conexasă la cererea formulată de către Netcity având același obiect și anume Anulare deciziei emise de către ANCOM. Prin urmare și această cerere a fost respinsă de instanța de fond ca neîntemeiată.

În ceea ce privește cererile de suspendare a executării Deciziei ANCOM, până la data soluționării definitive a cererii privind anularea actului administrativ, inițiate atât de Netcity cât și de Municipiul București, acestea au fost respinse în mod definitiv de către Inalta Curte de Casație și Justiție.

Legat de cele de mai sus, Municipiul București și Societatea sunt angajate în mai multe litigii ca urmare a cererilor formulate de o parte dintre clienții Societății, prin care se solicita: i) anularea hotărârii inițiale date de Consiliul General al Municipiului București de aprobare a Contractului de Concesiune, sau/si a Contractului de Concesiune, ii) modificarea hotărârii inițiale date de Consiliul General al Municipiului de București de aprobare a Contractului de Concesiune ori modificarea Contractului de Concesiune prin emiterea unui act administrativ care să includă condițiile tehnice și economice prevăzute de Avizul ANCOM precum și iii) anularea unor clauze din contractele cu clienții care nu sunt în conformitate cu avizul ANCOM precum și restituirea diferenței dintre tarifele contractuale și cele prevăzute în Avizul ANCOM pentru perioada ulterioară emiterii Avizului ANCOM.

Dintre acestea, la data acestor situații financiare, se mai afla pe rol două dosare, unul prin care un fost client solicita fața de Primăria Municipiului București despăgubiri ca urmare a prejudiciului cauzat prin refuzul de a emite și de a pune în aplicare actul administrativ având ca obiect reglementarea condițiilor tehnice și economice în care se realizează accesul furnizorilor de rețele de comunicații electronice la infrastructura rețelei metropolitane de fibră optică a Municipiului București "Netcity". Acest dosar, inițial suspendat, în care Netcity Telecom are calitatea de intervenient a fost repus pe rol, cu termen la data de 5 mai 2022, termen la care instanța a respins recursul împotriva încheierii de suspendare, dosarul rămânând în continuare suspendat, până la soluționarea celui de-al doilea litigiu de mai jos. Al doilea dosar, având ca obiect constatarea nulității unor clauze din contractele de prestări servicii închiriere și restituirea unor sume considerate a fi percepute în mod abuziv, în care Netcity Telecom are calitatea de parat, a fost suspendat în faza de apel (în prima instanță acțiunea fiind respinsă) până la soluționarea celor două dosare având ca obiect anularea deciziei Consiliului Concurenței, dintre care unul a fost deja respins iar altul a fost transmis instanței de fond spre rejudecare.

Împotriva societății a fost deschisă la finalul anului 2022 o acțiune de chemare în judecată de către unul dintre clienții săi prin care acesta solicita plata în echivalent lei a sumei de 105.541,88 Euro, sumă estimată provizoriu, reprezentând prejudiciul suferit în urma abuzului de poziție dominantă săvârșit de părâtă și constatat prin Decizia nr.93 din 16.12.2019 și obligarea Netcity Telecom la plata dobânzii legale penalizatoare în cuantum de 107.002,70 lei aferentă sumei principale menționate mai sus, sumă estimată provizoriu, calculată de la momentul producerii prejudiciului până la data formulării cererii de chemare în judecată precum și în continuare până la recuperarea integrală și efectivă a prejudiciului. Față de pretențiile formulate de reclamantă, Netcity Telecom a depus întâmpinare.

La primul termen Netcity Telecom a depus cerere de confidențializare, cerere ce a fost admisă în integralitate de instanța de judecată. Printre probele încuviințate de instanță în cauză se regăsește și proba cu expertiză având ca obiectiv principal calcularea diferenței dintre prețul achitat de reclamant în perioada 10.02.2011 – 11.04.2019 și cel care ar fi trebuit plătit dacă abuzul de poziție dominantă nu s-ar fi produs precum și calcularea dobânzii legale aferente acestui debit. Următorul termen dispus în această cauză în vederea depunerii de raportului de expertiză este 06.06.2024.

