

NETCITY TELECOM SA

Situatii Financiare Individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

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



**Shape the future
with confidence**

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 2024, 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 2024, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile 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.



**Shape the future
with confidence**

De asemenea, Nota 19.2 prezinta faptul ca Societatea este implicata intr-o serie de litigii ca urmare a reclamatiiilor 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 2024. 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 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 fraudă, 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 fraudă 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 fraudă 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.



**Shape the future
with confidence**

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 indoieli 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 constatările 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 2024, 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;



**Shape the future
with confidence**

- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2024 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

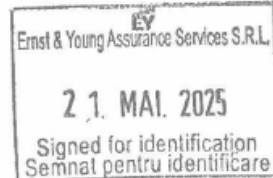
Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: **ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.**
Registrul Public Electronic: **FA77**

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
21 mai 2025

NETCITY TELECOM SA
SITUATII FINANCIARE
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014
31 decembrie 2024

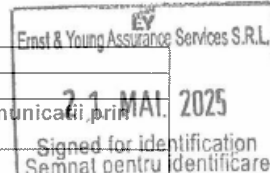


Cuprins:

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
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: 22902080



**BILANT la
31 decembrie 2024**

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2024	31 decembrie 2024
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	1.108.733	1.198.760
4. Fondul comercial	04	-	-
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	-	-
6. Avansuri	06	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	1.108.733	1.198.760
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii	08	333.854.116	406.419.608
2. Instalatii tehnice si masini	09	536.988	632.328
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	1.039	794
4. Investitii imobiliare	11	-	-
5. Immobilizari corporale in curs de executie	12	30.074.683	12.836.704
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	364.466.826	419.889.434
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	-	60
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	-	60
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)	25	365.575.559	421.088.254
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile	26	207.404	245.200
2. Productia in curs de executie	27	-	-
3. Produse finite si marfuri	28	-	-
4. Avansuri	29	-	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	207.404	245.200

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2024	31 decembrie 2024
A	B	1	2
II. CREANTE			
1. Creante comerciale	31	5.215.431	5.591.236
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	2.978.819	1.169.243
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	-	-
4. Alte creante	34	1.916.351	647.539
5. Capital subscris si nevarsat	35	-	-
6. Creante reprezentand dividende repartizate incursul exercitiului financiar	36	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	37	10.110.601	7.408.018
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	8.012.197	11.070.432
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	18.330.202	18.723.650
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	43	19.160.240	17.855.760
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	44	1.432.151	1.328.612
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	45	17.728.089	16.527.148
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	24.786	38.388
4. Datorii comerciale – furnizori	49	1.088.952	609.995
5. Efecte de comert de platit	50	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	51	18.717.920	4.865.547
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	52	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	53	20.024.049	25.149.195
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	39.855.707	30.663.125
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 42+44-54-71-74-77)	55	(20.162.241)	(10.705.080)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+45+55)	56	363.141.407	426.910.322

	Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2024	31 decembrie 2024
			1	2
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	B		
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	57	-	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit	58	191.214.645	214.723.964
	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	107.255.266	126.218.179
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	63		
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	64	1.849.555	1.290.406
	TOTAL (rd. 57 la 64)	65	300.319.466	342.232.549
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	37.187	28.374
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	71	12.750	15.234
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	72	24.437	13.140
	2. Venituri inregistrate in avans - total (rd. 74 + 75), din care:	73	845.777	954.349
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	74	56.137	78.983
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	75	789.640	875.366
	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	882.964	982.723
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	-	-

la 31 decembrie 2024

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

21. MAI. 2025

Signed for identification
Semnal pentru identificare

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2024	31 decembrie 2024
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	36.897.201	54.599.752
	Sold D	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C	17.702.551	21.781.403
	Sold D	-	-
Repartizarea profitului	100	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	62.007.864	83.789.267
Patrimoniul public	102	-	-
Patrimoniul privat	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)	104	62.007.864	83.789.267

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 21 Mai 2025 de catre:

Director General,
Adrian Vasile Racasan

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Cristian Osadczuk
Director Financiar

Semnatura

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la	
			31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
A		B	1	2
1.	Cifra de afaceri neta (rd. 04 + 05 - 06 + 07)	01	61.177.981	69.552.284
	- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	02	61.177.981	69.413.402
	- din care, cifra de afaceri neta realizata din operatiuni desfasurate pe teritoriul national	03	61.177.981	69.552.284
	Productia vanduta	04	61.177.981	69.413.402
	Venituri din vanzarea marfurilor	05	-	138.882
	Reduceri comerciale acordate	06	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	07	-	-
2.	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C 08 Sold D 09	- -	- -
3.	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	10	94.874.172	72.879.514
4.	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	11	-	-
5.	Venituri din productia de investitii imobiliare	12	-	-
6.	Venituri din subventii de exploatare	13	-	-
7.	Alte venituri din exploatare	14	159.289	783.112
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	15	-	-
	- din care, venituri din subventii pentru investitii	16	12.750	13.786
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 08 – 09 + 10 + 11 + 12 + 13 + 14)	17	156.211.442	143.214.910
8.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	18	419.205	413.868
	Alte cheltuieli materiale	19	19.767	52.492
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa), din care:	20	49.067	34.119
	- cheltuieli privind consumul de energie	21	42.232	17.274
	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale	22	5.565	2.117
	c) Cheltuieli privind marfurile	23	-	49.844
	Reduceri comerciale primite	24	-	-
9.	Cheltuieli cu personalul (rd. 26 + 27), din care:	25	6.944.878	7.220.664
	a) Salarii si indemnizatii	26	6.759.873	6.988.000
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	27	185.005	232.664
10.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 29 + 30 - 31)	28	8.906.026	11.551.512
	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	29	8.906.026	11.551.512
	a.2) Alte cheltuieli	30	-	-
	a.3) Venituri	31	-	-
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 33 - 34)	32	(161.088)	-
	b.1) Cheltuieli	33	-	-
	b.2) Venituri	34	161.088	-
11.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 36 + 37 + 41 + 43 + 45 + rd 47 la 51)	35	102.151.392	79.596.477
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	36	94.871.275	71.419.650

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la	
			31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
A		B	1	2
11.2	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chirile, din care:	37	7.246.300	8.121.314
-	Cheltuieli cu redeventele	38	6.808.562	7.736.384
-	Cheltuieli cu locatiile de gestiune	39	-	-
-	Cheltuieli cu chirile	40	437.738	384.930
11.3	Cheltuieli aferente dreptului de proprietate intelectuala, din care:	41	-	-
-	Cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	-	-
11.4	Cheltuieli de management, din care	43	-	-
-	Cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	-	-
11.5	Cheltuieli de consultanta	45	-	-
-	Cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	46	-	-
11.6	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate, cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	47	29.464	27.176
11.7	Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	48	-	-
11.8	Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	49	-	-
11.9	Cheltuieli privind calamitatile si evenimente similare	50	-	-
11.10	Alte cheltuieli	51	4.353	28.337
12.	Ajustari privind provizioanele (rd. 53 - 54)	52	-	-
-	Cheltuieli	53	-	-
-	Venituri	54	-	-
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 23 - 24 + 25 + 28 + 32 + 35 + 52)	55	118.329.247	98.918.976
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
	- Profit (rd. 17 - 55)	56	37.882.195	44.295.934
	- Pierdere (rd. 55 - 17)	57	-	-
13.	Venituri din interese de participare	58	-	-
-	din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	59	-	-
14.	Venituri din dobanzi	60	12.981	14.190
-	din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	61	-	-
15.	Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	62	-	-
16.	Alte venituri financiare	63	4.513.626	620.778
-	din care, venituri din alte imobilizari financiare	64	-	-
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 58 + 60 + 62 + 63)	65	4.526.607	634.968
17.	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 67 - 68)	66	-	-
-	Cheltuieli	67	-	-
-	Venituri	68	-	-
18.	Cheltuieli privind dobanzile	69	16.753.060	20.270.377
-	din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	70	7.679.302	8.892.581
19.	Alte cheltuieli financiare	71	6.147.782	603.595

