

A nighttime aerial view of a city with a prominent highway interchange. The scene is overlaid with several glowing, white, curved lines that resemble fiber optic cables or data paths, connecting various points across the city. The city lights are visible in the background, and the highway shows light trails from moving vehicles.

DIGI
communications n.v.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 3

Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 septembrie 2019

DIGI COMMUNICATIONS N.V. (“Digi”)



(„Societatea”)

(Digi împreună cu filialele sale consolidate, direct sau indirect, sunt denumite în continuare „Grupul”)

RAPORTUL FINANCIAR („RAPORTUL”) Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 septembrie 2019⁽¹⁾

(1) Varianta în limba română a Raportului Financiar reprezintă o traducere cu scop informativ a Raportului Financiar în limba engleză

Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada încheiata la 30 septembrie 2019 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditare în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”.

Cuprins

Informații semnificative	4
Declarații de avertizare privind declarațiile prospective.....	5
Date privind activitățile și piața	5
Masuri Financiare Non-GAAP (care nu respectă principiile contabile general acceptate).....	6
Rotunjire	6
Prezentarea și analiza de către conducere privind situația financiară și rezultatele activității.....	7
Prezentare generală	8
Evenimente ulterioare	8
Rezultatele istorice ale activității	12
Situații financiare interimiare consolidate simplificate.....	20

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

Anumite declarații din acest Raport nu sunt fapte istorice ci fapte prospective. Declarațiile prospective includ declarații privind planurile, așteptările, proiecțiile, obiectivele, scopurile, strategiile, evenimentele viitoare, veniturile operationale viitoare sau performanța, cheltuielile de capital, nevoile de finanțare, planurile sau intențiile legate de achiziții, avantajele competitive și slăbiciunile noastre, strategia noastră de afaceri și tendințele pe care le anticipăm în industriile și mediile politice și legale în care ne desfășurăm activitatea și alte informații care nu sunt informații istorice.

Cuvinte cum ar fi „credem”, „anticipăm”, „estimăm”, „vizăm”, „potențial”, „așteptăm”, „intenționăm”, „proiect”, „am putea”, „poate”, „plan”, „scop”, „căutăm” și expresiile similare sunt destinate să identifice declarațiile prospective, dar nu sunt mijloace exclusive de identificare a unor astfel de afirmații.

Declarațiile prospective conținute în acest Raport se bazează în mare măsură pe așteptările noastre, care reflectă estimările și ipotezele făcute de conducerea noastră. Aceste estimări și ipoteze reflectă cea mai bună estimare a noastră bazată pe condițiile de piață cunoscute în prezent și pe alți factori, dintre care unele sunt discutate mai jos. Deși considerăm că astfel de estimări și ipoteze sunt rezonabile, ele sunt, în sine, incerte și implică o serie de riscuri și incertitudini care nu țin de controlul nostru. În plus, ipotezele conducerii cu privire la evenimente viitoare s-ar putea dovedi inexacte. Îi avertizăm pe toți cititorii că declarațiile prospective conținute în acest raport nu sunt garanții ale performanțelor viitoare și nu putem asigura niciun cititor că asemenea declarații vor fi realizate sau că evenimentele și împrejurările prospective vor avea loc.

Prin însăși natura lor, declarațiile prospective implică riscuri și incertitudini inerente, atât generale, cât și specifice, multe dintre ele depășind controlul nostru și există riscuri ca predicțiile, previziunile, proiecțiile și alte declarații prospective să nu fie atinse. Trebuie să fiți conștienți de faptul că o serie de factori importanți ar putea determina ca rezultatele efective să difere semnificativ de planurile, obiectivele, așteptările, estimările și intențiile exprimate în astfel de declarații prospective. Acești factori includ, fără a se limita la, diverse riscuri legate de afacerea noastră, riscuri legate de probleme de reglementare și litigii, riscuri legate de investițiile pe pietele emergente, riscuri legate de poziția noastră financiară, precum și riscurile legate de note și garanția aferentă.

Orice declarații prospective sunt făcute numai de la data prezentului Raport. Prin urmare, nu intenționăm și nu ne angajăm să actualizăm declarațiile prospective prezentate în acest Raport. Ar trebui să interpretați toate declarațiile prospective ulterioare, scrise sau orale, care pot fi atribuite nouă sau persoanelor care acționează în numele nostru ca fiind calificate prin declarațiile de avertizare din prezentul Raport. În consecință, nu ar trebui să vă bazați în mod nejustificat pe astfel de declarații de perspectivă.

Date privind activitățile și piața

Pe parcursul acestui Raport ne referim la persoanele care se abonează la unul sau mai multe dintre serviciile noastre, ca și clienți. Folosim termenul de RGU („unitate generatoare de venituri”) pentru a desemna contul de abonat al unui client în legătură cu unul dintre serviciile noastre. RGU sunt măsurate la sfârșitul perioadei relevante. Un client individual poate reprezenta unul sau mai multe RGU-uri în funcție de numărul de servicii la care se abonează.

Mai clar:

- pentru serviciile noastre de televiziune prin cablu (CATV) și DTH, numărăm fiecare pachet de bază pe care îl facturăm clientului ca fiind un RGU, fără a număra separat pachetele extra la care se poate abona clientul;
- pentru serviciile noastre de internet fix și de date, considerăm că fiecare tip de abonament reprezintă un singur RGU;
- pentru serviciile noastre de telefonie fixă, considerăm fiecare linie telefonică pe care o facturăm ca fiind un RGU separat, astfel încât un client să reprezinte mai mult de un RGU dacă s-a abonat pentru mai multe linii telefonice; și
- pentru serviciile noastre de telecomunicații mobile considerăm următoarele ca fiind un RGU separat: (a) pentru serviciile pre-paid, fiecare SIM de voce mobilă și de date mobile cu trafic activ în ultima lună a perioadei relevante, cu excepția României, unde RGU pre-paid nu sunt incluse din cauza traficului redus și numărului mic de utilizatori; și (b) pentru serviciile post-paid, fiecare SIM separat pe baza unui contract valabil.

Având în vedere că definiția RGU utilizată de noi este diferită pentru diferitele linii de activitate, vă recomandăm să fiți prudenți atunci când încercați să comparați RGU între liniile noastre de activitate. În plus, din moment ce RGU pot fi definite diferit de diferite societăți din cadrul domeniului nostru de activitate, vă recomandăm să fiți prudenți atunci când încercați să comparați cifrele RGU cu cele ale competitorilor noștri.

Noi utilizăm termenul venituri medii pe unitate („ARPU”) pentru a face referire la venitul mediu per RGU în cadrul unei linii de activitate, pe un segment geografic sau la nivelul întregului Grup, pentru o anumită perioadă împărțind veniturile totale ale respectivei linii de activitate, ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectivă, (a) dacă acea perioadă este o lună calendaristică, la numărul total de RGU relevante facturate pentru servicii în acea lună calendaristică; sau (b) dacă acea perioadă depășește o lună calendaristică, la (i) numărul mediu de RGU relevante facturate pentru servicii în acea perioadă și (ii) numărul de luni calendaristice din acea perioadă. În cadrul calculelor noastre privind ARPU nu facem diferența între diferitele tipuri de pachete de abonament sau numărul și natura serviciilor la care un anumit client se abonează. Din moment ce calculăm ARPU în mod diferit față de competitorii noștri, vă recomandăm să fiți prudenți atunci când încercați să comparați cifrele ARPU cu cele ale competitorilor noștri.

În acest raport RGU și ARPU prezentați la segmentul „Altele” reprezintă RGU și ARPU subsidiarei din Italia.

Măsuri Financiare Non-GAAP (care nu respectă principiile contabile general acceptate)

În acest raport, prezentăm anumite măsuri financiare care nu sunt definite în conformitate cu și, prin urmare, nu sunt calculate cu respectarea IFRS, US GAAP sau cu principiile contabile general acceptate în orice altă jurisdicție relevantă. Acestea includ EBITDA, EBITDA Ajustată și Marja EBITDA Ajustată (fiecare definită mai jos). Deoarece aceste măsuri nu sunt standardizate, societățile pot să definească și să calculeze aceste măsuri în mod diferit și prin urmare vă îndemnăm să nu le folosiți ca bază pentru compararea rezultatelor noastre cu cele ale altor societăți.

Calculăm EBITDA adăugând la rezultatul din exploatare consolidat cheltuielile cu deprecierea, amortizarea, și ajustările pentru deprecierea activelor. EBITDA Ajustată este EBITDA ajustată pentru elemente nerecurente și excepționale, precum și pentru rezultatele (nerealizate) ale metodei de evaluare la prețul de piață, în urma evaluării la valoarea justă a contractelor de furnizare a energiei electrice. EBITDA, EBITDA ajustată sau marja EBITDA ajustată conform definiției noastre nu poate fi comparabilă cu măsurile similare prezentate de alte societăți și etichetate cu "EBITDA", "EBITDA ajustată" sau "Marja EBITDA ajustată". Considerăm că EBITDA și EBITDA Ajustată sunt instrumente analitice folositoare pentru prezentarea într-o manieră normalizată a fluxurilor de numerar, care nu ia în calcul fluctuațiile temporare în capitalul operațional, inclusiv datorită fluctuațiilor activelor aflate în inventar și de momentul de efectuare sau primire a plăților. Întrucât profitul operațional și fluxurile de numerar înregistrate în mod efectiv pentru o anumită perioadă de timp pot devia în mod semnificativ de la acest indicator normalizat, vă îndemnăm să aveți în vedere aceste cifre pentru orice perioadă împreună cu informațiile privind fluxurile de capital rezultate din activități și alte informații privind fluxurile de capital și profitul nostru operațional. Nu ar trebui să considerați EBITDA sau EBITDA Ajustată drept un substitut al profitului operațional sau al fluxurilor de numerar din activități operaționale.

În Nota 3 a Situațiilor Financiare Interimare, ca parte a segmentului „Altele”, am raportat EBITDA pentru (i) activitățile noastre din Italia, împreună cu cheltuieli de exploatare ale Digi. În acest Raport, EBITDA, EBITDA ajustată și marja EBITDA ajustată reprezintă rezultatele filialelor noastre din România, Ungaria, Spania și Italia și anumite cheltuieli de exploatare ale Digi.

Rotunjire

Anumite sume care apar în acest Raport au fost supuse ajustării prin rotunjire. Prin urmare, cifrele scrise ca total în anumite tabele pot să nu fie o agregare aritmetică a cifrelor care le preced.

Prezentarea și analiza de către conducere privind situația financiară și rezultatele activității



	Investment Value at Year end
339 970	373 967
56 969	804 029
1 817	1 296 731
58	1 859 317
6	2 499 808
	3 227 076
	4 050 935
	R 28 331

Start
Con

Prezentarea și analiza privind situația financiară și rezultatele activității Grupului prezentate în cele ce urmează trebuie citite în coroborare cu situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditare ale Grupului, la 30 septembrie 2019.

Următoarea prezentare include declarații prospective bazate pe ipoteze privind activitatea noastră viitoare. Rezultatele noastre reale pot diferi în mod semnificativ de cele incluse în aceste declarații prospective din cauza mai multor factori, inclusiv, fără a se limita la, factorii descriși în secțiunea intitulată „Declarații Prospective” din acest Raport.

Prezentare generală

Suntem un important furnizor de servicii de telecomunicații în România și în Ungaria. Ofertele noastre în ambele țări includ servicii de televiziune prin cablu și DTH, internet și date fixe și telefonie fixă. Serviciile noastre de telecomunicații fixe sunt oferite prin intermediul rețelei noastre de fibră optică avansată tehnologic. Abonații noștri de televiziune prin cablu și DTH se bucură de acces la canale personalizate și servicii pay-to-view, care oferă conținut premium de sport și filme, precum și diferite produse ale unor terți. De asemenea, operăm propria rețea mobilă în România, care folosește infrastructura noastră fixă de fibră optică. În plus, furnizăm în calitate de MVNO servicii de telecomunicații mobile în Spania și Italia și începând cu septembrie 2018 servicii de telefonie fixă și internet fix în Spania (revanzare de produse).

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, am avut venituri de 299,4 milioane EUR, profit net de 20,8 milioane EUR și EBITDA ajustată de 127,5 milioane de EUR (105,2 milioane EUR excluzând impactul aplicării tratamentului contabil al leasingurilor conform IFRS 16).