La începutul anului 2023 Municipiul București a solicitat Netcity Telecom să-și exprime un punct de vedere cu privire la solicitarea instanței de a depune la dosarul unei cauze (inițiate de un client al Netcity Telecom împotriva Municipiului București), o serie de documente cum ar fi Contractul de concesiune în integralitatea sa și Studiul de fezabilitate etapa a II-a realizat de KPMG pentru proiectul Netcity. Apreciind că fiind în interesul său, pentru protejarea unor informații considerate confidențiale, Societatea a considerat oportun să intervină în acest dosar pentru a avea ocazia să-și susțină poziția. Ca urmare a solicitării Netcity Telecom documentele au fost depuse la compartimentul de informații clasificate al instanței, părțile neavând acces la ele. La termenul fixat pentru data de 23.03.2023 instanța a admis în principiu cererea de intervenție formulată de Netcity Telecom. La termenul din data de 11 mai 2023 instanța a rămas în pronunțare și, având nevoie de timp pentru a delibera, a amânat pronunțarea în mod succesiv până la data de 30.06.2023 când a respins cererea de chemare în judecată ca nefondată și a admis cererea de intervenție accesorie formulată de Netcity Telecom. Hotărârea a fost atacată cu recurs de către reclamantă, urmând a fi judecat de Curtea de Apel București.

Acțiunile viitoare ale ANCOM ca urmare a apariției Legii nr. 159/2016, precum și rezultatele litigiilor prezentate mai sus nu pot fi estimate și pot avea un impact semnificativ asupra termenelor prevăzute în contractul de concesiune.

La sfârșitul anului 2019, UTI Netcity Investment BV și UTI Grup SA au formulat o acțiune în pretenții împotriva Netcity

Intemeiată pe dispozițiile Contractului de vânzare-cumpărare a participațiilor Netcity (SPA) prin care solicita obligarea

Netcity la plata sumei de 1.000.000 euro echivalent în lei reprezentând diferența de preț și a sumei de 45.699 euro reprezentând dobânzi penalizatoare până la data introducerii acțiunii și ulterior până la data plății efective. Această solicitare a fost admisă de prima instanță, Netcity fiind obligată la plata sumelor solicitate către reclamante. Împotriva acestei hotărâri, Netcity a formulat apel. La data de 22.04.2021 instanța pronunță hotărârea prin care se admite apelul și schimbă sentința civilă apelată în sensul că respinge, ca neîntemeiată, cererea de chemare în judecată. De asemenea, obligă intimata reclamantă Uti Netcity Investment BV să plătească apelantei pârâte suma de 30.665,18 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în apel și suma de 2,82 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în apel. La data de 20.01.2022 UTI Grup și UTI BV au depus recurs. Recursul a fost comunicat iar Netcity a depus întâmpinare la cererea de recurs, dosarul având termen stabilit în recurs pentru data de 03.05.2022, termen la care instanța a pronunțat următoarea soluție: respinge ca nefondat recursul declarat de recurențele-reclamante Uti Grup S.A. și Uti Netcity Investment BV împotriva deciziei civile nr. 739A din 22 aprilie 2021, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VI-a Civilă. Obligă în solidar pe recurențele-reclamante la plata către intimata-pârâtă Netcity Telecom a cheltuielilor de judecată în cuantum de 7.683,92 lei. Soluția este definitivă, ceea ce înseamnă că Netcity poate reține plata amanată în valoare de 1.000.000 euro până la soluționarea definitivă a dosarului ce are ca obiect acțiunea inițiată de Netcity Telecom împotriva Uti Grup S.A. și Uti Netcity Investment BV (nr.6892/3/2021).

La rândul său Netcity Telecom a depus o acțiune în pretenții, împotriva Uti Grup S.A. și Uti Netcity Investment BV prin care se solicită obligarea Pârâților la plata către Netcity a sumei de 2.386.492 Euro reprezentând prejudiciu suferit în perioada anului 2019 în temeiul clauzelor 7.2.5, 7.2.1 (u) și 10.3 din contractul de vânzare cumpărare acțiuni/părți sociale din data de 26.08.2016 la care se adaugă cheltuielile de judecată. Pârâții au depus întâmpinare care a fost comunicată Netcity pentru a formula răspuns. În data de 16.03.2022 instanța a suspendat judecata cauzei până la soluționarea definitivă a acțiunii în anulare formulată de Netcity asupra Deciziei ANCOM nr. 40/14 ianuarie 2019 pentru stabilirea și impunerea condițiilor tehnice și economice în care se realizează accesul la infrastructura fizică realizată de Netcity.