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

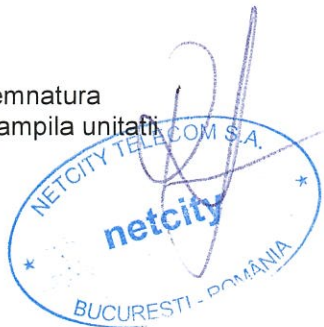
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la	
		31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
A	B	1	2
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 66 + 69 + 71)	72	22.900.842	20.873.972
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 65 - 72)	73	-	-
- Pierdere (rd. 72 - 65)	74	18.374.235	20.239.004
VENITURI TOTALE (rd. 17 + 65)	75	160.738.049	143.849.878
CHELTUIELI TOTALE (rd. 55 + 72)	76	141.230.089	119.792.948
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd. 75 - 76)	77	19.507.960	24.056.930
- Pierdere (rd. 76 - 75)	78	-	-
20. Impozitul pe profit	79	1.805.409	2.275.527
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit(ct.694)	80	-	-
22. Venituri cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit(ct.794)	81	-	-
23 Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri(ct.697)	82	-	-
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	83	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 77 – 79 – 80 + 81 – 82 - 83)	84	17.702.551	21.781.403
- Pierdere (rd. 78 + 79 + 80 + 82 + 83 - 81)	85	-	-

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 21 Mai 2025 de catre:

Director General,
 Adrian Vasile Racasan

Intocmit,
 Cristian Osadczuk
 Director Financiar

Semnatura
 Stampila unitatii



Semnatura

NETCITY TELECOM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 (toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

2024

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2024		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2024
	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	-	-	-	-	-	-	-
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 neacoperita	Sold C 36.897.201	17.702.551	17.702.551	-	-	-	54.599.752
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 C -	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold D -	-	-	-	17.702.551	17.702.551	21.781.403
Repartizarea profitului	Sold C 17.702.551	21.781.403	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	62.007.864	39.483.954	17.702.551	17.702.551	17.702.551	17.702.551	83.789.267

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 21 Mai 2025 de catre:

Director General,
Adrian Vasile Racasan





Intocmit,
Cristian Osadczuk
Director Financiar



Semnatura

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
21. MAI. 2025
Signed for identification
Semnal pentru identificare

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 2024 (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 neacoperita	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 corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene	Sold C	-	-	-	-	-
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

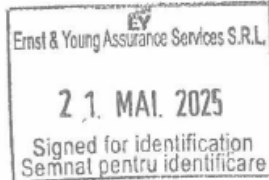
Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 21 Mai 2025 de catre:

Director General,
Adrian Vasile Racasan

Intocmit,
Cristian Osadczuk
Director financiar



Semnatura



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

Metoda indirecta		
Denumirea elementului	Exercitiul financiar la	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit brut	19.507.960	24.056.930
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	8.777.000	11.037.142
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale	129.026	514.369
Ajustari de valoare pentru active circulante constituite / (reversate) in cursul anului	(161.088)	-
Provizioane constituite / (reversate) in cursul anului	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	16.753.060	20.270.377
Venituri din dobanzi	(12.981)	(14.190)
Cheltuieli cu comisioanele bancare	1.664.491	1.175.873
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(17.911)	620
Venituri / (cheltuieli) din diferente de curs valutar	1.046.005	(21.004)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	47.685.562	57.020.117
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura, inclusiv cheltuieli in avans	(977.725)	3.529.888
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	(35.120)	(35.856)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	8.282.483	(268.124)
Impozit pe profit platit	(1.602.093)	(2.324.534)
Dobanzi incasate	12.981	14.190
Numerar net din activitati de exploatare	53.366.088	57.933.681
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(93.670.629)	(72.863.479)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	(1.126.546)	(605.014)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	17.911	-
Numerar net utilizat in activitati de investitie	(94.779.264)	(73.468.493)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Imprumuturi primite	55.715.295	33.614.248
Rambursari de imprumuturi	-	-
Costuri de finantare platite	(1.120.409)	(685.096)
Dividende platite	-	-
Dobanzi platite	(10.928.480)	(14.336.105)
Flux de numerar net din/ (utilizat in) activitati de finantare	43.666.406	18.593.047
(Descresterea) / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	2.253.230	3.058.235
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	5.758.967	8.012.197
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	8.012.197	11.070.432

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 21 Mai 2025 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;
- Şoseaua 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 Neticity Telecom SA. In urma acestei tranzactii, Direct One detine 51% din capitalul social al Neticity 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 2024 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 21 Mai 2025.

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 2024 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) deprecierea 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 2024 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 2024 a continuat in linie cu asteptarile conducerii Societatii, astfel ca la data de 31 decembrie 2024, 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 2024, Societatea a inregistrat un profit in valoare de 21.781.403 lei (17.702.551 lei la 31 decembrie 2023), iar datoriile curente nete sunt in valoare de 10.705.080 lei (datorii curente nete de 20.162.240 lei la 31 decembrie 2023), o parte semnificativa ale acestora fiind cu entitati din grup.

Pentru a evalua aplicabilitatea prezumtii 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 2024 au fost de 1 EUR = 4,9741 RON (31 decembrie 2023: 1 EUR = 4,9746 RON) si respectiv 1 USD = 4,7768 RON (31 decembrie 2023: 1 USD = 4,4958 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 deprecierea 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 Netcity 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 costului 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 invecchite, 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 necolectabile.

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 zcu 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 cuvenite 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:

- a) Societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) 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;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate; si
- e) 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 raportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului raportat.

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 raportat.

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:

- detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- 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;
- 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;
- 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;
- Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- 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;
- 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:

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

O entitate este „legata” daca:

- entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup
- 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);
- ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;
- 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 2024, pe fiecare categorie de active imobilizate, se prezinta dupa cum urmeaza:

3.1 Imobilizari necorporale

Valoarea bruta

Denumirea activului imobilizat	Sold la 1 ianuarie 2024	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Cheltuieli de constituire	667	-	-	667
Imobilizari necorporale in curs de executie	469.353	293.545	726.927	35.970
Alte imobilizari necorporale	2.897.506	1.038.396	649.686	3.286.216
Total	3.367.526	1.331.941	1.376.613	3.322.854

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

Denumirea activului imobilizat	Sold la 1 ianuarie 2024	Cheltuieli cu amortizarea	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2024
Cheltuieli de constituire	667	-	-	667
Alte imobilizari necorporale	2.258.126	514.369	649.068	2.123.427
Total	2.258.793	514.369	649.068	2.124.094
Valoare neta contabila	1.108.733			1.198.760

Imobilizari necorporale

In cadrul liniei de "Alte imobilizari necorporale", pe coloana de cresteri, este inclusa suma de 543.461 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. Totodata, in coloana cresteri din cadrul liniei „Alte imobilizari necorporale” este inclusa si suma de 298.106 lei reprezentand punerea in functiune a aplicatiei ERP „Microsoft Dynamics”.