În legătură cu decizia Societății de a emite obligațiuni suplimentare în valoare de 200 milioane EUR în Februarie 2019, cu data scadenței în 2023, Societatea a fost nevoită să re-emită situațiile financiare pentru perioada de nouă luni la 30 Septembrie 2018. Prin urmare, Societatea a făcut câteva modificări față de situațiile financiare publicate inițial.

Evenimente ulterioare

Pentru detalii legate de situația curentă a litigiilor a se vedea Nota 16 c) din situațiile financiare interimare simplificate consolidate la 30 Septembrie 2019.

Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 30 septembrie 2019, în conformitate cu IFRS, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Pentru perioadele prezentate în acest Raport, moneda de prezentare a Grupului a fost EURO. Exercițiul financiar al Grupului se încheie la data de 31 decembrie a fiecărui an calendaristic.

Valutele funcționale și moneda de prezentare

Fiecare entitate a Grupului întocmește situațiile financiare individuale în moneda sa funcțională, care este moneda mediului economic primar în care o astfel de entitate operează. Întrucât activitățile noastre în România și Ungaria au generat aproximativ 63% și, respectiv, 18% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 30 septembrie 2019, principalele noastre valute funcționale sunt Leul românesc și Forintul maghiar.

Grupul prezintă situațiile financiare interimare consolidate în Euro. Grupul utilizează Euro ca monedă de prezentare a situațiilor financiare interimare consolidate, deoarece analiza și raportarea efectuate de conducere sunt pregătite în euro, euro fiind una dintre cele mai utilizate monede de referință în industria de telecomunicații din Uniunea Europeană.

Prezentarea veniturilor și a cheltuielilor operaționale

Consiliul nostru de administrație evaluează oportunitățile de afaceri și de piață și analizează rezultatele noastre în primul rând în funcție de țară. În prezent, generăm venituri și avem cheltuieli de exploatare în România, Ungaria, Spania și Italia. Veniturile și cheltuielile de funcționare din activitățile noastre sunt împărțite în următoarele segmente geografice: România, Ungaria, Spania și Altele (segmentul „Altele” include Italia).

În concordanță cu aprecierea de către conducerea noastră a generării veniturilor Grupului, defalcăm în continuare veniturile generate de fiecare dintre cele patru segmente geografice, în conformitate cu cele cinci linii principale de activitate: (1) televiziune prin cablu; (2) internet fix și date; (3) servicii de telecomunicații mobile; (4) telefonie fixă; și (5) DTH.

Rate de schimb

În perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 1,8%, iar forintul maghiar s-a depreciat cu aproximativ 1,2%.

Tabelul următor prezintă, după caz, ratele de schimb pentru perioada de referință și cursul mediu pentru perioadele analizate ale monedei euro față de fiecare dintre principalele valute funcționale și dolarul american, în fiecare caz raportat de banca centrală relevantă pe site-ul său web (dacă nu se specifică altfel):

Valuarea unui EURO în moneda relevantă	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie,	
	2018	2019	2018	2019
Leu românesc (RON)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,66	4,75	4,66	4,75
Cursul mediu de schimb	4,65	4,73	4,65	4,74
Forint maghiar (HUF)⁽²⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	323,78	334,65	323,78	334,65
Cursul mediu de schimb	324,17	328,21	317,41	323,09
Dolar American (USD)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	1,16	1,09	1,16	1,09
Cursul mediu de schimb	1,16	1,11	1,19	1,12

(1) potrivit cursului de schimb publicat de Banca Națională a României.

(2) potrivit cursului de schimb publicat de Banca Centrală a Ungariei. .

În perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie 2019, am avut o pierdere din diferențele de curs valutar netă (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 11,1 milioane EUR. În perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, am avut un castig din diferențele de curs valutar netă de 0,9 milioane EUR.

În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2019, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 19,3 milioane EUR. În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2018, o pierdere din diferențe de curs valutar net de 4,7 milioane EUR.

Creșterea în afaceri, RGU și ARPU

Venitul nostru este în mare parte o funcție a numărului de RGU și ARPU. Niciunul dintre acești termeni nu reprezintă un indicator al performanței financiare în conformitate cu IFRS și niciunul din acești indicatori nu a fost revizuit de către un auditor extern, consultant sau expert. Fiecare dintre acești indicatori derivă din estimările conducerii. După cum este definit de conducerea noastră, acești termeni nu pot fi comparați cu termenii utilizați de alte societăți.

În tabelul următor sunt prezentate RGU (în mii) și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri la și pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 2019:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		Modificare %
	2018	2019	
Romania			
Televiziune prin cablu			
RGU	3.234	3.523	8,9%
ARPU	5,0	5,3	6,0%
Internet fix și date			
RGU			
Clienți rezidențiali	2.305	2.528	9,7%
Clienți business	154	173	12,3%
ARPU			
Clienți rezidențiali	4,8	4,8	0,0%
Clienți business	27,7	25,8	(6,9%)
Servicii telecomunicații mobile⁽¹⁾			
RGUs	3.379	3.396	0,5%
ARPU	4,4	4,9	11,4%
Telefonie fixă			
RGU			
Clienți rezidențiali	1.075	979	(8,9%)
Clienți business	132	133	0,8%
ARPU			
Clienți rezidențiali	1,3	1,3	0,0%
Clienți business	3,3	3,3	0,0%
DTH			
RGU	544	510	(6,3%)
ARPU	4,8	5,1	6,3%
Ungaria⁽⁵⁾			
Televiziune prin cablu			
RGU	685	704	2,8%
ARPU	8,3	7,8	(6,0%)
Internet fix și date			
RGU	741	757	2,2%
ARPU	7,9	8,4	6,3%
Servicii de telecomunicații mobile⁽²⁾			
RGU	16	72	350,0%
ARPU	5,6	n/m(2)	-
Telefonie fixă			
RGU	697	691	(0,9%)
ARPU	2,8	2,2	(21,4%)
DTH			
RGU	288	275	(4,5%)
ARPU	8,9	8,6	(3,4%)

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		Modificare %
Spania			
Internet fix și date			
RGU	-	49	100%
ARPU	-	24,1	100%
Servicii telecomunicații mobile⁽¹⁾⁽³⁾			
RGU	1.213	1.728	42,5%
ARPU	9,4	9,4	0,0%
Telefonie fixă			
RGU	-	19,0	100%
ARPU	-	3,5	100%
Altele⁽⁴⁾			
Servicii telecomunicații mobile⁽¹⁾⁽³⁾			
RGU	202	227	12,4%
ARPU	9,4	8,7	(7,4%)

(1) Include RGU pentru serviciile de telefonie mobilă și internet mobil

(2) Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 Septembrie 2018 RGU și ARPU includ serviciile de internet și date mobile oferite în calitate de revanzător prin rețeaua Telenor sub marca noastră „Digi”.

La începutul trimestrului trei 2019, revanzarea serviciilor Telenor a încetat. Rețeaua noastră de mobil din Ungaria este încă în faza de testare, de aceea ARPU pentru perioada de trei luni încheiată la 30 Septembrie 2019 este nematerial.

(3) În calitate de MVNO prin rețeaua Telefónica în Spania și rețeaua TIM în Italia.

(4) Include Italia.

(5) RGU și ARPU pentru Ungaria includ RGU și ARPU consolidate pentru Digi Ungaria și Invitel.

Rezultatele istorice ale activității

Rezultatele activității pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 2019

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2018	2019	2018	2019
(milioane EUR)				
Venituri				
România ⁽¹⁾	177,5	190,9	516,8	559,7
Ungaria ⁽²⁾	54,6	53,1	135,0	163,6
Spania	33,1	50,6	90,6	137,9
Altele	5,9	5,9	17,6	16,9
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,2)	(1,1)	(3,7)	(3,4)
Total venituri	269,9	299,4	756,4	874,6
Alte venituri	2,5	0,01	9,7	-
Alte cheltuieli	(8,5)	-	(17,3)	(2,5)
Cheltuieli din activități operaționale				
România	(114,4)	(90,8)	(320,1)	(303,6)
Ungaria ⁽²⁾	(43,5)	(37,0)	(108,7)	(121,7)
Spania	(24,9)	(38,7)	(69,2)	(107,7)
Altele	(6,4)	(6,5)	(21,2)	(18,2)
Eliminarea veniturilor între segmente	1,2	1,1	3,7	3,4
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(50,7)	(75,2)	(152,7)	(218,9)
Total cheltuieli din activități operaționale	(238,8)	(247,1)	(668,2)	(766,6)
Profit din activități operaționale	25,2	52,3	80,6	105,6
Venituri financiare	3,8	8,2	3,8	15,0
Cheltuieli financiare	(13,5)	(29,3)	(45,0)	(77,6)
Costuri financiare nete	(9,8)	(21,1)	(41,2)	(62,6)
Profit înainte de impozitare	15,4	31,2	39,4	43,0
Chetuieli cu impozitul pe profit	(7,3)	(10,4)	(18,5)	(19,0)
Profit pentru perioadă	8,0	20,8	20,9	24,0

(1) Societatea a retrasat perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2018 pentru a prezenta certificatele verzi amânate, cu un impact în venituri, de 4,2 milioane EUR.

Venituri

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 au fost de 299,4 milioane EUR, față de 269,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, o creștere de 10,9%.

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2019 au fost de 874,6 milioane EUR, față de 756,4 milioane EUR pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2018, o creștere de 15,6%

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 2019.

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie			La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie		
	2018	2019	Modificare %	2018	2019	Modificare %
(milioane Euro)						
România						
Televiziune prin cablu	48,0	55,5	15,6%	141,7	161,1	13,7%
Internet fix și date	45,3	49,4	9,1%	134,3	144,5	7,6%
Servicii de telecomunicații mobile ⁽²⁾	44,8	49,8	11,2%	132,8	145,6	9,6%
Telefonie fixa	5,4	5,2	(3,7%)	16,5	15,8	(4,2%)
DTH	8,0	7,8	(2,5%)	24,8	23,3	(6,0%)
Alte venituri ⁽¹⁾⁽⁷⁾	25,1	22,3	(11,2%)	64,1	67,0	4,5%
Total	176,6	190,0	7,6%	514,2	557,2	8,4%
Ungaria⁽⁶⁾						
Televiziune prin cablu	17,1	16,5	(3,5%)	43,2	50,1	16,0%
Internet fix și date	17,4	19,0	9,2%	39,9	57,9	45,1%
Servicii de telecomunicații mobile ⁽³⁾	0,3	0,1	(66,7%)	0,7	0,6	(14,3%)
Telefonie fixa	6,0	4,6	(23,3%)	10,8	15,0	38,9%
DTH	7,9	7,1	(10,1%)	24,1	22,1	(8,3%)
Alte venituri ⁽¹⁾	5,9	5,8	(1,7%)	16,1	17,9	11,2%
Total	54,6	53,1	(2,7%)	135,0	163,6	21,2%
Spania						
Internet fix și date	-	2,9	100,0%	-	5,8	100,0%
Servicii telecomunicații mobile ⁽²⁾⁽⁴⁾	32,9	47,3	43,8%	89,9	131,0	45,7%
Telefonie fixa	-	0,2	100,0%	-	0,3	100,0%
Alte venituri ⁽¹⁾	0,0	0,1	100,0%	0,1	0,3	200,0%
Total	32,9	50,5	53,5%	90,0	137,4	52,7%
Altele⁽⁵⁾						
Servicii telecomunicații mobile ⁽²⁾⁽⁴⁾	5,8	5,7	(1,7%)	17,1	16,4	(4,1%)
Alte venituri ⁽¹⁾	0,0	0,0	-	0,1	0,0	(100,0%)
Total	5,8	5,7	(1,7%)	17,2	16,4	(4,7%)
Total	269,9	299,4	10,9%	756,4	874,6	15,6%

1) Include vânzările de CPE (în principal de telefoane mobile și receptoare și decodare de satelit), ale conținutului propriu către alți operatori, veniturile din publicitatea difuzată pe propriile noastre canale de televiziune și posturi radio și penalitățile diverse facturate abonaților, după caz

(2) Include venituri din telefonie mobilă, internet și date mobile.

(3) Pentru perioada de noua luni încheiată la 30 Septembrie 2018 include venituri din serviciile de internet și date mobile oferite în calitate de revanzător prin rețeaua Telenor sub marca noastră „Digi”. Pentru perioada de noua luni încheiată la 30 Septembrie 2019 include venituri din serviciile de internet și date mobile oferite în calitate de revanzător prin rețeaua Telenor și veniturile din serviciile de internet și date și telefonie mobilă oferite prin rețeaua proprie.