De asemenea, Societatea a inițiat o serie de demersuri pentru recuperarea unor debite înregistrate de unii clienți, în acest sens fiind pe rol două litigii împotriva a doi dintre acești clienți.

Conducerea Societății considera că a făcut și va continua să facă toate demersurile necesare pentru continuarea activității Societății și că, la data situațiilor financiare, Conducerea nu are nicio intenție și nicio indicație cu privire la încheierea Contractului de Concesiune în viitorul previzibil. De asemenea, Conducerea Societății nu are informații că litigiile mai sus menționate vor declanșa efecte negative asupra activității viitoare și asupra modelului de afaceri al Societății în viitorul previzibil.

Aceste litigii menționate anterior sunt în curs de desfășurare la data situațiilor financiare. Conducerea Societății considera că cel mai probabil nu va avea obligații viitoare de plată ca urmare a litigiilor menționate mai sus și, prin urmare, nu a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli în situațiile financiare.

Investigatia Consiliului Concurentei

În aprilie 2016, ca rezultat al unei plângeri formulate de către un client (INES), plângere ce a fost respinsă inițial de către Consiliul Concurentei dar apoi admisă de instanța de judecată, Președintele Consiliului Concurentei a emis un Ordin de Începere a unei noi investigații asupra Societății și a Primăriei Municipiului București. Investigatia demarată a avut obiectivul de a verifica plângerea primită în ceea ce privește posibilă încălcare a Legii Concurentei după cum urmează:

- i) Netcity Telecom are o posibilă poziție dominantă în piață și posibilă abuzare de poziție dominantă în detrimentul pieței.
- ii) Municipiul București nu a aplicat Avizul ANCOM.

Investigatia a fost finalizată, la data de 16.10.2019 echipa de investigație a Consiliului Concurentei emitând raportul asupra investigației declanșate. În urma discuțiilor cu Consiliul Concurentei și parcurgerii procedurii legale, Societatea a agreeat încheierea investigației prin procedura recunoașterii cu privire la practici comerciale ce nu mai subzistau la momentul finalizării investigației, în urma căreia amenda aplicată a fost redusă la suma de 2.183.551,85 lei (4,62% din cifra de afaceri aferentă anului 2018) cu scadența în 30 de zile de la data emiterii deciziei de sancționare. Decizia a fost redactată de către Consiliul Concurentei și comunicată Netcity la data de 14.04.2020. Societatea a constituit un provizion în suma de 2.183.552 lei la 31.12.2019 și a obținut în cursul anului 2020 o esalonare la plată a amenzii pe o perioadă de 12 luni. În cursul anului 2021 societatea a achitat integral amenda aplicată, respectând esalonările de plată impuse.

În cursul anului 2020, unii clienți ai societății au formulat solicitări în vederea anulării deciziei Consiliului Concurenței, sens în care au fost înregistrate două dosare pe rolul Curții de Apel București, în care a fost introdusă și Societatea. Într-unul dintre aceste dosare, inițiatorul a renunțat la judecată, formulând cerere de intervenție în celălalt dosar, în care instanța s-a pronunțat atât asupra cererilor formulate cât și asupra excepțiilor invocate de părți. În acest litigiu instanța a pronunțat soluția, respectiv respinge cererea ca inadmisibilă, admite cererea de intervenție accesorie, obligă reclamanta la plata cheltuielilor de judecată în favoarea Neticity Telecom. În acest dosar unul dintre constatații a formulat recurs care a fost soluționat de Înalta Curte de Casație și Justiție, care a admis recursul și a transmis cauza spre rejudecare la Curtea de Apel București.

La data aprobării acestor situații, Societatea nu poate estima rezultatul litigiilor mai sus menționate și nici apariția unor alte posibile litigii și nu poate cuantifica pretențiile ce ar putea decurge din acesta. Conducerea Societății considera ca cel mai probabil nu va avea obligații viitoare de plată ca urmare a litigiilor menționate mai sus și, prin urmare, nu a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli în situațiile financiare.

5. Riscuri și incertitudini

Principalele riscuri la care este supusă Societatea și politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

Riscul de piață

Economia românească se află încă în tranziție, existând posibilitatea nesigură cu privire la orientarea politicii și mai ales a dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul ratei de dobândă

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung. Conducerea Societății revizuieste periodic poziția față de dobândă de plătit și monitorizează continuu potențialele riscuri.