Nota 3. Active imobilizate (continuare)

3.2 Imobilizari corporale

Valoarea bruta

Denumirea activului imobilizat	Sold la 1 ianuarie 2024	Cresteri	Transferuri	Cedari	Sold la 31 decembrie 2024
Constructii	426.596.414	-	83.355.825	-	509.952.239
Echipamente, Aparate si instalatii de masurare, control si reglare, mijloace de transport	1.839.115	341.904	-	11.656	2.169.363
Alte instalatii, Mobilier	22.029	-	-	-	22.029
Imobilizari corporale in curs	30.074.681	66.661.307	(83.899.287)	-	12.836.702
Total	458.532.239	67.003.212	(543.461)	11.656	524.980.333

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

Denumirea activului imobilizat	Sold la 1 ianuarie 2024	Cheltuieli cu amortizarea	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2024
Constructii	92.742.300	10.790.334	-	103.532.634
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	1.302.124	246.564	11.656	1.537.031
Alte instalatii, mobilier	20.899	244	-	21.233
Total	94.065.413	11.037.142	11.656	105.090.899
Valoare neta contabila	364.466.826			419.889.434

Imobilizari corporale

Constructiile inregistrate de catre societate la data de 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2024 reprezinta costuri capitalizate aferente constructiei retelei Neticity (Nota 19.1).

Compania a capitalizat in cursul anului 2024 costurile cu dobanzi si comisioane aferente facilitatii noi de investitii, in suma totala de 5.245.138 lei. In 2023 au fost capitalizate costuri cu dobanzile in suma de 3.657.894 lei.

In cursul anului 2024, 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 31.12.2024 societatea NETCITY Telecom avea urmatoarele active grevate/ipotecate:

- Ipoteca mobiliara pe Reteaua Neticity;
- 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 imobilizate

In urma analizei privind deprecierea activelor imobilizate, Societatea considera ca nu sunt necesare ajustari pentru deprecierea acestora la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023.

Nota 3. Active imobilizate (continuare)

3.3 Imobilizari financiare

La 31.12.2023 si 31.12.2024, Societatea nu inregistreaza nicio imobilizare de natura financiara.

Nota 4. Stocuri

La 31 decembrie 2024 Societatea inregistreaza stocuri (excluzand avansurile pentru stocuri), dupa cum urmeaza:

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Materii prime, materiale si marfuri	325.377	363.173
Productia in curs de executie	-	-
Provizioane stocuri	(117.973)	(117.973)
Total	207.404	245.200

In anul 2024, 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	31	Termen de lichiditate	
	decembrie 2023	decembrie 2024	Sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale				
Clienti	6.915.008	7.290.644	7.290.644	-
Ajustari de valoare pentru creante comerciale	(1.701.565)	(1.701.565)	(1.701.565)	-
Creante comerciale, net	5.213.443	5.589.079	5.589.079	
Avansuri catre furnizori pentru prestari de servicii si executari de lucrari	1.988	2.157	2.157	-
Creante imobilizate	-	-	-	-
Total creante comerciale	5.215.431	5.591.236	5.591.236	-
Alte creante				
TVA neexigibil	1.801.009	572.222	572.222	-
TVA de recuperat	-	-	-	-
Alte creante	115.342	75.317	75.317	-
Total alte creante	1.916.351	647.539	647.539	-
Total creante comerciale si alte creante, exceptand sumele cu parti afiliate	7.131.782	6.238.775	6.238.775	-

Creantele comerciale in sold la 31.12.2023 si 31.12.2024 au termen de lichiditate mai mic de un an si urmeaza a se incasa in primul trimestru al anului urmator.

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 73.653 lei (2023: 114.042 lei) care reprezinta contributia unitatii la fondul de concedii medicale si alte creante la bugetul statului.

La 31 decembrie 2024, creantele comerciale indoielnice avand o valoare de 1.701.565 lei (2023: 1.701.565 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 2023	Sold la 31 decembrie 2024
La 1 ianuarie	1.862.652	1.701.565
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	(161.087)	-
La 31 decembrie	1.701.565	1.701.565

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

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Conturi curente	5.407.329	8.072.151
Casa	133	434
Total casa si conturi la banci	5.407.462	8.072.585
Depozite	2.604.735	2.997.847
Total numerar disponibil	8.012.197	11.070.432

Nota 7. Cheltuieli in avans

Cheltuielile inregistrate in avans la 31 decembrie 2024 au fost in suma de 17.855.761 lei (31 decembrie 2023: 19.160.240 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 2023	31 decembrie 2024	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	peste 1 an
Datorii comerciale - furnizori terti	845.818	546.222	546.222	-
Sume datorate entitatilor afiliate	125.973.186	131.083.727	4.865.548	126.218.179
Furnizori-facturi nesosite	243.134	63.772	63.772	-
Cienti Creditori	24.786	38.388	38.388	-
Total datorii comerciale	127.086.924	131.732.109	5.513.930	126.218.179
Imprumuturi bancare in valuta	191.214.645	214.723.964	-	214.726.964
Sume datorate entitatilor afiliate - garantii de buna executie	7.872.846	11.061.274	9.785.903	1.275.371
Sume datorate furnizorilor terti - garantii de buna executie	305.050	305.175	290.140	15.035
Datorii fata de personal	560.785	568.586	568.586	-
Taxe salariale	332.304	274.463	274.463	-
Alte taxe la bugetul de stat si bugetele locale	763.346	1.443.487	1.443.487	-
Alte datorii	12.039.273	12.786.616	12.786.616	-
Total alte datorii	213.088.249	241.163.565	25.164.195	216.014.370
Total datorii	340.175.173	372.895.674	30.663.125	342.232.549

Nota 8. Datorii (continuare)

Linia de alte datorii este detaliata in tabelul urmatoar:

	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2024
MUNICIPIUL BUCURESTI – redeventa	6.806.965	7.735.721
Decontari cu entitati din grupul UTI	4.974.600	4.974.100
Allianz Tiriac Asigurari SA	248.848	82.264
Alte datorii	8.860	(5.469)
Total Alte datorii	12.039.273	12.786.616

Suma de 7.735.721 lei (2023: 6.806.965lei) se refera la redeventa datorata Primariei Municipiului Bucuresti. Pe linia „Decontari cu entitati din grupul UTI” este inclusa suma de 4.974.100 lei (2023: 4.974.600 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 82.264 lei reprezinta suma ramasa de plata catre Allianz Tiriac Asigurari 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 Nectcity 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 Nectcity.

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 Nectcity, 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 comisiunilor 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 Nectcity 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 dobanzii pentru Facilitatile de mai sus se calculeaza ca suma intre rata EURIBOR si marja bancilor finantatoare. Nectcity 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 2024, soldurile celor 3 facilitati de credit erau:

- Facilitatea A: 25.000.000 EUR (echivalentul a 124.352.500 RON);
- Facilitatea B: 18.168.405 EUR (echivalentul a 90.371.464 RON);
- Facilitatea C: suma utilizata pentru emitere scrisori de garantie a fost de 590.639,94 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 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.

Pe data de 9 Februarie 2024, prin actul additional numarul 2 la Junior Loan Agreement, Netcity a obtinut o finantare suplimentara in suma de EUR 1.567.000 din partea actionarilor (pentru extinderea retelei in anul 2024). Finantarea a fost incasata intergral pana la 31 Decembrie 2024.

Pe data de 23 Ocombrie 2024, prin actul additional numarul 1 la Junior Loan Agreement, Netcity a obtinut o finantare suplimentara in suma de EUR 460.000 din partea actionarilor (pentru extinderea retelei in anul 2024). Finantarea a fost incasata intergral pana la 31 Decembrie 2024.

Astfel, la 31 decembrie 2024 structura finala a soldurilor imprumuturilor acordate de Direct One si Meridiam catre Netcity si a dobanzilor aferente, in suma totala de 126.218.179 lei (echivalentul a 25.375.079 EUR), se prezinta dupa cum urmeaza:

2024	Detalii	RON	EUR
Direct One	Principal	52.209.326	10.496.236
Direct One	Dobanda	12.107.258	2.434.060
Meridiam	Principal	50.162.114	10.084.661
Meridiam	Dobanda	11.739.481	2.360.122
Total		126.218.179	25.375.079

Situatia existenta la 31 decembrie 2023 (in EUR si echivalentul in RON) a fost urmatoarea:

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

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:

- 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 Neticity;
- 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 prioritate, 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 2024 si 31 decembrie 2023 Societatea nu avea inregistrate provizioane de riscuri si cheltuieli.