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 Septembrie 2019 include veniturile din serviciile de internet și date și de telefonie mobilă oferite prin rețeaua proprie.

(4) Include venituri în calitate de MVNO prin rețeaua Telefonica în Spania și rețeaua TIM în Italia.

(5) Include venituri din activitățile din Italia.

(6) Rezultatele Invitel sunt consolidate în rezultatele Grupului.

(7) Societatea a retratat perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 pentru a prezenta certificatele verzi amanate, cu un impact in venituri, de 4,2 milioane EUR.

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019 au fost de 190,0 milioane EUR, prin comparație cu 176,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, o creștere de 7,6%. Creșterea veniturilor din România a fost determinată, în principal, de o creștere a numărului de RGU pentru servicii de internet și date fixe și servicii de televiziune prin cablu și de o creștere a ARPU pentru serviciile noastre de telecomunicații mobile și televiziune prin cablu.

Numărul de RGU din serviciile noastre de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 3.234 mii la 30 septembrie 2018, la aproximativ 3.523 mii la 30 septembrie 2019, o creștere de aproximativ 8,9%, iar numărul de RGU din serviciile de internet și date fixe rezidențial a crescut de la aproximativ 2.305 mii la 30 septembrie 2018 la aproximativ 2.528 mii la 30 septembrie 2019, o creștere de aproximativ 9,7%. Aceste creșteri au fost în principiu datorate pachetelor atractive de internet fix și date.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la 3.379 mii, la data de 30 septembrie 2018, la aproximativ 3.396 mii RGU la data de 30 septembrie 2019, o creștere de aproximativ 0,5%. ARPU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut la o medie de 4,9 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019, comparativ cu media de 4,4 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, o creștere de aproximativ 11,4%, care a rezultat în principal datorită creșterii preturilor abonamentelor și a creșterii traficului de servicii de voce, internet și date generat de clienți..

Creșterea serviciilor de telecomunicații mobile, televiziune prin cablu, internet fix și date au fost parțial compensate printr-o scădere a veniturilor generate de serviciile DTH și a liniilor de telefonie fixă, ca urmare a scăderii RGU în ambele linii de activitate. Numărul de RGU din serviciile DTH a scăzut de la aproximativ 544 mii la data de 30 septembrie 2018 la 510 mii la data de 30 septembrie 2019, o scădere de aproximativ 6,3%. Această scădere s-a datorat în principal faptului că un număr de abonați DTH au încetat contractele, s-au mutat la concurenți sau au migrat de la serviciile noastre de DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu. Numărul RGU de clienți rezidențiali abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut de la 1.075 mii la data de 30 septembrie 2018 la aproximativ 979 mii la data de 30 septembrie 2019, o scădere de aproximativ 8,9%.

Veniturile din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2019 au fost de 53,1 milioane EUR, prin comparație cu 54,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2018, o scădere de 2,7%. Descreșterea veniturilor prezentate în EUR, se datorează în principal descreșterii de ARPU și impactului fluctuației ratei de schimb HUF/EUR și deprecierei HUF față de EUR în perioada raportată (328,21 HUF/EUR cursul de schimb mediu pentru Q3 2019 comparativ cu 324,17 HUF/EUR cursul de schimb mediu pentru Q3 2018). Numărul de RGU pentru serviciile de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 685 mii la 30 septembrie 2018, la aproximativ 704 mii la 30 septembrie 2019, o creștere de aproximativ 2,8%, numărul de RGU din servicii de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 741 mii la 30 septembrie 2018 la aproximativ 757 mii la 30 septembrie 2019, o creștere de aproximativ 2,2%, iar numărul de RGU pentru servicii de telefonie fixă a scăzut de la aproximativ 697 mii la 30 septembrie 2018 la aproximativ 691 mii la 30 septembrie 2019, o scădere de aproximativ 0,9%. Aceste creșteri au fost determinate de investițiile noastre în extinderea și modernizarea rețelei noastre fixe din fibră optică din Ungaria. Numărul de RGU pentru servicii DTH a scăzut de la aproximativ 288 mii la 30 septembrie 2018 la aproximativ 275 mii la 30 septembrie 2019, o scădere de aproximativ 4,5%. Un număr de abonați DTH și-au reziliat contractele, s-au mutat la concurenții noștri sau au migrat de la serviciile noastre DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 au fost de 50,5 milioane EUR, în comparație cu 32,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, o creștere de 53,5%. Creșterea veniturilor din Spania s-a datorat, în principal, creșterii numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 1.213 mii la 30 septembrie 2018 la aproximativ 1.728 mii la 30 septembrie 2019, o creștere de aproximativ 42,5%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive și de servicii și date mobile. Serviciile de telefonie fixă și internet fix au fost lansate de Digi Spania în septembrie 2018, ca și revanzare de produse prin rețeaua Telefonica. La 30 Septembrie 2019 au fost aproximativ 49 mii RGU pentru servicii de internet și date fixe și 19 mii RGU pentru servicii de telefonie fixă.

Veniturile din Altele au reprezentat veniturile din activitățile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019 acestea au fost de 5,7 milioane EUR, în comparație cu 5,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, o variație de 1,7%. Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile, a crescut de la aproximativ 202 mii la 30 septembrie 2018 la 227 mii la 30 septembrie 2019, o creștere de aproximativ 12,4% datorată, în principal, atragerii de clienți noi ca urmare a unor oferte mai atractive de telefonie mobilă și date.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, au fost de 247,1 milioane EUR, în comparație cu 238,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, respectiv o creștere de 3,5%.

Cheltuielile de exploatare totale (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2019, au fost de 766,6 milioane EUR, în comparație cu 668,2 milioane EUR pentru perioada de noua luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, respectiv o creștere de 14,7%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția cheltuielilor de exploatare totale pe segmente geografice pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 2019:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2018	2019	2018	2019
(milioane Euro)				
Romania	114,0	90,6	319,0	302,7
Ungaria ⁽²⁾	43,5	37,0	108,7	121,7
Spania	24,3	38,1	67,4	105,9
Altele ⁽¹⁾	6,2	6,3	20,4	17,5
Amortizarea și deprecierea imobilizarilor corporale și necorporale ⁽²⁾	50,7	75,2	152,7	218,9
Total chetuieli de exploatare	238,8	247,1	668,2	766,6

(1) Include cheltuieli de exploatare pentru activități în Italia și cheltuielile operaționale ale Digi.

(2) Rezultatele Invitel sunt consolidate în rezultatul Grupului.

Cheltuielile de exploatare din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019 au fost de 90,6 milioane EUR, în comparație cu 114,0 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, reprezentând o descreștere de 20,5%. Aceasta variație se datorează scaderii cheltuielilor cu chiria ca rezultat al adoptării standardului de raportare IFRS 16, scadere compensată parțial de creșterea cheltuielilor cu programele, cheltuielilor de interconectare și cu programele.

În general, creșterea cheltuielilor operaționale este în linie cu dezvoltarea generală a activității.

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019 au fost de 37,0 milioane EUR, în comparație cu 43,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, o descreștere de 14,9%. Aceasta variație se datorează scaderii cheltuielilor cu chiria ca rezultat al adoptării standardului de raportare IFRS 16. Scaderea a fost compensată parțial de creșterea salariilor și cheltuielilor cu rețeaua și cheltuielii cu programele.

În general cheltuielilor de exploatare au crescut în concordanță cu creșterea afacerii și cu stadiul de construcție al rețelei de telefonie mobilă.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 au fost de 38,1 milioane EUR, în comparație cu 24,3 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, o creștere de 56,8%.

Creșterea semnificativă se referă în primul rând la creșterea cheltuielilor de interconectare pentru serviciile de telefonie fixă mobilă și internet și date fixe. Începând din Septembrie 2018 Digi Spain furnizează servicii de internet și date fixe și telefonie fixă. Cheltuielile cu salariile au crescut ca rezultat al creșterii numărului de angajați.

În general, creșterea cheltuielilor operaționale este în linie cu dezvoltarea semnificativă a activității.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și cheltuielile lui Digi iar pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2019 au fost de 6,3 milioane EUR, în comparație cu 6,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, o creștere de 1,6%.

Deprecierea, amortizarea și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Tabelul de mai jos include informații referitoare la amortizare, depreciere și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale pentru perioadele de trei și nouă luni încheiate la 30 septembrie 2018 și 2019:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2018 ⁽¹⁾	2019	2018	2019
(milioane EUR)				
Deprecierea imobilizărilor corporale	32,5	32,9	92,3	102,6
Amortizarea imobilizărilor necorporale	9,6	11,8	30,7	38,7
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	8,3	9,5	28,5	30,7
Amortizarea drepturilor de utilizare	-	20,2	-	44,6
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	0,3	0,8	1,3	2,2
TOTAL	50,7	75,2	152,7	218,9

(1) Rezultatele învitei sunt consolidate în rezultatul Grupului.

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 32,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, în comparație cu 32,5 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, o creștere de 1,2%. Această variație este rezultatul dezvoltării continue de rețele.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 11,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019, în comparație 9,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, o creștere de 22,9%. Această variație a fost determinată de creșterea amortizării privind costurile de achiziție a abonatilor și licențe pentru echipamente.

Amortizarea drepturilor de utilizare

Grupul a adoptat IFRS 16 privind contractele de leasing din 1 ianuarie 2019. În conformitate cu cerințele noului standard de leasing, impactul aplicării acestuia asupra deprecierei, amortizării și ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale a fost de 20,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 9,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, în comparație cu 8,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, o creștere de 14,5% datorată începerii amortizării unor drepturi de difuzare a competițiilor sportive în trimestrul 3 2019.

Alte venituri/cheltuieli

Am înregistrat alte venituri de 0,01 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 în legătură cu planul de opțiuni pe acțiuni din 2018 care se considera a fi nerecurrent.

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 Septembrie 2018 am înregistrat alte venituri de 2,5 milioane EUR, reprezentând câștigul nerealizat în urma evaluării la prețul de piață, raportată la estimarea valorii juste a contractelor de furnizare a energiei electrice.

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 Septembrie 2018 alte cheltuieli de 8,5 milioane EUR, reflectând cheltuielile în perioada în legătură cu planul de opțiuni pe acțiuni aprobat în 2017 și 2018 care sunt estimate a fi evenimente unice, și provizion pentru litigii.

Profitul din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 52,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, în comparație cu 25,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018.

Cheltuielile financiare nete

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 21,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, în comparație cu 9,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, o creștere semnificativă de 115,7%.

Pierderea neta din diferențe de curs în valoare de 11,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 (comparativ cu câștigul net de 0,9 milioane EUR din perioada anterioară) a contribuit la creșterea pierderii financiare nete.

Cheltuielile cu dobânzile au crescut în perioada curentă în principal din cauza emiterii suplimentare de obligațiuni în valoare de 200 milioane EUR în Februarie 2019, dar creșterea a fost parțial diminuată de descreșterea dobânzii pentru Facilitățile Senioare din 2016 și 2018 datorită replatii parțiale din Februarie 2019.

Adoptarea standardului de raportare financiară IFRS 16 a avut un impact de 2,2 milioane EUR în cheltuielile cu dobânzile din datoriile de leasing în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019.

Profitul înainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 31,2 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2019, în comparație cu profitul de 15,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit de 10,4 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, în comparație cu cheltuiala de impozitare de 7,3 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018.

Profitul net pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 20,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, în comparație cu profitul net de 8,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018.

Lichiditate și resurse de capital

Din punct de vedere istoric, principalele noastre surse de lichidități au fost fluxurile de numerar din exploatare precum și finanțarea datoriilor. Pe viitor, ne așteptăm să finanțăm obligațiile noastre în numerar și cheltuielile de capital în principal, din fluxurile de numerar din exploatare, din facilitățile de credit și scrisorile de garanție. Considerăm că fluxurile noastre de numerar din exploatare vor continua să ne permită să menținem o politică flexibilă privind cheltuielile de capital.

Toate activitățile noastre au generat, de-a lungul timpului, fluxuri pozitive de numerar din exploatare, care sunt relativ constante de la lună la lună. Variațiile fluxului nostru de numerar global aferent perioadelor analizate au fost reprezentate în principal de fluxul de numerar majorat sau redus utilizat în activități de investiții și fluxul de numerar din activități de finanțare.