Riscul de lichiditate

Politica Societății este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care devin exigibile.

Riscul de credit

În decursul activității sale, Societatea este expusă riscului de credit, în special datorită creanțelor comerciale. Conducerea monitorizează îndeaproape expunerea la riscul de credit. Mai mult decât atât, soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere ne semnificativă la riscul unor creanțe neincasabile.

Riscul variațiilor de curs valutar

Cu excepția împrumuturilor în EUR inclus în categoria împrumuturi bancare în valută prezentată mai sus, Societatea nu efectuează tranzacții semnificative în valută. Managementul nu consideră riscul valutar semnificativ însă urmărește fluctuația cursului valutar pentru a obține un curs de schimb în favoarea societății.

Controlul intern

Pe parcursul exercitiului încheiat, compania a acordat o atenție deosebită controlului intern al entității în scopul asigurării:

- urmării aplicării deciziilor luate de conducerea entității, prin întâlniri periodice ale conducerii în care se urmărește gradul de implementare al măsurilor adoptate anterior
- conformității cu legislația în vigoare, prin elaborarea de proceduri interne și implicarea în analiza premergătoare luării unor decizii strategice a tuturor departamentelor specializate: financiar, juridic și operațional
- bunei funcționări și a eficientizării proceselor interne, prin implementarea unui sistem nou sistem software integrat capabil să îmbunătățească planificarea, execuția, urmărirea și raportarea proceselor întreprinderii

Controlul intern se aplică pe tot parcursul operațiilor desfășurate de entitate, astfel:

- anterior realizării operațiilor, cu ocazia elaborării bugetului, ceea ce permite, ulterior urmărirea și controlul bugetar;
- în timpul operațiilor, sub aspectul determinării procentului de realizare fizică a producției în curs de execuție și

bazarea deciziilor viitoare privind activitatea operațională pe nivelul determinat;

- după finalizarea operațiunilor, caz în care verificarea este destinată, de exemplu, să analizeze rentabilitatea operațiunilor și să constate existența conformității sau a eventualelor anomalii, care trebuie corectate. Acest aspect este urmarit de catre companie lunar prin departamente specializate.

Controlul intern se bazeaza pe:

- o definire clară a responsabilităților interdepartamentale, resurse și proceduri adecvate, modalități și sisteme de informare, instrumente și practici corespunzătoare;
- difuzarea internă de informații pertinente, fiabile, a căror cunoaștere permite fiecăruia să-și exercite responsabilitățile;
- activități corespunzătoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile să afecteze realizarea obiectivelor entității;

Evenimente ulterioare

Prin actul aditional numarul 2 din data de 9 Februarie 2024 la Junior Loan Agreement, Netcity a obtinut o finantare suplimentara de EUR 1.567.000 din partea actionarilor, pentru extinderea rețelei. Pana la data situatiilor financiare Netcity a incasat suma de EUR 1.303.438 (conform scadentarii de finantare).

Nu exista alte evenimente ulterioare care sa necesite prezentarea in situatiile financiare sau ajustarea acestora.