Nota 10. Venituri in avans

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2024 venituri in avans in suma de 954.349 lei (31 decembrie 2023: 845.777 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 2024 si 31 decembrie 2023 este prezentata in continuare:

Descriere	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Capital social	5.103.540	5.103.540
Rezerve legale	2.304.572	2.304.572
Rezultatul reportat	36.897.201	54.599.752
Rezultatul exercitiului	17.702.551	21.781.403
Repartizarea profitului	-	-
Total	62.007.864	83.789.267

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, 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/actiune.

11.2 Structura actionariatului

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

Structura actionariatului la 31.12.2024 si respectiv la la 31 decembrie 2023, 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%

Nota 11. Capital si rezerve (continuare)

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).

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	
	2023	Realizat in 2024
Rezultat reportat de repartizat (din anii precedenti)	36.897.201	54.599.752
Profit net de repartizat (din anul curent), pe urmatoarele destinatii:	17.702.551	21.781.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-
- rezerva legala	-	-
- dividend	-	-
- alte rezerve	-	-
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	54.599.752	76.381.155

Nota 12. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Societatii in cursul anului 2024, realizata in intregime pe teritoriul Romaniei, in valoare de 69.552.284 lei (61.177.981 lei in cursul anului 2023), se imparte pe urmatoarele segmente de activitate:

Segment de activitate	2023	2024
Venituri din inchiriere tubete	28.608.973	31.376.595
Venituri din prestari servicii	2.440.758	2.890.019
Venituri din inchiriere racorduri	28.121.262	33.087.746
Venituri din activitati diverse	2.006.988	2.059.042
Venituri din vanzarea marfurilor	-	138.882
Total cifra de afaceri	61.177.981	69.552.284

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

13.1. Administratorii si directorii

In cursul anului 2024, cheltuielile cu indemnizatiile administratorilor si conducerii executive au fost de 1.745.945 lei, din care 1.707.526 salarii brute si 38.419 CAM 2.25% (2023: 1.994.536 lei).

La 31 decembrie 2024 conducerea executiva a Societatii era asigurata catre:

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

La 31 decembrie 2024, 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.- 31.12.2024: numar mediu 30
- la 31.12.2024: numar efectiv 35 (30 FTE + 5 PTE)

Structura salariatilor Societatii se prezinta astfel:

Departament	Numar mediu salariati 31 decembrie 2023	Numar mediu salariati 31 decembrie 2024
Departament operational si mentenanta	17	16
Departament comercial	2	1
Planning&Design	6	6
Directia financiar-contabila	2	2
Altele	1	5
Total	28	30

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2024 au fost de 7.220.664 lei (6.944.878 lei in 2023), cheltuielile cu asigurarile sociale si contributia la fondurile de pensii fiind cuprinse in aceasta suma. In anul 2024 cheltuielile cu contributia asiguratorie in munca sunt in suma de 176.246 lei (2023: 156.549 lei).

Nota 14. Alte cheltuieli de exploatare

In categoria alte cheltuieli de exploatare sunt cuprinse:

Nr.	Descriere	2023	2024
1.	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune	6.808.562	7.736.384
2.	Cheltuieli cu chirile	437.738	384.930
3.	Cheltuieli cu primele de asigurare	253.813	284.664
4.	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	32.681	33.165
5.	Cheltuieli postale si taxe de comunicatii	52.855	62.353
6.	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	92.410.030	69.560.001
8.	Alte cheltuieli	2.121.326	1.479.469
8.	Cheltuieli cu pregatirea personalului	570	-
9. (rd. 1-8)	Cheltuieli privind prestatiile externe – total	102.117.575	79.540.966
10.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	29.464	27.175
11.	Alte cheltuieli	4.353	28.336
12. (rd. 9-11)	Total	102.151.392	79.596.477

In cadrul cheltuielilor cu redeventele, locatiile de gestiune si chirile este inclusa valoarea redeventei pentru contractul de concesiune cu Primaria Municipiului Bucuresti, in suma de 7.735.721 lei (6.806.965 lei pentru anul 2023).

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

Descriere	2023	2024
Cheltuieli cu serviciile executate (capitalizate), din care:	89.072.095	65.502.236
Cheltuieli cu serviciile executate de parti afiliate CAPEX (Nota 16.5)	87.786.827	63.766.047
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.386.273	570.803
Lucrari de service si mentenanta	278.410	337.562
Consultanta si audit	132.537	927.285
Servicii de acces	712.339	745.663
Alte cheltuieli, din care:	828.376	1.476.453
Cheltuieli servicii prestate de parti afiliate	828.376	675.948
Total	92.410.030	69.560.001

Nota 14. Alte cheltuieli de exploatare (continuare)

Auditul Societatii in anul 2024 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	2023	2024
Venituri din dobanzi	12.981	14.190
Venituri din diferente de curs valutar	4.513.626	620.778
Alte venituri financiare	0	0
Total	4.526.607	634.968

15.2. Cheltuieli financiare

	2023	2024
Cheltuieli privind dobanzile	16.753.060	20.270.377
Cheltuieli din diferente de curs valutar	6.147.782	603.595
Alte cheltuieli financiare	0	0
Total	22.900.842	20.873.972

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 2024 Societatea a derulat tranzactii atat cu societati afiliate din cadrul Grupului Electrogrup Infrastructura cat si cu societati afiliate din cadrul grupului Meridiam, dupa cum urmeaza:

- E-infra S.A (fost Electrogrup Infrastructura SA) – refacturari servicii;
- Issa Estate S.R.L (fost 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.
- Meridiam Eastern Europe IV A SAS – imprumuturi primite
- Fulcrum Infrastructure Management Limited – dezvoltare software

16.2. Creantele Societatii in relatia cu partile legate/afiliate

Creante	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
ELECTROGRUP SA	2.978.819	1.169.243
Total creante	2.978.819	1.169.243

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

16.3. Datoriile Societatii in relatia cu partile legate/afiliate

Datorii	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
ELECTROGRUP SA	26.520.396	15.835.852
DIRECT ONE SA	54.654.961	64.317.650
ISSA ESTATE S.R.L.	10.178	10.095
E-INFRA S.A.	43.056	43.838
NOVA POWER & GAS SRL	17.136	-
FULCRUM INFRASTRUCTURE MANAGEMENT LTD	-	35.971
MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS	52.600.305	61.901.595
Total datorii	133.846.032	142.145.001

Sumele datorate catre Electrogrup SA constau in datorii comerciale si garantii de buna executie. Din sumele datorate catre Direct One, 64.316.584 lei reprezinta soldul imprumuturilor acordate societatii, impreuna cu dobanda cumulata la 31 decembrie 2024 (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 2024 (mai multe detalii in Nota 8.2).