Am investit și continuăm să investim masiv în creșterea activităților noastre, prin extinderea rețelei de telecomunicații mobile și a rețelelor noastre fixe de fibră optică, prin achiziția de noi drepturi asupra conținutului și prin reînnoirea celor existente, prin achiziția de CPE pe care le furnizăm clienților noștri și prin explorarea altor oportunități de investiție pe criterii de oportunitate, conform modelului nostru actual de afaceri. Considerăm că vom putea să ne îndeplinim nevoile de flux de numerar prin accelerarea sau încetinirea planurilor noastre de creștere și extindere.

Informații istorice referitoare la fluxurile de numerar

Tabelul de mai jos include fluxurile noastre consolidate de numerar din activități de exploatare pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 2019:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie,	
	2018 ⁽¹⁾	2019	2018	2019
(milioane EUR)				
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	86,4	104,6	241,2	286,0
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant	(19,8)	(16,6)	(11,2)	(23,3)
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	66,6	88,0	230,0	262,7
Dobânda plătită	(6,7)	(5,5)	(26,8)	(30,9)
Impozitul pe profit plătit	(0,4)	(2,0)	(2,6)	(5,4)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	59,4	80,5	200,6	226,4
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(71,1)	(81,8)	(341,2)	(241,9)
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	7,6	2,4	141,6	19,7
(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(4,0)	1,1	1,0	4,1
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	(14,8)	13,8	16,1	13,8
Efectul fluctuației cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar deținute	(0,0)	0,0	0,0	0,0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	(18,9)	14,9	17,1	18,0

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 104,6 milioane EUR în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 și 86,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 pentru motivele discutate la „—Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor— Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 30 septembrie 2019 și 2018”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 30 septembrie		Pentru perioade de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2018 ⁽¹⁾	2019	2018	2019
(milioane EUR)				
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	(2,2)	(11,1)	(28,3)	(40,9)
Descrășterea stocurilor	(1,1)	5,8	(4,2)	4,8
Creșterea/ (scaderea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	(15,5)	(13,8)	8,9	5,7
Creșterea/(scaderea) datoriilor aferente contractelor	(1,0)	2,4	12,4	7,0
TOTAL	(19,8)	(16,6)	(6,9)	(23,3)

Nevoia de capital circulant a fost de 16,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 (comparativ cu nevoia de capital circulant de 19,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018).

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 80,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 și 59,4 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2018. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 2,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 și de 5,4 milioane în perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018. Dobânda plătită a fost de 5,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, în comparație cu 6,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018. Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 81,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 și 71,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018.

Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 62,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 și 49,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018.

Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 19,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 și 12,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018.

Platile pentru achiziții de filiale au fost ne semnificative zero pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 și pentru perioada de trei luni încheiate 30 septembrie 2018.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost de 2,4 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 și 7,6 milioane EUR intrări în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018.

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARA INTERIMARA IAS 34

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019⁽¹⁾

Varianta in limba romana a situatiilor financiare reprezinta o traducere cu scop informativ a situatiilor financiare in limba engleza

CUPRINS

Pag

INFORMATII GENERALE.....	-
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE.....	1 - 40
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE.....	1
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A PROFITULUI SI PIERDERII.....	2-3
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A FLUXULUI DE TREZORERIE.....	4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	5 - 6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE.....	7 - 40

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, bl. Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5,
Bucuresti, Romania

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditat)****pentru perioada de 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Note	Neauditat 30 septembrie 2019	Auditat 31 decembrie 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.168.725	1.138.992
Imobilizari necorporale	5	261.938	245.852
Drepturi de utilizare		182.060	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		36.671	32.058
Investitii in entitatile asociate		968	970
Creante imobilizate		2.919	5.584
Alte active imobilizate		5.411	4.629
Creante privind impozitul pe profit amanat		2.681	2.659
Total active imobilizate		1.661.373	1.430.744
Active circulante			
Stocuri		11.047	16.586
Active reprezentand drepturile de difuzare	5	24.716	21.379
Creante comerciale si alte creante		80.315	60.002
Active aferente contractelor		45.393	44.076
Creante privind impozitul pe profit		8	547
Alte active		17.954	12.417
Active financiare derivate	15	41.908	33.287
Numerar si echivalente de numerar		17.965	13.832
Total active circulante		239.306	202.126
Total active		1.900.679	1.632.870
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
	6		
Capitaluri proprii			
Capital social		6.810	6.918
Prime de capital		3.406	3.406
Actiuni proprii		(14.197)	(14.527)
Rezerve		(20.683)	(18.583)
Rezultat reportat		183.120	168.825
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		158.456	146.039
Interese care nu controleaza		8.476	7.305
Total capitaluri proprii		166.932	153.344
PASIVE			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	7	818.883	716.193
Datorii privind impozitul pe profit amanat		71.589	60.652
Datorii leasing		181.279	-
Provizion pentru dezafectarea activelor		7.076	6.082
Alte datorii pe termen lung		46.356	34.600
Total datorii pe termen lung		1.125.183	817.527
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		473.648	461.463
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	7	95.285	168.625
Impozitul pe profit de plata		2.463	543
Datorii cu instrumente financiare derivate	15	34	1.106
Provizioane		7.092	7.225
Datorii aferente contractelor		30.042	23.037
Total datorii curente		608.564	661.999
Total datorii		1.733.747	1.479.526
Total capitaluri proprii si datorii		1.900.679	1.632.870

Notele de la paginile 7 la 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 14 noiembrie 2019.

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditat)****pentru perioada de 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Note	Neauditat			Neauditat		
		Perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2019			Perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2018		
		Activitati continue	Activitati intrerupte	Total	Activitati continue	Activitati intrerupte	Total
Activitati continue							
Venituri	9	299.408	-	299.408	269.920	-	269.920
Alte venituri		11	-	11	2.481	-	2.481
Cheltuieli de exploatare	10	(247.086)	-	(247.086)	(238.768)	-	(238.768)
Alte cheltuieli		-	-	-	(7.413)	(1.070)	(8.483)
Profit din exploatare		52.333	-	52.333	26.220	(1.070)	25.150
Venituri financiare	11	8.199	-	8.199	4.654	-	4.654
Cheltuieli financiare	11	(29.285)	-	(29.285)	(14.430)	-	(14.430)
Costuri nete de finantare		(21.086)	-	(21.086)	(9.776)	-	(9.776)
Profit inainte de impozitare		31.247	-	31.247	16.444	(1.070)	15.374
Impozitul pe profit		(10.433)	-	(10.433)	(7.332)	-	(7.332)
Profit net al perioadei		20.814	-	20.814	9.112	(1.070)	8.042
Alte elemente ale rezultatului global							
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate la profit si pierdere</i>							
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(2.134)	-	(2.134)	1.385	-	1.385
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		(30)	-	(30)	40	-	40
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate la profit si pierdere</i>							
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		(1.765)	-	(1.765)	(3.747)	-	(3.747)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(3.929)	-	(3.929)	(2.322)	-	(2.322)
Rezultat global total al perioadei		16.885	-	16.885	6.790	(1.070)	5.720
Profit atribuibil							
Proprietarilor entitatii-mama		21.862	-	21.862	6.148	-	6.148
Intereselor care nu controleaza		(1.048)	-	(1.048)	1.894	-	1.894
Profit al perioadei		20.814	-	20.814	8.042	-	8.042
Rezultat global total atribuibil:							
Proprietarilor entitatii-mama		18.073	-	18.073	3.673	-	3.673
Intereselor care nu controleaza		(1.188)	-	(1.188)	2.046	-	2.046
Rezultat global total al perioadei		16.885	-	16.885	5.719	-	5.719

Notele de la paginile 7 la 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 14 noiembrie 2019.

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar (neauditat)**

pentru perioada de 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

Note	Neauditat			Neauditat			
	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019			Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018			
	Activitati continue	Activitati intrerupte	Total	Activitati continue	Activitati intrerupte	Total	
Activitati continue							
Venituri	9	874.644	-	874.644	756.368	-	756.368
Alte venituri		-	-	-	9.729	-	9.729
Chetuieli de exploatare	10	(766.595)	-	(766.595)	(668.169)	-	(668.169)
Alte chetuieli		(2.496)		(2.496)	(16.279)	(1.070)	(17.349)
Profit din exploatare		105.553	-	105.553	81.649	(1.070)	80.579
Venituri financiare	11	15.033	-	15.033	3.819	-	3.819
Chetuieli financiare	11	(77.615)	-	(77.615)	(45.007)	-	(45.007)
Costuri nete de finantare		(62.582)	-	(62.582)	(41.188)	-	(41.188)
Profit inainte de impozitare		42.971	-	42.971	40.461	(1.070)	39.391
Impozitul pe profit		(18.995)	-	(18.995)	(18.465)	-	(18.465)
Profit net al perioadei		23.976	-	23.976	21.996	(1.070)	20.926
Alte elemente ale rezultatului global							
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate la profit si pierdere</i>							
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(2.690)	-	(2.690)	(5.044)	-	(5.044)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		(106)	-	(106)	518	-	518
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate la profit si pierdere</i>							
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		4.613	-	4.613	(6.186)	-	(6.186)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		1.817	-	1.817	(10.712)	-	(10.712)
Rezultat global total al perioadei		25.793	-	25.793	11.284	(1.070)	10.214
Profit atribuibil							
Proprietarilor entitatii-mama		22.049	-	22.049	19.381	-	19.381
Intereselor care nu controleaza		1.927	-	1.927	1.545	-	1.545
Profit al perioadei		23.976	-	23.976	20.926	-	20.926
Rezultat global total atribuibil:							
Proprietarilor entitatii-mama		24.047	-	24.047	8.948	-	8.948
Intereselor care nu controleaza		1.746	-	1.746	1.265	-	1.265
Rezultat global total al perioadei		25.793	-	25.793	10.213	-	10.213
Castigurile de baza pe actiune (EUR/actiune)		0,2		0,2	0,2	-	0,2
Castigurile diluate pe actiune (EUR/actiune)		0,2		0,2	0,2	-	0,2

Notele de la paginile 7 la 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 noiembrie 2019.

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar (neauditat)****pentru perioada de 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Note	Neauditat Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019	Neauditat Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2018
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		42.970	39.391
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	10	218.860	152.684
Cheltuieli cu chiria IFRS 16		(47.345)	-
Cheltuieli cu dobanzile, net	11	48.705	33.546
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante	10	6.383	7.537
Cheltuiala cu plati cu decontare in actiuni		2.043	12.404
(Castiguri) nerealizate din instrumente financiare derivate		(7.165)	(12.587)
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		21.445	3.464
(Pieredere)/Castig din vanzarea activelor		140	(11)
Provizioane		-	4.729
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		286.036	241.157
Modificari in:			
Creantele comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor (crestere)		(40.911)	(28.267)
Stocuri (crestere)		4.822	(4.219)
Datoriile comerciale si a alte datorii curente (crestere)		5.743	8.915
Datoriile aferente contractelor (crestere)		7.004	12.380
Numerar generat din activitatile de exploatare		262.694	229.966
Dobanda platita		(30.909)	(26.837)
Impozitul pe profit platit		(5.365)	(2.574)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		226.420	200.555
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(149.428)	(146.972)
Achizitii de imobilizari necorporale		(92.387)	(52.770)
Achizitii de filiale, nete de numerarul dobandit*		(375)	(141.599)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		241	184
Numerar net folosit in activitati de investitii		(241.949)	(341.157)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(4.212)	(3.122)
Iesiri de numerar pentru rascumpararea actiunilor proprii		(3.574)	(703)
Incasari din imprumuturi	7	230.996	174.827
Rambursari de imprumuturi	7	(193.053)	(23.259)
Costuri de finantare platite		(4.983)	(2.667)
Decontarea instrumentelor financiare derivate			(826)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(5.512)	(2.661)
Numerar net din activitatile de finantare		19.662	141.589
(Descrerea) neta de numerar si echivalente de numerar		4.133	987
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		13.832	16.074
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		-	2
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		17.965	17.063

*Este inclusa si suma pentru achizitionarea Invitel in valoare de 135,4 milioane EUR platita de Digi Hu pentru incheierea tranzactiei la 30 mai 2018. Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

Notele de la paginile 7 la 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 noiembrie 2019.