Director General/Presedinte Directorat

Racasan Vasile Adrian




Director

Cristian Osadczuk



Director Financiar

Cristian Osadczuk



Director

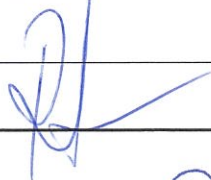


Danut Pantazescu



DECISION OF THE MANAGEMENT BOARD OF	DECIZIA DIRECTORATULUI SOCIETĂȚII
NETCITY TELECOM S.A.	NETCITY TELECOM S.A.
NO. 1 DATED MAY, 15 2024	NR. 1 DIN DATA DE 15 MAI 2024
<p>The Mangement Board of NETCITY TELECOM S.A., a joint stock company established and functioning under the laws of Romania, having its registered office in Bucharest, Sector 1, 1A Poligrafiei Blvd., Ana Tower, 19th floor, registered with Commercial Registry under No. J40/23190/2007, Sole Identifier at European Level (EUID): ROONRC.J40/23190/2007, sole registration code (CUI) 22902080 and having a subscribed and paid share capital value of RON 5,103,540, divided into 510,354 shares, each having a nominal value of RON 10 (the Company), gathered on the date specified above in accordance with the legal requirements and with the provisions of the Company's articles of association, with the participation of all members of the Management Board of the Company, as follows:</p>	<p>Directoratul Societății NETCITY TELECOM S.A., o societate pe acțiuni înființată și care funcționează conform legilor din România, având sediul social în București, Sectorul 1, Bld. Poligrafiei, nr. 1A, Ana Tower, etaj 19, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/23190/2007, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J40/23190/2007, cod unic de înregistrare (CUI) 22902080, având capitalul social subscris și vărsat în valoare de 5.103.540 RON, împărțit în 510.354 de acțiuni, fiecare având o valoare nominală de 10 RON (Societatea), întrunit la data indicată mai sus în mod legal și în conformitate cu prevederile actului constitutiv al Societății, în prezența tuturor membrilor, Directoratului Societății, după cum urmează:</p>
<p>(1) Mr. Vasile-Adrian Răcășan, Romanian citizen, born on 30 June 1980 in Hunedoara county, Petroșani, identified with identity card series DP no. 176275, issued by D.E.P.A.B.D. on 28 December 2017, valid until 30 June 2027, domiciled in 17 Boulevard Decebal bl. S16, 3rd entrance, 5th floor, ap. 57, Sector 3, Bucharest, personal numerical code (CNP) 1800630204497- the chief executive officer (CEO) and chairman of the Management Board, and</p>	<p>(1) Dl. Vasile-Adrian Răcășan cetățean român, născut la data de 30 iunie 1980 în Jud.Hunedoara, Mun. Petroșani, identificat cu C.I. seria DP nr.176275, emisă de D.E.P.A.B.D. la data de 28 decembrie 2017, valabilă până la 30 iunie 2027, cu domiciliul în Bulevardul Decebal nr.17, bl. S16, sc.3. etaj 5, ap.57, Sector 3, București, cod numeric personal (CNP) 1800630204497, în calitate de director general (CEO) și Președinte al Directoratului, și</p>
<p>(2) Mr. Cristian-Mircea Osadczuk, a Romanian citizen, born on 10 September 1975, in Bucharest sect.7, identified with identity card series IF no. 870898, issued by S.C.L.E.P. Stefanestii de Jos, on 10 April 2023, valid until 03 August 2031, domiciled in 3 Crizantemelor Street, Stefanestii de Sus, Ilfov, personal numerical code (CNP) 1750910463011- the chief financial officer ("CFO"), and</p> <p>(3) Mr. Pantazescu Dănuț, a Romanian citizen, born on 25 July 1967, in Ploiești, Prahova county,</p>	<p>(2) Dl. Cristian-Mircea Osadczuk, cetățean român, născut în data de 10 septembrie 1975, în Mun. București sector 7, identificat cu carte de identitate seria IF nr. 870898, emis de S.C.L.E.P Stefanestii De Jos, la data de 10 Aprilie 2023, valabil până la 03 August 2031, cu domiciliul în Comuna Stefanestii de Sus, str. Crizantemelor nr. 3, cod numeric personal (CNP) 17509463011 – director financiar („CFO”), și</p> <p>(3) Dl. Pantazescu Dănuț, cetățean român, născut în data de 25 iulie 1967, în Mun. Ploiești, jud.</p>