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

Vanzari	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
ELECTROGRUP S.A.	1.250	-
DIRECT ONE SA	189.067	189.940
Total vanzari	190.317	189.940

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

Achizitii	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
ELECTROGRUP S.A.	91.786.554	59.281.056
DIRECT ONE SA	3.923.541	4.592.164
ISSA ESTATE S.R.L.	102.129	101.798
NOVA POWER & GAS SRL	64.800	313.940
MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS	3.807.281	4.366.822
E-INFRA S.A.	443.701	434.144
FULCRUM INFRASTRUCTURE MANAGEMENT LTD	-	210.412
Total achizitii	100.128.006	69.300.336

Achizitiile din anul 2024, se refera in principal la:

- Electrogrup: servicii capitalizate, in valoare de 63.766.047 lei si servicii de mentenanta in suma de 239.057 lei. (2023: 87.786.827 lei, respectiv 198.094 lei) (Nota 14). Achizitiile din 2024 reflecta deasemenea reducerea de 6.467.026 aferenta furnizori facturi nesosite in sold la inceputul anului.
- 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

Pe data de 27 ianuarie 2025, Direct One SA a cesionat catre MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS un procent de 31% din actiunile detinute in Societatea Neticity Telecom SA. In urma acestei tranzactii, Meridiam detine 80% din capitalul social al Neticity Telecom SA. 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, dintre care Meridiam a numit 5 membrii iar Direct One 1 membru).

Nota 17: Evenimente ulterioare (continuare)

Ca parte a tranzactiei mentionate mai sus, conform actului aditional numarul 4 din 27 ianuarie 2025 la contractului de imprumut, un procent de 31% din suma imprumutata si dobanda cumulata (7.902.096 EUR) a fost cedata cu titlu gratuit de catre Direct One catre MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS.

Prin actul aditional numarul 5 din data de 26 Martie 2025 la Junior Loan Agreement, Netcity a obtinut o finantare suplimentara de EUR 761.560 din partea actionarilor, pentru extinderea retelei. Finantarea a fost incasata integral pana la data depunerii situatiilor financiare.

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 2024, respectiv 31 decembrie 2023, 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 redeventa 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 2024 lungimea totala a canalizatiei receptionate a ajuns la cca 2.952 km (2023: 2.536 km).

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

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 succesor în urma unei operațiuni de divizare al UTI GRUP SA (denumită în continuare "UTI") și Nectcity Telecom SA (denumită în continuare "Nectcity"), 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 Nectcity”.

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 - Nectcity” între Municipiul București, prin Primarul General, pe de-o parte și UTI SYSTEM SA și Nectcity Telecom, pe de altă parte. Prin urmare, la sfârșitul anului 2008, Nectcity 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 rețelelor de comunicații electronice. Prevederile acestei legi stabilesc cadrul legal în care se vor realiza instalarea, întreținerea, înlocuirea sau mutarea rețelelor 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 Nectcity.

În perioada iunie – iulie 2013, Nectcity 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 rețelelor de comunicații electronice, care stabilește o serie de măsuri pentru reducerea costului instalării rețelelor 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 Nectcity Telecom SA în baza Contractului de concesiune nr. 4390/2 iunie 2008 încheiat cu Municipiul București și care a fost comunicată Nectcity în data de 15 ianuarie 2019. Decizia este aplicabilă și a fost aplicată din data de 17 martie 2019 și nu are impact retroactiv.

Nectcity 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, Nectcity 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 Nectcity 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

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

Romania – ANISP, Asociația Interlan, Asociația Operatorilor Mobili din Romania – 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 Bucuresti prin Primaria Generala a depus la data de 15.02.2019 individual, actiuni similare impotriva Deciziei ANCOM. Cererea Municipiului Bucuresti prin care solicita anularea Deciziei 40/2019 emisa de ANCOM a fost conexata la cererea formulata de catre Netcity avand acelasi obiect si anume Anulare deciziei emise de catre 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, inițiale atât de Netcity cât și de Municipiul București, acestea au fost respinse în mod definitiv de către Înalta 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 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 nulității unor clauze din contractele de prestări 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 definitiv iar altul a fost respins de instanța de fond în rejudecare. Hotărârea acestei instanțe poate fi atacată la rândul ei cu recurs, dupa ce hotărârea este comunicată oficial in scris.

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 in 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 in 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.

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

Expertiza efectuată în cauză a fost contestată de reclamantă întrucât nu ar fi luat în calcul toate aspectele invocate, stabilind lipsa unui prejudiciu. Față de cele susținute de reclamantă, instanța a dispus efectuarea unei noi expertize. Următorul termen dispus în această cauză în vederea desemnării unui nou expert pentru efectuarea raportului de expertiză este 22.05.2025.

La începutul anului 2023 Municipiul București a solicitat Neticity 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 Neticity 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 Neticity. Apreciind ca 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 Neticity 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 Neticity 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 Neticity Telecom. Hotărârea a fost atacată cu recurs de către reclamantă, care a depus ulterior la Curtea de Apel București cerere de renunțare la recurs. La termenul din data de 31.10.2024 instanța ia act de cererea recurentei de renunța la recurs.

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 Neticity Investment BV și UTI Grup SA au formulat o acțiune în pretenții împotriva Neticity întemeiată pe dispozițiile Contractului de vânzare-cumpărare a participațiilor Neticity (SPA) prin care solicită obligarea Neticity la plata sumei de 1.000.000 euro echivalent în lei reprezentând diferența de pret 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, Neticity fiind obligată la plata sumelor solicitate către reclamante. Împotriva acestei hotărâri, Neticity 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 Neticity 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 Neticity 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 Neticity 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 Neticity Telecom a cheltuielilor de judecată în cuantum de 7.683,92 lei. Soluția este definitivă, ceea ce înseamnă că Neticity poate reține plata amanată în valoare de 1.000.000 euro până la soluționarea definitivă a dosarului ce are ca obiect acțiunea inițiată de Neticity Telecom împotriva Uti Grup S.A. și Uti Neticity Investment BV (nr.6892/3/2021).

La rândul său Neticity Telecom a depus o acțiune în pretenții, împotriva Uti Grup S.A. și Uti Neticity Investment BV prin care se solicită obligarea Pârâților la plata către Neticity 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 Neticity pentru a formula răspuns. În data de 16.03.2022 instanța a suspendat judecata cauzei până la soluționarea definitivă a acțiunii în anulare

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

formulata de Netcity asupra Deciziei ANCOM nr. 40/14 ianuarie 2019 pentru stabilirea si impunerea conditiilor tehnice si economice in care se realizeaza accesul la infrastructura fizica realizata de Netcity.

De asemenea, Societatea a initiat o serie de demersuri pentru recuperarea unor debite inregistrate de unii clienti, in acest sens fiind pe rol unul dintre aceste litigii impotriva unuia dintre acesti clienti.

Conducerea Societatii considera ca a facut si va continua sa faca toate demersurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii si ca, la data situatiilor financiare, Conducerea nu are nicio intentie si nicio indicatie cu privire la incheierea Contractului de Concesiune in viitorul previzibil. De asemenea, Conducerea Societatii nu are informatii ca litigiile mai sus mentionate vor declansa efecte negative asupra activitatii viitoare si asupra modelului de afaceri al Societatii in viitorul previzibil.

Aceste litigii mentionate anterior sunt in curs de desfasurare la data situatiilor financiare. 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.

19.3. Investigatia Consiliului Concurentei

In aprilie 2016, ca rezultat al unei plangeri formulate de catre un client (INES), plangere ce a fost respinsa initial de catre Consiliul Concurentei dar apoi admisa de instanta de judecata, Presedintele Consiliului Concurentei a emis un Ordin de Incepere a unei noi investigatii asupra Societatii si a Primariei Municipiului Bucuresti. Investigatia demarata a avut obiectivul de a verifica plangerea primita in ceea ce priveste posibila incalcare a Legii Concurentei dupa cum urmeaza:

- (i) Netcity 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.

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 agreeat 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 Netcity 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, 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 instanta a pronunțat solutia, respectiv respinge cererea ca inadmisibila, admite cerera de interventie accesorie, obliga reclamanta la plata cheltuielilor de judecata in favoarea Netcity Telecom. In acest dosar unul dintre constatarea 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 care la rândul ei a respins cererea ca neîntemeiată. Hotărârea acestei instanțe poate fi atacată cu recurs_dupa ce hotărârea este comunicată oficial in scris.