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019 (auditat)	6.918	3.406	(14.527)	(34.242)	29.320	(13.755)	94	168.824	146.038	7.306	153.344
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	22.049	22.049	1.927	23.976
Diferente de curs valutar	-	-	-	(2.516)	-	-	-	-	(2.516)	(174)	(2.690)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global						4.613			4.613	-	4.613
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾							(99)		(99)	(7)	(106)
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)					(4.098)			4.098	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(2.516)	(4.098)	4.613	(99)	26.147	24.047	1.746	25.793
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
<i>Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia</i>											
Conversia actiunilor de clasa A in actiuni de clasa B	(108)							108	-	-	-
Achizitie de actiuni proprii (Nota 6)			(3.574)						(3.574)	-	(3.574)
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	-		3.904	-	-	-	-	(1.963)	1.941	102	2.043
Dividende distribuite								(9.959)	(9.959)	(675)	(10.634)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	(108)	-	330	-	-	-	-	(11.814)	(11.592)	(573)	(12.165)
<i>Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor</i>											
Plati efectuate in timpul detinerii controlului integral											
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului								(37)	(37)	(3)	(40)
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)	(3)	(40)
Total tranzactii cu proprietarii	(108)	-	330	-	-	-	-	(11.851)	(11.629)	(576)	(12.205)
Sold la 30 septembrie 2019 (neauditat)	6.810	3.406	(14.197)	(36.758)	25.222	(9.142)	(5)	183.120	158.456	8.476	166.932

*(1)Valoarea mentionata la Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor este inclusa la pozitia Rezerve din Raportarea Financiara.**Notele de la paginile 7 la 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.*

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018 (auditat)	6.918	3.406	(13.922)	(29.957)	35.120	(3.667)	(248)	138.869	136.519	6.029	142.548
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	19.381	19.381	1.545	20.926
Diferente de curs valutar	-	-	-	(4.731)	-	-	-	-	(4.731)	(313)	(5.044)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(6.186)	-	-	(6.186)	-	(6.186)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	485	-	485	33	518
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(4.468)	-	-	4.468	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(4.731)	(4.468)	(6.186)	485	23.849	8.949	1.265	10.214
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
<i>Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia</i>											
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	-	1.845	(110)	-	-	-	-	9.339	11.074	630	11.704
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(7.037)	(7.037)	(679)	(7.716)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	1.845	(110)	-	-	-	-	2.302	4.037	(49)	3.988
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Plati efectuate in timpul detinerii controlului integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu proprietarii	-	1.845	(110)	-	-	-	-	2.302	4.037	(49)	3.988
Sold la 30 septembrie 2018 (neauditat)	6.918	5.251	(14.032)	(34.688)	30.652	(9.853)	237	165.020	149.505	7.245	156.750

(1) Valoarea mentionata la Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor este inclusa la pozitia Rezerve din Raportarea Financiara.

DIGI Communications N.V.

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditare) pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Digi Communications Grup („Grupul” sau „Grupul DIGI”) include Digi Communications N.V., RCS&RDS S.A si entitatile afiliate acesteia.

Entitatea-mama a Grupului este Digi Communications N.V. („DIGI” sau „Societatea” sau „Entitatea-mama”), societate infiintata in Olanda cu locul desfasurarii activitatii si sediul in Romania. Activitatile principale sunt desfasurate de RCS&RDS S.A. (Romania) („RCS&RDS”), Digi T.S. kft (Ungaria), Digi Spain Telecom SLU si Digi Italy SL. Sediul DIGI este la Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, bl. Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania. In data de 11 aprilie 2017, Societatea si-a schimbat denumirea in Digi Communications N.V., fosta sa denumire fiind Cable Communications Systems N.V.

RCS&RDS este o societate infiintata in Romania, avand sediul social la adresa: Dr. Staicovici 75, Bucuresti, Romania.

RCS&RDS a fost infiintata in 1994 sub numele Analog CATV si a inceput initial activitatea ca operator de cablu TV in mai multe orase din Romania. In anul 1996, ca urmare a fuziunii cu o parte a unui alt operator de cablu (Kappa), denumirea societatii a devenit Romania Cable Systems S.A. („RCS”).

In anul 1998, Romania Cable Systems S.A. a infiintat o noua filiala Romania Data Systems S.A. („RDS”) pentru a oferi servicii de internet, date si telefonie fixa pe piata din Romania.

In august 2005, Romania Cable Systems S.A. a absorbit, prin fuziune, filiala Romania Data Systems S.A. si si-a schimbat numele in RCS&RDS.

RCS&RDS a evoluat istoric atat prin dezvoltarea infrastructurii, prin achizitia unor operatori de telecomunicatii, cat si prin relatii cu clientii.

Grupul furnizeaza servicii de telecomunicatii pentru cablu TV (televiziune prin cablu), servicii de internet fix si mobil si date, telefonie fixa si mobila („CBT”) si televiziune prin satelit direct in casa („DTH”) in Romania, Ungaria, Spania si Italia. Cea mai mare societate operationala din Grup este RCS&RDS.

Actionarul principal al DIGI este RCS Management („RCSM”), o societate infiintata in Romania. Actionarul entitatii-mama a DIGI este Dl Zoltan Teszari, actionarul care controleaza RCSM. DIGI si RCSM nu inregistreaza operatiuni, cu exceptia unor activitati de holding si finantare, iar principalul /singurul activ al acestora este detinerea asupra RCS&RDS, respectiv, DIGI.

Re-emiterea informatiilor financiare emise anterior pentru perioada de nouă luni care sa încheiat la 30 septembrie 2018

In data de 14 Noiembrie 2018, Societatea a emis si a publicat pe site-ul acesteia situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2018 (“situatiile financiare initiale”). Datorita deciziei Societatii privind emiterea aditionala de obligatiuni in valoare de 125 milioane EUR scadente in 2023, Societatea a fost nevoita sa re-emita informatii financiare pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2018 si situatii financiare pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2017 in cadrul situatiilor financiare interimare consolidate simplificate neauditare pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2018 (“situatiile financiare re-emise”). Ca si rezultat, Societatea a operat anumite modificari in comparatie cu situatiile financiar initiale, rezultate din impactul ajustarii pentru evenimente ulterioare si anumite inexactitati / erori identificate.

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (CONTINUARE)

Tabelele de mai jos sumarizeaza ajustarile care au fost inregistrate la 30 Septembrie 2018:

<i>30 septembrie 2018</i>	<i>(sume in mii Euro)</i>		
Situatia consolidata a pozitiei financiare	Raportata la 14 noiembrie 2018	Ajustari	Sume ajustate
Alte active imobilizate		4.323 ¹	4.323
Active financiare derivate	36.848	3.563 ²	40.411
Datorii privind impozitul pe profit amanat	(60.826)	(1.090) ³	(61.916)
Datorii comerciale si alte datorii	(410.030)	2.495 ⁴	(407.535)
Provizioane	-	(7.224) ⁵	(7.224)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	(147.577)	(1.928) ⁶	(149.505)
Interese care nu controleaza	(7.112)	(133) ⁶	(7.245)

1 recunoasterea certificatelor verzi amanate (4.323 EUR)

2 reevaluarea valorii juste a activelor derivate incorporate (3.563 EUR)

3 datorie aditionala privind impozitul pe profit amanat generata de restul ajustarilor inregistrate (1.090 EUR)

4 reclasificare din datorii comerciale si alte datorii in provizioane (2.495 EUR)

5 provizioane aditionale in legatura cu litigiile in derulare (4.729 EUR) si reclasificare de pe linia datoriilor comerciale si a altor datorii (2.495 EUR)

6 impactul in capitalurile proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama (1.928 EUR) si in interese care nu controleaza (133 EUR) ale ajustarilor inregistrate mai sus

Tabelele de mai jos sumarizeaza ajustarile care au fost inregistrate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2018:

<i>9 luni incheiate la 30 septembrie 2018 (sume in mii Euro)</i>			
Situatia consolidata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global	Raportata la 14 noiembrie 2018	Ajustari	Sume ajustate
Venituri	752.045	4.323 ¹	756.368
Alte cheltuieli	(12.620)	(4.729) ²	(17.349)
EBITDA	233.670	(407)	233.263
Venituri financiare	257	3.562 ³	3.819
Impozitul pe profit	(17.373)	(1.092) ⁴	(18.465)
Profit net	18.864	2.062	20.926

1 recunoasterea certificatelor verzi amanate (4.323 EUR)

2 provizioane aditionale in legatura cu litigiile in derulare (4.729 EUR)

3 reevaluarea valorii juste a activelor derivate incorporate (3.563 EUR)

4 cheltuiala aditionala privind impozitul pe profit amanat generata de restul ajustarilor inregistrate (1.092 EUR)

Situatia consolidata a fluxurilor de numerar si situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii au fost si ele ajustate in consecinta.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate au fost autorizate pentru a fi emise in data de 14 noiembrie 2019 de catre Consiliul de Administratie a Digi Communications N.V.

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara Interimara – IAS 34. Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor pozitiei financiare si performantelor Grupului de la ultimele situatii financiare consolidate anuale la si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018. Aceste situatii financiare interimare consolidate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete si ar trebuie sa fie citite tinand cont si de situatiile financiare consolidate intocmite de Grupul Digi pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si partea a 9-a a cartii numarul 2 a codului civil olandez.

(b) Bazele de evaluare

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite la cost istoric, cu exceptia constructiilor, terenurilor, retelei, echipamentelor si dispozitivelor, precum si a echipamentului aflat in locatia clientilor, evaluate la valoarea reevaluată, si cu exceptia activelor financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global si a instrumentelor financiare derivate, evaluate la valoarea justa.

(c) Rationamente si estimari

Procesul de pregatire a raportarii financiare interimare consolidate simplificate solicita conducerii sa emita rationamente, estimari si ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile si valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de cele estimate.

In pregatirea acestei raportari financiare interimare consolidate simplificate conducerea a emis rationamente semnificative pentru procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului si sursele-cheie de estimare a incertitudinii au fost aceleasi ca cele care s-au aplicat situatiilor financiare consolidate la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017.

(d) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala, ca si moneda de prezentare a situatiilor financiare ale fiecarei entitati din cadrul Grupului, este moneda mediului economic principal in care opereaza entitatea (moneda locala).

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate sunt prezentate in euro („EUR”) si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie de EUR, daca nu este specificat altfel. Grupul foloseste EUR ca moneda de prezentare a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS adoptate de UE pe baza urmatoarelor considerente:

- analiza de gestiune si raportarea sunt intocmite in EUR;
- EUR este folosita ca moneda de referinta in industria telecomunicatiilor din Uniunea Europeana;
- Obligatiunile sunt exprimate in EUR.

Activele si datoriile filialelor sunt convertite in moneda de prezentare la cursul de schimb valabil la data de raportare (niciuna dintre monedele functionale ale filialelor sau ale entitatii-mama nu este moneda unei economii hiperinflationiste pentru perioadele de raportare). Veniturile si cheltuielile entitatii-mama si ale filialelor sunt convertite la cursurile de schimb de la data efectuării tranzactiei. Diferentele de schimb valutar aparute la reconversia din moneda functionala in cea de prezentare sunt inregistrate direct in capitalurile proprii de la rezerva din conversii valutare. La eliminarea unei entitati din strainatate, diferentele de schimb valutar acumulate aferente recunoscute anterior in capitalurile proprii ca rezerva din conversii valutare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere drept o componenta a castigului sau pierderii la eliminare.

Fondul comercial si ajustarile de valoare justa care decurg la dobandirea unei operatiuni din strainatate sunt tratate ca active si datorii ale operatiunii din strainatate si convertite la cursul de schimb de inchidere.