<p>identified with identity card series RX No. 518516, issued by S.P.C.E.P., Sector 5, on 19 June 2014, valid until 25 July 2024, domiciled in Bucharest, 13 Sg. maj. Ion Nedeleanu Street, bl,V22, sc.1, et.4, ap.14, Sector 5, having personal identification number (CNP) 1670725293200 – manager</p>	<p>Prahova, identificat cu cartea de identitate seria RX nr.518516, emisă de S.P.C.E.P., Sector 5, la data de 19 iunie 2014, valabilă până la data de 25 iulie 2024, cu domiciliul în Mun. București, str. Sg. maj. Ion Nedeleanu, nr.13, bl. V22, sc.1, et.4, ap.14, Sector 5, având cod numeric personal (CNP) 1670725293200, în calitate de director</p>
<p>(collectively referred to as the Managers and each as a Manager),</p>	<p>(denumiți în mod colectiv Directorii și, individual, Directorul),</p>
<p>with unanimity The Management Board of The Company Decides, as follows:</p>	<p>în unanimitate, Directoratul Societății Hotărăște, după cum urmează;</p>
<p>Taking into account the provisions of art. 153⁵ of the Companies Law No. 31/1990, republished and further amended as well as the provisions of art.16.5 (h) and 13.3 (a) of the Articles of Association of the Company</p>	<p>Având în vedere prevederile art. 153⁵ din Legea societăților comerciale nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare precum și prevederile art.16.5 (h) și 13.3 (a) din Actul Constitutiv al Societății.</p>
<p>(A) Approval of the annual financial statements of the Company</p> <p>The Directors hereby approve the annual financial statements of the Company for the financial year ended 31.12.2023, prepared in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no.1802/2014, in the attached form.</p>	<p>(A) Aprobarea Situațiilor financiare anuale ale Societății</p> <p>Directorii aprobă prin prezenta situațiile financiare anuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2023, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1802/2014, în forma atașată.</p>
<p>(B) Submission of the annual financial statements of the Company for notice to the Supervisory Board</p> <p>The Directors hereby approve the submission for notice to the Supervisory Board of the annual financial statements of the Company for the financial year ended December 31, 2023, prepared in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014.</p>	<p>(B) Transmiterea situațiilor financiare anuale ale Societății spre avizare Consiliului de Supraveghere</p> <p>Directorii aprobă prin prezenta transmiterea spre avizare Consiliului de Supraveghere a situațiilor financiare anuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr.1802/2014.</p>
<p>(C) Submission of the annual financial statements of the Company for approval to the Ordinary General Meeting of Shareholders</p> <p>The Directors hereby approve the submission for approval to the Ordinary General Meeting of Shareholders of the annual financial statements of the Company for the financial year ended December 31, 2023, prepared in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014.</p>	<p>C) Transmiterea situațiilor financiare anuale spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății</p> <p>Directorii aprobă prin prezenta transmiterea spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor a situațiilor financiare anuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr.1802/2014.</p>
<p>(D) Powers of attorney</p>	<p>(D) Acordarea de împuterniciri</p>

<p>The Directors hereby approve granting powers of attorney to:</p> <p>Mr. Cristian-Mircea Osadczuk, CFO, having personal data mentioned above, and</p> <p>Mr. Vasile-Adrian Răcășan, CEO, having personal data mentioned above, as general manager of the Company (together the Attorneys-in-fact), with full powers of authority of representation, in the name and on behalf of the Company, to sign all the documents to which the process described in this decision refers to.</p> <p>For the fulfilment of any and all of the above, Mr. Vasile-Adrian Răcășan has the right of substitution.</p> <p>The signature of the Attorney shall be final, binding and opposable to the Company in relation to the matters resolved hereby.</p>	<p>Directorii aprobă, prin prezenta, împuternicirea:</p> <p>Dlui. Cristian-Mircea Osadczuk, director financiar al Societății, având datele de identificare sus-menționate, și</p> <p>Dlui. Vasile-Adrian Răcășan, director general al Societății, având datele de identificare sus-menționate, (împreună Împuterniciții), cu puteri depline de reprezentare, în numele și pe seama Societății, în vederea semnării tuturor documentelor aferente procesului descris în prezenta decizie.</p> <p>Pentru aducerea la îndeplinire a oricăror și tuturor celor de mai sus domnul Vasile Adrian Răcășan are drept de substituie.</p> <p>Semnătura Împuternicitului va fi finală, opozabilă și va angaja Societatea în ceea ce privește aspectele aprobate prin prezenta.</p>

<p>This document was executed in 3 (three) bilingual originals, in English language and in Romanian language. In case of any discrepancy or inconsistency between the English language and Romanian language versions, the Romanian language version shall prevail.</p>	<p>Prezentul document a fost semnată în 3 (trei) exemplare originale bilingve, în limbile engleză și română. În cazul oricăror discrepante sau inconsecvențe între versiunile în limba engleză și limba română, versiunea în limba română va prevala.</p>
Members of the Management Board of Netcity Telecom S.A./ Membrii Directoratului Societății Netcity Telecom S.A.	
	
Vasile-Adrian Răcășan	
	
Cristian-Mircea Osadczuk	
	
Dănuț Pantazescu	