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.

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

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 incalcari 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 incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

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.

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 2024, 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 2024.

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

Nota 19. Datorii contingente si angajamente acordate (continuare)

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 dobandzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Neticity 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 2024 situatia scrisorilor emise de banci este urmatoarea:

Nr.	Referinta	Banca Emitenta	Beneficiar	Moneda	Valoare	Data Emiterii	Data Scadentei
1	34GBE2017-2056	BRD	MUNICIPIUL BUCUREȘTI	EUR	590.639.94	17/12/2024	31/12/2025

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost semnate la data de 21 Mai 2025 de catre:

Director General,
Adrian Vasile Racasan

Intocmit,
Cristian Osadczuk
Director Financiar

Semnatura
Stampila unitatii



Semnatura

RAPORTUL DIRECTORATULUI

Privind activitatea NETCITY TELECOM SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2024

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 2024, 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. Structura a actionariatului Netcity este prezentata mai jos.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 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 2024, 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 2024 au fost de 143.214.910 lei (156.211.442 lei in 2023) fiind realizate in principal din venituri din productia vanduta, in suma de 69.413.402 lei (61.177.981 lei in 2023). Cifra de afaceri in anul 2024 este de 69.552.284 lei (61.177.981 lei in 2023).

Societatea obtine venituri din inchirierea Retelei Netcity, in baza distantelor de tubeta de transport si a numarului de racorduri inchiriate.

Cheltuielile aferente acestor venituri sunt in suma totala de 98.918.976 lei (118.329.248 lei in 2023), si se compun din:

Elemente de cheltuieli	2023	2024
Cheltuieli cu materii prime si materiale	419.205	413.868
Alte cheltuieli materiale	19.767	52.492
Cheltuieli privind marfurile	-	49.844
Cheltuieli privind utilitatile	49.067	34.119
Salarii si asigurari sociale	6.944.878	7.220.664
Amortizari	8.906.026	11.551.512
Ajustari privind activele circulante si provizioane de risc	-161.088	0
Alte cheltuieli de exploatare	102.151.392	79.596.477

Rezultatul din exploatare a fost pozitiv, inregistrandu-se un profit de 44.295.934 lei (37.882.195 lei in 2023).

Veniturile financiare obtinute au fost de 634.968 lei (4.526.607 in 2023) in timp ce cheltuielile de aceeasi natura s-au ridicat la 20.873.972 lei (22.900.842 lei in 2023). Astfel, din activitatea financiara s-a inregistrat o pierdere de 20.239.004 lei (18.374.235 lei in 2023).

Rezultatul brut al exercitiului la 31.12.2024 a fost profit de 24.056.930 lei (19.507.960 lei in 2023), ce a rezultat dupa cum urmeaza:

- Profit din exploatare 44.295.934 lei (37.882.195 lei in 2023)
- Pierdere din activitatea financiara 20.239.004 lei (18.374.235 lei in 2023)

Impozitul pe profit aferent anului 2024 a fost de 2.275.527 lei (1.805.409 lei in 2023).

Principalele elemente de bilant sunt:

Elemente de bilant – RON	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024
Active imobilizate	365.575.559	421.088.254
Stocuri	207.404	245.200
Creante	10.110.601	7.408.018
Casa si conturi la banci	8.012.197	11.070.432
Cheltuieli in avans	19.160.240	17.855.760
Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mica de un an	39.855.707	30.663.125
Datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	300.319.466	342.232.549
Capital subscris varsat	5.103.540	5.103.540
Rezerve legale	2.304.572	2.304.572
Profitul reportat	36.897.201	54.599.752
Profitul exercitiului	17.702.551	21.781.403

In cadrul activelor imobilizate este inclusa valoarea Infrastructurii Netcity, reprezentand reseaua subterana de fibra optica a Municipiului Bucuresti, construita, administrata si exploatarea, pentru a satisface nevoia utilizatorilor de a-si realiza retele de comunicatii electronice si care poate fi exploatarea de orice utilizator interesat.

Dezvoltarea acesteia s-a facut gradual, orasul fiind impartit in perimetre formate din strazi si/sau bulevarde, pe care au fost construite tronsoane de canalizatie. Totalitatea tronsoanelor care apartin unui perimetru au fost denumite bucle functionale. In cadrul buclelor functionale, Netcity inchiriaza operatorilor tubeta, in care acestia isi instaleaza fibra optica.

La inceput, eforturile s-au concentrat pe constructia tronsoanelor de-a lungul bulevardelor si strazilor principale, ritmul fiind impus de obligatiile rezultate din parteneriatul cu Primaria Municipiului Bucuresti, pentru ca ulterior sa se patrunda si in interiorul actualelor bucle, pe strazile secundare, prin crearea unor retele de distributie si acces pentru fibra optica, denumite Arii FTTB, in anumite zone considerate de interes.

In Ariile FTTB (Fiber To The Building) se furnizeaza atat cablu de fibra optica cat si tubeta, pana la imobilul unde este localizat utilizatorul final al operatorilor de telecomunicatii. In prezent, rețeaua are o lungime totala de aproximativ 2.953 km, permitand furnizarea de racorduri unui numar de peste 58.000 de cladiri.

Odata ce constructia unei bucle este finalizata, bucla devine activa putand fi utilizata de catre operatorii de telecomunicatii, odata cu semnarea unui Proces Verbal de Receptie, intre Netcity si Primaria Municipiului Bucuresti.

In categoria creante sunt incluse urmatoarele elemente:

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale				
Clienti	6.915.008	7.290.644	7.290.644	-
Ajustari de valoare pentru creante comerciale	(1.701.565)	(1.701.565)	(1.701.565)	-
Creante comerciale, net	5.213.443	5.589.079	5.589.079	-
Avansuri catre furnizori pentru prestari de servicii si executari de lucrari	1.988	2.157	2.157	-
Total creante comerciale	5.215.431	5.591.236	5.591.236	-
Alte creante				
TVA neexigibil	1.801.009	572.222	572.222	-
Alte creante	115.342	75.317	75.317	-
Total alte creante	1.916.351	647.539	647.539	-
Total creante comerciale si alte creante	7.131.782	6.238.775	6.238.775	-

In categoria Datorii sunt incluse urmatoarele elemente:

Denumire	31 decembrie	31 decembrie	Termen de lichiditate	
	2023	2024	Sub 1 an	peste 1 an
Datorii comerciale - furnizori terti	845.818	546.222	546.222	-
Sume datorate entitatilor afiliate	125.973.186	131.083.727	4.865.548	126.218.179
Furnizori-facturi nesoșite	243.134	63.772	63.772	-
Clienti Creditori	24.786	38.388	38.388	-
Total datorii comerciale	127.086.924	131.732.109	5.513.930	126.218.179
Imprumuturi bancare in valuta	191.214.645	214.723.964	-	214.723.964
Sume datorate entitatilor afiliate - garantii de buna executie	7.872.846	11.061.274	9.785.903	1.275.371
Sume datorate furnizorilor terti - garantii de buna executie	305.050	305.175	290.140	15.035
Datorii fata de personal	560.785	568.586	568.586	-
Taxe salariale	332.304	274.463	274.463	-
Alte taxe la bugetul de stat si bugetele locale	763.346	1.443.487	1.443.487	-
Alte datorii	12.039.273	12.786.616	12.786.616	-
Total alte datorii	213.088.249	241.163.565	25.164.230	216.014.370
Total	340.175.173	372.895.674	30.663.125	342.232.549

Capitalul social inregistrat la 31.12.2024 este de 5.103.540 lei (31.12.2023: 5.103.540 lei) si este varsat integral. In anul 2024 societatea a obtinut profit in valoare de 21.781.403 lei (17.702.551 lei in 2023).