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Cursurile de schimb de mai jos au fost valabile la diferite intervale conform bancilor nationale din Romania, Ungaria:

Moneda	2019			2018		
	ian – 1	Media	sep – 30	ian – 1	Media	sep – 30
		exercitiului de 9 luni			exercitiului de 9 luni	
RON pentru 1EUR	4,6639	4,7382	4,7511	4,6597	4,6514	4,6637
HUF pentru 1EUR	321,51	323,09	334,65	310,14	317,41	323,78
USD pentru 1EUR	1,1450	1,1237	1,0889	1,1643	1,1944	1,1598

2.2. PRINCIPIUL CONTINUITATII ACTIVITATII

Conducerea considera ca Grupul va continua sa isi desfasoare activitatea normal in viitorul apropiat. Recent si in ultimii ani, Grupul a reusit sa obtina in mod consecvent surse de venituri si fluxuri de numerar din activitati de exploatare si a continuat sa-si dezvolte afacerea. Aceste rezultate au fost obtinute in cursul unei perioade de investitii semnificative in modernizari tehnologice, servicii noi si extinderea ariei de acoperire. Capacitatea de a oferi servicii multiple este un element central al strategiei Grupului DIGI si contribuie la atragerea de noi clienti pentru Grup, la marirea volumului de servicii adoptate de baza de clienti actuali si la intensificarea fidelitatii clientilor oferind pachete de servicii cu raport ridicat calitate-pret si continut atractiv.

Consultati Nota 13 b) pentru o discutie cu privire la modul in care conducerea abordeaza riscul de lichiditate.

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Incepand de la 1 ianuarie 2019, Grupul aplica urmatorul Standard IFRS 16 care a intrat in vigoare pentru perioadele incepand de la, ori dupa 1 ianuarie 2019. Restul politicilor contabile aplicate de catre Grup in aceasta raportare financiara interimara consolidata simplificata sunt aceleasi cu cele aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare consolidate din exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

Precizari noi

Politicile contabile aplicate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2019.

Grupul aplica, pentru prima oara, standardul IFRS 16 Contractele de leasing incepand cu 1 Ianuarie 2019. Impactul acestui standard este descris in paragrafele si notele urmatoare.

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, masurarea, prezentarea si descrierea leasingurilor pentru ambele parti ale contractului, respectiv clientul (locatarul) si furnizorul (locatorul). Noul standard impune locatarilor sa recunoasca majoritatea leasingurilor in situatiile financiare. Locatarii vor avea un singur mod de inregistrare contabila pentru toate leasingurile, cu cateva exceptii. Contabilitatea locatorului este neschimbata.

IFRS 16 a fost emis in ianuarie 2016 si inlocuieste standardele IAS 17: Contracte de leasing, IFRIC 4: "Determinarea masurii in care un angajament contine un contract de leasing, SIC-15: Leasing operational-Stimulente si SIC-27: "Evaluarea fondului economic al tranzactiilor care implica forma legala a unui contract de leasing. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, masurarea, prezentarea și descrierea contractelor de leasing si solicita locatarilor sa contabilizeze toate contractele de leasing sub forma unui singur model in bilant similar cu cel al contabilizarii contractelor de leasing financiar in conformitate cu IAS 17. Standardul include doua exceptii pentru locatari, respectiv pentru inchirierea de active "cu valoare redusă" (de exemplu, calculatoare personale) si contracte de inchiriere pe termen scurt (de exemplu, contracte de leasing cu termen de inchiriere mai mic sau egal cu 12 luni). La data de incepere a unui contract de leasing, un locatar recunoaste o obligatie de plata (și anume, datoria de leasing) și un activ care reprezinta dreptul de utilizare a activului suport în timpul perioadei de

leasing (respectiv, dreptul de utilizare). Locatarii sunt obligati să recunoasca separat cheltuielile cu dobanzile aferente contractului de leasing si cheltuielile cu amortizarea asupra activului pentru care detin drept de utilizare.

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Chiriasilor li se solicita sa reevalueze datoria cu leasingul la aparitia anumitor evenimente (de exemplu, o modificare a termenului de leasing, o modificare a platilor viitoare de leasing rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina aceste plati). In general, locatarul recunoaste valoarea reevaluării datoriei de leasing ca o ajustare asupra dreptului de utilizare a activului.

Contabilitatea locatorului in conformitate cu IFRS 16 este substanțial neschimbata fata de contabilitatea de astazi conform IAS 17. Locatorii continua sa clasifice toate contractele de leasing folosind acelasi principii de clasificare ca si in IAS 17, respectiv sa faca distinctia intre cele doua tipuri de contracte de leasing: leasing operational si financiar.

IFRS 16, ce intra in vigoare pentru perioadele anuale ce incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior, impune locatarilor si locatorilor sa faca prezentari si detalieri mai ample decat cele realizate in conformitate cu IAS 17.

Tranzitia catre IFRS 16

Grupul a trecut la IFRS 16 in conformitate cu abordarea retrospectiva modificata deci, prin urmare, cifrele din anul precedent nu au fost ajustate.

Aplicarea IFRS 16 are un efect semnificativ asupra componentelor situatiilor consolidate si asupra prezentarii activelor nete, pozitiei financiare si rezultatelor operatiunilor.

Situatia pozitiei financiare: IFRS 16 impune locatarilor sa adopte o abordare uniforma a prezentarii contractelor de leasing. Activele trebuie sa fie recunoscute pentru dreptul de utilizare primit și obligatiile trebuie să fie recunoscute pentru obligatiile de plata asumate pentru toate contractele de leasing.

Pentru contractele de leasing care au fost clasificate pana in prezent ca leasing operational in conformitate cu IAS 17, datoria de leasing este recunoscuta la valoarea actualizata a plăților de leasing ramase, ajustate utilizand rata de imprumut incrementală a locatorului la momentul aplicării pentru prima data a standardului. Dreptul de utilizare a activului este, in general, evaluat la valoarea obligatiei de plata de leasing, plus costurile directe initiale. Platile in avans si datoriile din exercitiul financiar anterior sunt, de asemenea, contabilizate.

Adoptarea standardului a avut ca rezultat o crestere semnificativa a datoriei din leasing si a activelor totale.

Rata capitalului propriu al grupului scade, iar datoria neta creste corespunzator din cauza cresterii semnificative a datoriilor privind leasing-ul.

Situatia rezultatului global: Spre deosebire de prezentarea realizata pana acum a cheltuielii cu leasing-ul operational, sunt recunoscute costurile amortizării asupra dreptului de folosinta a activelor si cheltuielile cu dobanzile de la desfasurarea actualizarii a datoriile din leasing. IFRS 16 prevede, de asemenea, noi orientari privind tratamentul tranzactiilor de vanzare și lease-back. Vanzatorul / locatarul recunoaste un drept de utilizare a activului in valoarea contabilă initiala proportionala, care se refera la dreptul de utilizare retinut. In consecinta, trebuie recunoscuta numai valoarea proportionala a castigului sau pierderii din vanzare.

Aceste modificari au imbunatatit profitul din activitatile operationale (EBIT).

Situatia fluxurilor de trezorerie: Modificarea prezentarii cheltuielilor de leasing operational are drept rezultat o imbunatatire corespunzatoare a fluxurilor de numerar din activitatile de exploatare si o scădere a fluxurilor de trezorerie din activitatile de finantare.

Pentru a evalua impactul aplicarii IFRS 16, Grupul efectueaza o analiza continua a contractelor sale de leasing operationale la data de 31 decembrie 2018. Pentru a determina daca un contract este sau contine un contract de leasing, Grupul analizeaza daca:

- Contractul se referă la un activ identificabil, care poate fi identificat drept distinct din punct de vedere fizic sau care reprezinta, in mod substantial, toata capacitatea unui activ distinct din punct de vedere fizic
- Grupul are dreptul de a obtine, in mod substantial, toate beneficiile economice generate de utilizarea activului pe intreaga durata a contractului;
- Grupul are dreptul de a stabili modul de utilizare a activului;

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Platile de leasing ramase din contracte, considerate a se afla sub scopul IFRS 16, au fost actualizate utilizand rata de imprumut incrementală, care este rata dobanzii pe care un locatar ar trebui sa o plateasca pentru a imprumuta pe o perioada similara, si cu garantii similare, fondurile necesare pentru a obtine un activ cu o valoare similara cu cel al dreptului de utilizare a activului inchiriat intr-un mediu economic similar.

Ratele de actualizare estimate luand in considerare rata de imprumut incrementală a locatarului pentru fiecare tip de contracte de leasing reflecta riscul specific al locatarului, riscul de tara in care isi desfasoara activitatea si riscul pentru fiecare sector pentru care ar fi nevoie de finantare.

Adoptarea IFRS 16 de la 1 ianuarie 2019 a avut un impact semnificativ asupra elementelor de mai sus.

- **IFRS 9 : Caracteristici ale plati in avans cu compensare negative (Modificare)**

Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plata anticipata care permit sau impun unei parti a contractului sa plăteasca sau sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea anticipata a contractului (astfel incat, din perspectiva titularului activului, poate exista o „compensare negativa”) sa fie evaluate la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Conducerea a apreciat ca aplicarea acestei modificari nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau a performantei financiare a Societatii.

- **IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație (Modificari)**

Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplică metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Societatea a apreciat ca aceste modificari nu au impact asupra situatiilor financiare.

- **Interpretarea IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea abordeaza contabilizarea impozitelor pe profit atunci cand tratamentele fiscale implica o incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea ofera indrumare privind examinarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, examinarea de catre autoritatile fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea și contabilizarea modificarilor care intervin in fapte si circumstante. Conducerea a apreciat ca aplicarea acestei interpretari nu are niciun impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- **IAS 19: Plan de modificare, reducere sau decontare (Modificari)**

Modificarile impun entitatilor să utilizeze ipoteze actuariale actualizate pentru a determina costul serviciilor actuale și dobanda neta pentru restul perioadei anuale de raportare dupa ce un plan de modificare, reducere sau decontare a avut loc. Modificarile clarifica, de asemenea, modul in care contabilizarea unui plan de modificare, reducere si decontare afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Conducerea a apreciat ca aplicarea acestor modificari nu are niciun impact asupra pozitiei sau a performantei financiare a Societatii.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse la IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse de IFRS 11 clarifica faptul ca atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.

- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare și unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv ramân restante la acel moment, imprumul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Alte standarde

Standarde emise, dar care nu au intrat inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu

- **Modificarea in IFRS 10: Situatiile financiare consolidate si IAS 28: Investitii in asocieri si asocieri în participatiune: vanzarea sau contribuția activelor între un investitor si asociatul sau sau o asocieri în participatiune**

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata între cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de sau contributia cu active între un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere este recunoscuta integral atunci cand tranzactia implica o afacere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o afacere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

- **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul sa actualizeze referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvoltă politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.

- **IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Modificari)**

IASB a emis modificari privind Definitia unei intreprinderi (Modificari aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultatile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in prima perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Modificari)**

Modificarile sunt in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „Informatia este semnificativa daca omisiunile, declaratiile eronate sau ascunderea acesteia ar duce in mod rezonabil la influentarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare privind o anumita entitate raportoare”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura, de asemenea, faptul ca definitia termenului „semnificativ” este consecventa in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	190.046	53.126	50.490	5.746	-	-	299.408
Venituri intre segmente	863	-	123	135	(1.121)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(90.824)	(36.965)	(38.748)	(6.470)	1.121	-	(171.886)
EBITDA ajustata	100.085	16.161	11.865	(589)	-	-	127.522
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(75.200)	(75.200)
Alte venituri (Nota 18)	11	-	-	-	-	-	11
Alte cheltuieli (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-
Profit din exploatare							52.333
Intrari la imobilizari corporale	41.793	9.214	8.700	81	-	-	59.788
Intrari la imobilizari necorporale	12.961	249	4.376	532	-	-	18.118
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	844.947	302.850	20.652	275	-	-	1.168.725
Imobilizarilor necorporale	300.373	113.076	28.219	2.330	-	-	443.998
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	957	-	-	36.671	-	-	37.628

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 9.

DIGI Communications N.V.