Impozitul pe profit, TVA, taxele, impozitele, contributiile si fondurile speciale aferente salariilor au fost calculate si platite in conformitate cu legislatia fiscala in vigoare. Au fost depuse in termenele legale toate declaratiile de taxe, impozite si contributii catre autoritatile statului.

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

Prezentarea indicatorilor economico-financiari:

	2023	2024
I Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active circulante (A)	18,330,202	18,723,650
Datorii pe termen scurt (B)	39,855,707	30,663,125
A/B- in numar de ori	0.46	0.61
Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)		
Active circulante (A)	18,330,202	18,723,650
Stocuri (B)	207,404	245,200
Datorii pe termen scurt (C)	39,855,707	30,663,125
(A-B)/C – in numar de ori	0.45	0.60
II Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor clienti		
Sold mediu clienti (A)	5,654,338	5,403,334
Cifra de afaceri (B)	61,177,981	69,552,284
(A)/(B)x 365 in numar de zile	34	28
Viteza de rotatie a creditelor furnizori		
Sold mediu furnizori (A)	916,926	849,474
Cifra de afaceri (B)	61,177,981	69,552,284
(A)/(B)x365 in numar de zile	5	4
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri (A)	61,177,981	69,552,284
Active imobilizate (B)	365,575,559	421,088,254
(A)/(B) in numar de ori	0.17	0.17
Viteza de rotatie a activelor totale		
Cifra de afaceri (A)	61,177,981	69,552,284
Total active (B)	403,066,001	457,667,664
(A)/(B) in numar de ori	0.15	0.15
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)	283,512,861	317,095,404
Capital propriu (B)	62,007,864	83,789,267
A/B *100	457.22	378.44
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	36,261,019	44,327,307
Cheltuieli privind dobanzile (B)	16,753,060	20,270,377
A/B – in numar de ori	2.16	2.19

IV Indicatori de profitabilitate

NETCITY TELECOM S.A.

 Cod fiscal: RO22902080; Registrul Comerțului: J40/23190/2007; Capital social: 5.103.540 RON; Sediul social: Bd. Poligrafiei nr. 1A, clădirea Ana Tower, etaj 19, Sector 1, 013704, București
 Telefon: +40 31 425 97 01; Fax: +40 31 425 97 02; Web: www.net-city.ro; E-mail: office@net-city.ro

Rentabilitatea capitalului angajat

Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	36,261,019	44,327,307
Total active minus datorii curente (B)	363,141,407	426,910,322
A/B	0.10	0.10

Marja bruta din vanzari

Profit brut din vanzari (A)	37,882,194	44,295,934
Cifra de afaceri neta (B)	61,177,981	69,552,284
A/B	0.62	0.64

Profit pe actiune

Profit aferent exercitiului financiar (A)	17,702,550	21,781,403
Numar actiuni (B)	510,354	510,354
A/B	34.69	42.68

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 2024 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 2024 a fost de 30 (pentru anul 2023 numar mediu salariatii era 28), iar cel efectiv la sfarsitul anului 2024 a fost de 35 (32 la sfarsitul anului 2023). Structura salariatilor Societatii la sfarsitul anului 2024 se prezinta astfel:

Departament	Numar mediu salariatii	Numar mediu salariatii
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Departament operational si mentenanta	17	16
Departament comercial	2	1
Planning&Design	6	6
Directia financiar-contabila	2	2
Altele	1	5
Total	28	30

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2024 au fost de 7.220.664 lei (6.944.877 lei in 2023), cheltuielile cu asigurarile sociale si contributia la fondurile de pensii fiind cuprinse in aceasta suma. In anul 2024 cheltuielile cu contributia asiguratorie in munca sunt in suma de 176.246 lei.

4. Dezvoltarea previzibila a Societatii

Situatiile financiare la 31 decembrie 2024 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 2024, Societatea a înregistrat un profit în valoare de 21.781.403 lei (17.702.551 lei la 31 decembrie 2023). De asemenea, la data de 31 decembrie 2024 Societatea înregistrează datoriile curente de 30.663.125 lei (39.855.707 lei la 31 decembrie 2023) iar activele circulante sunt în suma de 18.723.650 lei (18.330.202 lei la 31 decembrie 2023). Acest aspect se datorează în principal investițiilor semnificative în rețeaua Netcity, care au fost finanțate atât din împrumuturi cât și din resurse proprii. Inclusiv în datoriile pe termen scurt la 31 decembrie 2024 este și suma datorată către UTI Group. În Februarie 2019, conducerea societății a trimis o notificare către UTI cu privire la neîndeplinirea condițiilor din Contractul de vânzare-cumpărare ce determină plata acestei sume amânate.

Conducerea societății consideră că nu există riscuri privind continuarea activității Societății, riscuri ce ar putea fi generate de litigiile cu privire la Avizul ANCOM (vezi mai jos secțiunea Litigii) sau de investigația Consiliului Concurenței (vezi mai jos secțiunea Litigii). De asemenea, conducerea societății consideră că activitatea operațională va putea genera suficient numerar pentru a-i permite acoperirea datorilor curente pe măsura ce acestea devin scadente.

Pentru anul 2025 societatea Netcity Telecom SA are ca obiective continuarea dezvoltării rețelei metropolitane conform contractului de concesiune cu scopul de a crește lungimea rețelei cu circa 3%, maximizarea veniturilor și respectiv creșterea eficienței operaționale cu impact pozitiv în indicatorii financiari.

Din obiectivele strategice pe termen scurt și mediu enumerăm:

- Castigarea de clienți noi din zona organismelor de stat și clienți mici
- Identificarea unor noi surse de venituri (servicii cu valoare adăugată, segmentarea pieței) și dezvoltarea de noi produse
- Creșterea capacității organizației în zonele proceselor operaționale, de raportare și control
- Creșterea notorietății 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 succesor 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 rețelelor de comunicații electronice. Prevederile acestei legi stabilesc cadrul legal în care se vor realiza instalarea, întreținerea, înlocuirea sau mutarea rețelelor 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 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 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 rețelelor de comunicații electronice, care stabilește o serie de măsuri pentru reducerea costului instalării rețelelor 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 că 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 Neticity Telecom SA în baza Contractului de concesiune nr. 4390/2 iunie 2008 încheiat cu Municipiul București și care a fost comunicată Neticity în data de 15 ianuarie 2019. Decizia este aplicabilă și a fost aplicată din data de 17 martie 2019 și nu are impact retroactiv.

Neticity 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, Neticity 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 Neticity 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 Primăria 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 conexată la cererea formulată de către Neticity 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, inițiale atât de Neticity cât și de Municipiul București, acestea au fost respinse în mod definitiv de către Înalta 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 solicită: 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 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 solicită 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, 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 nulității 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 definitiv iar altul a fost respins de instanța de fond în rejudecare. Hotărârea acestei instanțe poate fi atacată la rândul ei cu recurs, dupa ce hotărârea este comunicată oficial in scris.

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 in 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 in 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.

Expertiza efectuată în cauză a fost contestată de reclamantă întrucât nu ar fi luat în calcul toate aspectele invocate, stabilind lipsa unui prejudiciu. Față de cele susținute de reclamantă, instanța a dispus efectuarea unei noi expertize. Următorul termen dispus in această cauză în vederea desemnării unui nou expert pentru efectuarea raportului de expertiză este 22.05.2025.

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 impotriva Municipiului București), o serie de documente cum ar fi Contractul de concesiune in integralitatea sa și Studiul de fezabilitate etapa a II-a realizat de KPMG pentru proiectul Netcity. Apreciind ca fiind in 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 in pronuțare și, având nevoie de timp pentru a delibera, a amânat pronuțarea 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, care a depus ulterior la Curtea de Apel București cerere de renunțare la recurs. La termenul din data de 31.10.2024 instanța ia act de cererea recurentei de renunța la recurs.

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 Netcity Investment BV si UTI Grup SA au formulat o actiune in pretentii impotriva Netcity intemeiata pe dispozitiile Contractului de vanzare-cumparare a participatiilor Netcity (SPA) prin care solicita obligarea Netcity 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 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

si 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 si suma de 2,82 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în apel. La data de 20.01.2022 UTI Grup si UTI BV au depus recurs. Recursul a fost comunicat iar Netcity a depus Întâmpinare la cererea de recurs, dosarul avand termen stabilit in recurs pentru data de 03.05.2022, termen la care instanța a pronunțat urmatoarea solutie: respinge ca nefondat recursul declarat de recurente-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 recurente-reclamante la plata către intimata-pârâtă Netcity Telecom a cheltuielilor de judecată în cuantum de 7.683,92 lei. Solutia este definitivă, ceea ce inseamna ca Netcity poate retine plata amanata in valoare de 1.000.000 euro pana la solutionarea definitiva 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. In data de 16.03.2022 instanta a suspendat judecata cauzei pana la solutionarea definitiva a actiunii in anulare formulata de Netcity asupra Deciziei ANCOM nr. 40/14 ianuarie 2019 pentru stabilirea si impunerea conditiilor tehnice si economice in care se realizeaza accesul la infrastructura fizica realizata de Netcity.

De asemenea, Societatea a inițiat o serie de demersuri pentru recuperarea unor debite inregistrate de unii clienti, in acest sens fiind pe rol unul dintre aceste litigii împotriva unuia dintre acesti clienti. Conducerea Societatii considera ca a facut si va continua sa faca toate demersurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii si ca, la data situatiilor financiare, Conducerea nu are nicio intentie si nicio indicatie cu privire la incheierea Contractului de Concesiune in viitorul previzibil. De asemenea, Conducerea Societatii nu are informatii ca litigiile mai sus mentionate vor declansa efecte negative asupra activitatii viitoare si asupra modelului de afaceri al Societatii in viitorul previzibil.

Aceste litigii mentionate anterior sunt in curs de desfasurare la data situatiilor financiare. 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.

Investigatia Consiliului Concurentei

In aprilie 2016, ca rezultat al unei plangeri formulate de catre un client (INES), plangere ce a fost respinsa initial de catre Consiliul Concurentei dar apoi admisa de instanta de judecata, Presedintele Consiliului Concurentei a emis un Ordin de Incepere a unei noi investigatii asupra Societatii si a Primariei Municipiului Bucuresti. Investigatia demarata a avut obiectivul de a verifica plangerea primita in ceea ce priveste posibila incalcare a Legii Concurentei dupa cum urmeaza:

- (i) Netcity 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.

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 agreeat 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 Netcity 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, 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 contestatari 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 care la rândul ei a respins cererea ca neîntemeiată. Hotărârea acestei instanțe poate fi atacată cu recurs, după ce hotărârea este comunicată oficial în scris.

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 pretensiile ce ar putea decurge din acesta. Conducerea Societății consideră 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 posibilă nesiguranță 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 nesemnificativă 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

- buneii functionari si a eficientizarii proceselor interne, prin implementarea unui sistem nou sistem software integrat capabil sa imbunatateasca planificarea, executia, urmarirea si raportarea proceselor intreprinderii

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

- anterior realizării operațiunilor, cu ocazia elaborării bugetului, ceea permite, ulterior urmarirea si controlul bugetar;
- în timpul operațiunilor, sub aspectul determinării procentului de realizare fizică a producției în curs de execuție si bazarea deciziilor viitoare privind activitatea operationala 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

Pe data de 27 ianuarie 2025, Direct One SA a cesionat catre MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS un procent de 31% din actiunile detinute in Societatea Nectcity Telecom SA. In urma acestei tranzactii, Meridiam detine 80% din capitalul social al Nectcity Telecom SA. 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, dintre care Meridiam a numit 5 membrii iar Direct One 1 membru).

Ca parte a tranzactie mentionate mai sus, conform actului aditional numarul 4 din 27 ianuarie 2025 la contractului de imprumut, un procent de 31% din suma imprumutata si dobanda cumulata (7.902.096 EUR) a fost cedata cu titlu gratuit de catre Direct One catre MERIDIAM EASTERN EUROPE IV A SAS.

Prin actul aditional numarul 5 din data de 26 Martie 2025 la Junior Loan Agreement, Nectcity a obtinut o finantare suplimentara de EUR 761.560 din partea actionarilor, pentru extinderea retelei. Finantarea a fost incasata integral pana la data depunerii situatiilor financiare.

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

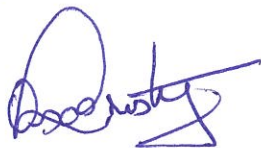
Director General/Presedinte Directorat

Racasan Vasile Adrian



Director

Cristian Osadczuk



Director Financiar

Cristian Osadczuk



Director


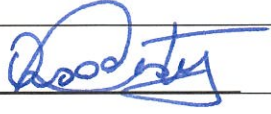

Danut Pantazescu



DECISION OF THE MANAGEMENT BOARD OF	DECIZIA DIRECTORATULUI SOCIETĂȚII
NETCITY TELECOM S.A.	NETCITY TELECOM S.A.
NO. 2 DATED MAY 20, 2025	NR. 2 DIN DATA DE 20 MAI 2025
<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. J2007023190402, Sole Identifier at European Level (EUID): ROONRC.J2007023190402, 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. J2007023190402, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J2007023190402, 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) Dl. 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) Mr.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) 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>(2) 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 septembrie 2031, cu domiciliul în Comuna Stefanestii de Sus, str.Crizantemelor nr. 3, cod numeric personal (CNP) 17509463011, în calitate de director financiar („CFO”)și</p>

<p>(3) Dl. Pantazescu Dănuț, a Romanian citizen, born on 25 July 1967, in Ploiești, Prahova county, identified with identity card series RZ No. 391257, issued by S.P.C.E.P., Sector 5, on 05 July 2024, valid until 03 August 2031, 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>(3) Mr. Pantazescu Dănuț, cetățean român, născut în data de 25 iulie 1967, în Mun. Ploiești, jud. Prahova, identificat cu cartea de identitate seria RZ nr.391257, emisă de S.P.C.E.P., Sector 5, la data de 05 iulie 2024, valabilă până la data de 03 august 2031, 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>(A) Aprobarea Situațiilor financiare anuale ale Societății</p>
<p>The Directors hereby approve the annual financial statements of the Company for the financial year ended 31.12.2024, prepared in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no.1802/2014, in the attached form.</p>	<p>Directorii aprobă prin prezenta situațiile financiare anuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2024, 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>(B) Transmiterea situațiilor financiare anuale ale Societății spre avizare Consiliului de Supraveghere</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, 2024, prepared in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014.</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 2024, 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>C) Transmiterea situațiilor financiare anuale spre aprobare Adunării Generale Ordinare ale Societății</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</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 2024,</p>

<p>31, 2024, prepared in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014.</p> <p>(D) Powers of attorney</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>întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr.1802/2014.</p> <p>(D) Acordarea de împuterniciri</p> <p>Directorii aprobă, prin prezenta, împuternicirea:</p> <p>Dlui. Cristian-Mircea Osadczuk, director financiar al Societății, având datele de identificare sus-menionate, și</p> <p>Dlui. Vasile-Adrian Răcășan, director general al Societății, având datele de identificare sus-menionate, (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 substituire.</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	