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2018	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	176.606	54.603	32.916	5.795	-	-	269.920
Venituri intre segmente	850	-	213	147	(1.210)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(114.352)	(43.537)	(24.911)	(6.443)	1.210	-	(188.033)
EBITDA ajustata	63.104	11.066	8.218	(501)	-	-	81.887
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobiliarilor corporale si necorporale						(50.735)	(50.735)
Alte venituri (Nota 18)	2.481	-	-	-	-	-	2.481
Alte cheltuieli (Nota 18)	(8.483)	-	-	-	-	-	(8.483)
Profit din exploatare							25.150
Intrari la imobilizari corporale	39.115	11.387	1.397	20	-	-	51.919
Intrari la imobilizari necorporale	7.027	4.956	2.420	436	-	-	14.839
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobiliarilor corporale	796.458	279.601	6.607	266	-	-	1.082.932
Imobiliarilor necorporale	177.041	57.826	8.468	2.337	-	-	245.672
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	788	-	-	35.960	-	-	36.748

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 9.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	557.235	163.568	137.414	16.427	-	-	874.644
Venituri intre segmente	2.430	-	525	427	(3.382)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(303.608)	(121.691)	(107.660)	(18.158)	3.382	-	(547.735)
EBITDA ajustata	256.057	41.877	30.279	(1.304)	-	-	326.909
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(218.860)	(281.860)
Alte venituri (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli (Nota 18)	(2.496)	-	-	-	-	-	(2.496)
Profit din exploatare							105.553
Intrari la imobilizari corporale	117.519	41.492	18.936	116	-	-	178.063
Intrari la imobilizari necorporale	43.500	1.673	13.015	1.622	-	-	59.810
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	844.947	302.850	20.652	275	-	-	1.168.725
Imobilizarilor necorporale	300.373	113.076	28.219	2.330	-	-	443.998
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	957	-	-	36.671	-	-	37.628

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 9.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2018	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	514.219	134.972	89.988	17.189	-	-	756.368
Venituri intre segmente	2.602	-	616	452	(3.670)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(320.091)	(108.722)	(69.159)	(21.183)	3.670	-	(515.485)
EBITDA ajustata	196.730	26.250	21.445	(3.542)	-	-	240.883
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(152.684)	(152.684)
Alte venituri (Nota 18)	9.729	-	-	-	-	-	9.729
Alte cheltuieli (Nota 18)	(14.830)	(2.519)	-	-	-	-	(17.349)
Profit din exploatare							80.579
Intrari la imobilizari corporale	117.264	163.547	4.198	53	-	-	285.062
Intrari la imobilizari necorporale	20.782*	34.902*	6.420	1.426	-	-	63.530
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	796.458	279.601	6.607	266	-	-	1.082.932
Imobilizarilor necorporale	177.041	57.826	8.468	2.337	-	-	245.672
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	788	-	-	35.960	-	-	36.748

*In situatiile financiare consolidate interimare pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018, aditiile si valoarea contabila din Ungaria pentru imobilizarile necorporale au fost prezentate pe coloana Romania, la pozitia Intrari la imobilizari necorporale. Prezentarea a fost corectata in situatiile financiare prezente.

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 9.

4. IMOBILIZARI CORPORALE (PPE)

Achizitii si vanzari

Pe parcursul perioadei financiare de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2019, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 178.063 EUR (30 septembrie 2018: 285.062 EUR).

Achizitiile din perioada curenta includ drepturile de utilizare aferente contractelor de leasing financiar, asa cum erau tratate sub IAS 17.

Achizitiile au vizat in special retele de 90.264 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2018: 161.543 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 34.426 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2018: 32.531 EUR), echipament si dispozitive in valoare de 39.832 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2018: 61.122 EUR), cladiri si structuri in valoare de 5.204 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2018: 18.776 EUR) si mijloace de transport in valoare de 6.297 (perioada incheiata la 30 septembrie 2018: 7.858 EUR).

Majoritatea aditiilor in perioada incheiata la 30 septembrie 2018 sunt referitoare la aditiile de imobilizari corporale din Invitel, ca urmare a consolidarii Invitel.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE

Achizitii

Imobilizari necorporale

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 Septembrie 2019, Grupul a achizitionat imobilizari necorporale la un cost de 59.810 EUR (30 septembrie 2018: 63.530 EUR). Majoritatea aditiilor in perioada sunt referitoare la aditiile de imobilizari necorporale din Invitel, ca urmare a consolidarii Invitel. Pentru detalii cu privire la imobiliarile necorporale ale Invitel incluse in Combinarea de intreprinderi, pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019, consultati Nota 12. Combinari de intreprinderi.

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 17.594 EUR (30 septembrie 2018: EUR 16.319);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 16.537 EUR (30 septembrie 2018: 22.420 EUR);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 25.679 EUR (30 septembrie 2018: 22.192 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;
- Fondul comercial nu a crescut cu achizitii in primele noua luni ale anului 2019 (30 septembrie 2018: 2.667 EUR). Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE (CONTINUARE)**Fond comercial*****(i) Reconcilierea valorii contabile*****Cost**

Sold la 1 ianuarie 2018	76.089
Intrari	2.667
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.023)
Sold la 30 septembrie 2018	77.733
Sold la 1 ianuarie 2019	82.903
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(2.080)
Sold la 30 septembrie 2019	80.823

Testarea deprecierei unitatilor generatoare de numerar continand fond comercial

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si atunci când circumstantele indică faptul că valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial la 30 Septembrie 2019.

Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 Septembrie 2019, intrarile de active reprezentand drepturi de difuzare au fost in valoare de 34.457 EUR (30 septembrie 2018: 35.095 EUR). Acestea au reprezentat in principal drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2019/2020 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

Dreptul de utilizare

Incepand cu 1 ianuarie 2019 a fost adoptat IFRS 16. Toate leasing-urile noastre operationale recunoscute sub IAS 17 care s-au aflat sub scopul IFRS 16, sunt acum recunoscute ca drepturi de utilizare in situatia consolidata a pozitiei financiare. La 30 septembrie 2019, drepturile de utilizare a activelor din lesingurile operationale anterioare sunt in suma de 167.434 EUR. Diferenta fata de totalul de 182.060 EUR reprezinta valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale detinute in leasing financiar, tratate anterior sub IAS 17.

6. CAPITALURI PROPRII

Pe 14 ianuarie 2019, Consiliul de Administratie a convertit 1,2 milioane actiuni de clasa A ale Societatii care erau detinute ca actiuni proprii de catre Societate, intr-un numar egal de actiuni de clasa B. Drept urmare a acestei conversii, capitalul social emis al companiei a ajuns la 6.810.042,52 EUR impartit dupa cum urmeaza:

- 64.556.028 actiuni de clasa A cu o valoare nominala de 0,10 EUR fiecare in cadrul capitalului social al companiei; si
- 35.443.972 actiuni de clasa B cu o valoare nominala de 0,01 EUR fiecare in cadrul capitalului social al companiei;

Avand in vedere diferenta dintre valoarea nominala a actiunilor de clasa A (0,1 EUR) si valoarea nominala a actiunilor de clasa B (0,01 EUR) ale Societatii, in conformitate cu articolul 5 (4) din articolele de asociere ale companiei, conversia a determinat o diminuare cu 0,09 EUR in valoarea nominala per actiune a actiunilor de clasa A implicate in acest schimb (in total— 108,000 EUR). Aceasta valoare a fost adaugata la rezervele de capital ale companiei.

Actiunile de clasa B rezultate in urma conversiei vor fi utilizate de Societate (in plus fata de actiunile proprii de clasa B deja detinute si actiunile de clasa B reachizitionate prin programul de buy-back in curs de desfasurare) pentru indeplinirea planului de optiuni pe actiuni in curs de desfasurare pentru angajatii filialelor companiei si managerilor care au drept perioada de intrare in drepturi anul 2019.

La 15 mai 2019 Dl. Serghei Bulgac, Directorul General si Administrator Executiv al Societatii si Dl. Valentin Popoviciu, Administrator Executiv al Societatii, au intrat in drepturi asupra actiunilor din planul de optiuni pe actiuni, in concordanta cu planul Societatii din 2018. In concordanta cu acest plan, Dl. Serghei Bulgac a primit 170.000 actiuni, in timp ce Dl. Valentin Popoviciu a primit 90.000 actiuni.

La 25 Mai 2019 Dl. Mihai Dinei, Administrator al RCS & RDS S.A. a intrat in drepturi asupra actiunilor din planul de optiuni pe actiuni, in concordanta cu planul Societatii din 2018. In concordanta cu acest plan, Dl. Mihai Dinei a primit 100.000 actiuni.

La 30 Septembrie 2019 Societatea avea 5,4 milioane actiuni proprii.

Adunarea Generala a Actionarilor din 30 Aprilie 2019 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0.50 RON pe actiune pentru anul 2018.

7. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 549.553 EUR (Decembrie 2018: 349.490 EUR), imprumuturi bancare 269.330 EUR (Decembrie 2018: 363.125 EUR).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt includ si imprumuturile bancare in valoare de 43.750 EUR (Decembrie 2018: 44.240 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor purtatoare de dobanzi pe termen lung in valoare de 36.247 EUR (Decembrie 2018: 112.580 EUR si dobanda de plata in suma de 15.288 EUR (Decembrie 2018: 7.415 EUR).

Incepand cu 1 ianuarie 2019 Societatea a adoptat standardul de raportare financiara IFRS 16 si a prezentat datoriile de leasing financiar impreuna cu datoriile de leasing operational sub „Datorii de Leasing”, in valoare de 181.279 EUR la 30 septembrie 2019, din care 8.915 EUR reprezinta leasing financiar asa cum era tratat in conformitate cu IAS 17. La 31 decembrie 2018 datoriile de leasing financiar in valoare de 7.966 EUR erau prezentate sub „Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi” si erau incluse in suma de 884.818 EUR. Miscarile creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi, in total, sunt prezentate in tabelul de mai jos.

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2019	884.818
<i>Efectul adoptarii IFRS 16</i>	
Reclasificarea leasingului financiar in Datorii de Leasing	(7.966)
<i>Retrageri noi</i>	
Incasari de la imprumuturi bancare	230.996
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	39.383
<i>Rambursare</i>	
Rambursarea imprumuturilor	(193.053)
Dobanda anuala curenta platita	(29.769)
Costuri financiare aditionale	(2.532)
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(7.710)
Sold la 30 septembrie 2019	914.168

Inclus in Alte datorii pe termen lung si Datorii comerciale si alte datorii exista solduri cu furnizorii in cadrul acordurilor de factoring, in valoare de 114.279 EUR.

8. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE

		30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	758	743
RCS-Management		1	1
Altele		9	9
Total		768	753

		30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii fata de Partile afiliate			
RCS-Management	(i)	10.810	5.756
Mr. Zoltan Teszari		244	8
Altele		703	720
Total		11.757	6.484

(i) Actionarul DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

La data de 12 mai 2017, RCS&RDS a încheiat un contract de împrumut pe termen scurt cu RCS Management, pentru suma de 5.000 EUR. Împrumutul este purtător de dobândă, rata dobânzii fiind de de 5,5%/an, data rambursării fiind prelungita pana in mai 2019. La data de 30 septembrie 2019 suma rămasă de rambursat este de 101 EUR.

In Mai 2019, RCS & RDS a declarat dividende in valoare de 50.000 mii RON, echivalentul a 10.508 EUR din profitul anului 2018.

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	3 luni incheiate la 30 septembrie 2019	3 luni incheiate la 30 septembrie 2018	9 luni incheiate la 30 septembrie 2019	9 luni incheiate la 30 septembrie 2018
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	775	1.533	2.614	3.525

Suma de mai sus include contributiile angajatorului la planul de pensii de stat.

In luna Mai 2017 si in luna Mai 2018, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat planul de actiuni pentru membri Consiliului de Administratie. Pentru detalii a se vedea Nota 14.

9. VENITURI

Alocarea veniturilor din servicii prin intermediul liniilor de afaceri si a zonelor geografice este dupa cum urmeaza:

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2018
a) Venituri din contracte cu clientii				
Cablu TV				
Romania	55.547	48.006	161.124	141.737
Ungaria	16.465	17.144	50.096	43.221
	72.012	65.150	211.220	184.958
Internet si date				
Romania	49.398	45.293	144.484	134.257
Ungaria	19.048	17.404	57.919	39.942
Spania	2.939		5.772	
	71.385	62.697	208.175	174.199
Venituri din telefonie				
Romania	55.002	50.199	161.388	149.352
Ungaria	4.728	6.286	15.579	11.588
Spania	47.440	32.879	131.336	89.916
Italia	5.740	5.781	16.408	17.125
	112.910	95.145	324.711	267.981
Venituri DTH				
Romania	7.816	8.037	23.287	24.764
Ungaria	7.101	7.852	22.054	24.121
	14.917	15.889	45.341	48.885
Alte venituri				
Romania	18.789	22.502	55.566	56.873
Ungaria	5.782	5.916	17.919	16.100
Spania	112	37	306	72
Italia	7	14	20	64
	24.690	28.469	73.811	73.109
b) Alte venituri				
Romania	3.494	2.570	11.386	7.236
Venituri totale	299.408	269.920	874.644	756.368

Alte venituri, la 30 septembrie 2019, reprezintă în cea mai mare parte venituri din vânzarea de telefoane și alte echipamente aflate în locatia clientilor, precum și venituri din publicitate.

9. VENITURI (CONTINUARE)

Impartirea veniturilor in functie de momentul recunoasterii veniturilor este prezentata mai jos:

Momentul recunoasterii veniturilor	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2018
Bunuri transferate la un moment dat	8.657	13.641	26.152	28.487
Servicii transferate in timp	290.751	256.279	848.492	727.881
Venituri totale	299.408	269.920	874.644	756.368

Transferul bunurilor catre client la un moment dat este prezentat in primul tabel de mai sus ca "Alte venituri". Restul serviciilor furnizate clientilor si prezentate ca venituri pentru fiecare linie de afaceri si segment geografic.

10. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2018
Deprecierea imobiliarilor corporale	32.892	32.514	102.640	92.263
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	9.480	8.341	30.714	28.484
Amortizarea imobiliarilor necorporale	11.844	9.595	38.654	30.656
Amortizarea dreptului de utilizare a activelor	20.171	-	44.634	-
Salarii si impozite conexe	48.493	49.466	149.526	135.201
Contributia la fondul de pensii	1.567	1.614	4.762	3.855
Cheltuieli cu programele	26.864	25.575	79.718	68.431
Cheltuieli de telefonie	52.289	42.257	151.834	123.917
Costul bunurilor vandute	7.602	12.627	23.598	26.417
Cheltuieli de facturare si colectare	5.571	5.232	16.422	14.321
Taxe si penalitati catre autoritati	(1.667)	5.066	17.241	16.144
Utilitati	7.056	5.356	19.474	14.361
Drepturi de autor	3.053	2.329	8.894	7.045
Conexiunea de internet si servicii conexe	3.251	1.116	8.158	2.953
Ajustari de depreciere a creantelor si a altor active, net de reluari	2.289	2.589	6.383	7.537
Ajustari de depreciere a imobiliarilor corporale	746	284	2.111	1.275
Ajustari de depreciere a imobiliarilor necorporale	67	-	107	5
Alte materiale si subcontractori	2.679	1.924	7.839	7.436
Chirii si alte servicii	7.235	8.911	21.021	23.529
Alte cheltuieli	5.603	23.971	32.864	64.338
Total cheltuieli de exploatare	247.085	238.767	766.594	668.169

In 2019 cheltuielile cu planuri de plata pe baza de actiuni au fost incluse in "Salarii si impozite aferente". Pentru detalii suplimentare a se vedea Nota 14.

11. COSTURI NETE FINANCIARE

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2018
Venituri financiare				
Dobanzi de la banci	24	162	3.351	220
Alte venituri financiare	8.175	3.599	11.682	3.599
Diferentele de curs valutar (nete)	-	893	-	-
	8.199	4.654	15.033	3.819
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind dobanzile si amortizarea costului indatorarii	(12.886)	(12.118)	(41.926)	(33.546)
Dobanzi aferente datoriilor de leasing IFRS 16	(2.181)	-	(6.779)	-
Castig/(Pierdere) net(a) din instrumente financiare derivate	(5)	(60)	(7)	(685)
Diferentele de curs valutar (nete)	(11.103)	-	(19.252)	(4.652)
Alte cheltuieli financiare	(3.110)	(2.252)	(9.651)	(6.124)
	(29.285)	(14.430)	(77.615)	(45.007)
Total costuri financiare nete	(21.086)	(9.776)	(62.582)	(41.188)

Valoarea justa a optiunilor de instrumente derivate incorporate in Obligatiunile Senioare de 350.000 EUR, la data de 31 decembrie 2018, a fost in valoare de 31.115 EUR. La 30 septembrie 2019, valoarea justa a optiunilor de instrumente derivate incorporate in Obligatiunile Senioare de 550.000 EUR a fost in valoare de 41.908 EUR. Variatia valorii juste de 8.124 EUR a fost recunoscuta in Alte venituri financiare ale perioadei, iar 3.240 EUR reprezinta valoarea justa a derivativului incorporat Obligatiunilor in valoare de 200.000 EUR din februarie 2019.

12. ACHIZITIE DE FILIALA

Pe data de 21 iulie 2017, DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. („Digi HU”) filiala noastra din Ungaria, acționând în calitate de cumpărător, a încheiat un contract de vânzare-cumpărare acțiuni („SPA”) cu societățile Ilford Holding Kft. și Invitel Technocom Távközlési Kft., acționând în calitate de vânzători, pentru achiziția de acțiuni ce reprezintă 99,998395% din capitalul social și drepturile de vot din Invitel Távközlési Zrt („Invitel”).

In mai 2018, Autoritatea de reglementare din Ungaria a aprobat, cu anumite conditii, tranzactia propusa, care s-a finalizat pe data de 30 mai 2018 pentru un pret total de aproximativ 135,4 milioane EUR echivalent.

La 30 iunie 2019, pentru a prezenta informatiile comparative, am retratat Situatiile Financiare Interimare Consolidate de la 30 Iunie 2018 pentru a include consolidarea Invitel incepand cu 30 May 2018 pana la 30 Iunie 2018. A se vedea mai jos impactul Invitel in cifrele consolidate la 30 iunie 2018.

Raportul de PPA final a fost disponibil in trimestrul 4 al anului 2018. Rezultatele consolidate ale Grupului, precum si activele si datoriile consolidate ale Grupului, la 31 decembrie 2018, includ impactul PPA-ului final. Pentru detalii a se vedea Raportul Anual de la 31 decembrie 2018.

13. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Grupul are o expunere la urmatoarele riscuri datorate utilizarii instrumentelor financiare:

- Riscul de creditare
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret).

Aceasta nota prezinta informatii cu privire la expunerea Grupului la fiecare dintre riscurile de mai sus, la obiectivele, politicile si procesele Grupului de evaluare si gestionarea riscurilor si a capitalului de catre Grup. Informatii cantitative suplimentare sunt incluse in acest intreg set de situatii financiare consolidate.

Consiliul de Administratie detine responsabilitatea globala pentru stabilirea si supravegherea cadrului general de gestionare a riscurilor la nivelul Grupului.

Politicile de gestionare a riscurilor sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Grupul, pentru a stabili limite si controale adecvate cu privire la riscuri si pentru a monitoriza riscurile si aderarea la limite. Politicile si sistemele de gestionare riscurilor sunt revizuite cu regularitate pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata si activitatile Grupului. Grupul, prin standardele si procedurile sale de instruire si gestiune, are scopul de a dezvolta un mediu de control disciplinat si constructiv in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

(a) Riscul de creditare

Riscul de creditare este riscul de pierderi financiare provocate Grupului in cazul in care un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale si rezulta in principal din creantele comerciale ale Grupului fata de clienti.

Conducerea reduce riscul de creditare in principal prin monitorizarea bazei de abonati si identificarea cazurilor de creante neperformante, care sunt suspendate in general, in medie, in 15 zile de la scadenta facturii.

Valoarea contabila a activelor financiare, net de ajustarile pentru depreciere inregistrate, reprezinta valoarea maxima expusa la riscul de creditare. Grupul nu detine concentrari semnificative ale riscului de creditare. Desi incasarea creantelor poate fi influentata de factori macro-economici, conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative de pierdere pentru Grup in afara de provizioanele deja inregistrate.

Expunerea pe instrumentele derivate este limitata pentru ca nu exista un flux de numerar de primit care sa rezulte din instrumentele derivate incorporate detiunte de societate.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt plasate in institutii financiare, care la data depunerii, se considera ca au un risc minim de nerespectare a obligatiilor.

Riscul de creditare privind numerarul si echivalentele de numerar este foarte redus, deoarece acestea sunt detinute la banci cu o buna reputatie din diferite tari. Cea mai semnificativa parte a soldului numerarului si echivalentelor de numerar este pastrata in general la nivelul sucursalei principale (RCS RDS), la banci cu o buna reputatie la nivel international, avand un rating de cel putin A-2 intr-o tara cu rating „BBB-”.

(b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa se confrunte cu dificultati de indeplinire a obligatiilor asociate datoriiilor sale financiare care sunt acoperite prin livrarea de numerar sau alte active financiare. Abordarea Grupului cu privire la administrarea lichiditatii este de a asigura, pe cat este posibil, ca are intotdeauna suficiente lichiditati pentru a-si acoperi datoriile cand acestea devin scadente, atat in conditii normale, cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile si fara a risca sa dauneze reputatiei Grupului.

Obiectivul Grupului este de a mentine un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin utilizarea descoperitului de cont bancar, a imprumuturilor bancare, a finantarii furnizorilor independenti si a contractelor de factoring invers. Conducerea monitorizeaza lunar previziunile privind iesirile si intrarile de numerar pentru a-si determina cerintele de finantare.

La 30 septembrie 2019, Grupul avea datorii curente nete de 369.258 EUR (31 decembrie 2018: 459.872 EUR). Ca urmare a volumului si naturii activitatii de telecomunicatii, datoriile curente depasesc activele circulante. O mare

parte a datoriilor curente este generata de activitatile de investitii. Conducerea considera ca Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

13. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Politica Grupului privind lichiditatea este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente si de a pastra optimizat gradul de indatorare la nivelul Grupului. Obiectivul Grupului este de a mentine un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin utilizarea descoperitului de cont bancar, a imprumuturilor bancare, a leasingurilor financiare si a capitalului circulant, tinand cont, in acelasi timp, de fluxurile de numerar viitoare din operatiuni. Conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative ca Grupul sa intampine probleme privind lichiditatile in viitorul apropiat.

(c) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarile preturilor de pe piata, precum cursurile valutare, ratele dobanzilor, preturile de piata ale electricitatii si preturile capitalurilor proprii, sa afecteze veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul gestionarii riscului de piata este de a gestiona si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili, optimizand profitul.

Expunerea la riscul valutar

Grupul opereaza la nivel international si este expus la riscul valutar rezultat din expunerea la diverse valute (cu exceptia monedei functionale a fiecarei entitati juridice), in principal cu privire la USD si EUR. Riscul valutar rezulta din tranzactii comerciale viitoare si din active si datorii recunoscute exprimate in alte monede decat monedele functionale ale Societatii si ale fiecareia dintre filialele sale.

Grupul importa servicii si echipamente si atrage o suma substantiala de imprumuturi exprimate in valuta.

Consiliul de Administratie administreaza in mod activ expunerea la moneda EUR si USD numai pentru imprumuturi.

Veniturile si fluxurile de numerar din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Grupul este expus la riscul ratei dobanzii (USD si EUR) prin intermediul fluctuatiilor de pe piata ale ratelor dobanzii.

Consiliul de Administratie realizeaza periodic analize ad-hoc ale expunerii la imprumuturile cu dobanda variabila si hotaraste daca ar trebui sa modifice structura imprumuturilor cu dobanda fixa /variabila sau daca trebuie sa realizeze operatiuni de acoperire impotriva riscurilor prin contracte swap pe rata dobanzii in conformitate cu IFRS.

Expunerea la riscul de pret al electricitatii

Productia si tranzactionarea de energie electrica nu reprezinta activitatile principale ale Grupului. Prin intermediul activitatilor sale de productie si tranzactionare de electricitate, Grupul este expus la riscul de pret al electricitatii avand in vedere volatilitatea preturilor de pe piata de electricitate si posibilele neconcordanțe dintre preturile de achizitie si preturile de vanzare. In special, avand in vedere preturile fixe pe care le percepem clientilor pentru activitatile noastre de furnizare de electricitate, cresterea costului electricitatii achizitionata de la terti ar putea avea efecte negative asupra situatiei noastre financiare.

d) Valorile juste

Grupul evalueaza la valoarea justa activele financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, instrumentele derivate incorporate, contractele swap pe rata dobanzii, contractele de swap in monede diferite.

14. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

Pe data de 14 Mai 2017 Adunarea Generala a Actionarilor a adoptat termenii si conditiile aplicabile acordarii de actiuni Clasa B conform planului de stock option aprobat cu privire la membrii executivi ai Consiliului Societatii. Un numar total de 280.000 actiuni de clasa B a fost alocat pentru acest stock option plan, cu perioada de intrare in drepturi de 1 an. Pe 15 Mai 2018, acest stock option plan a intrat in drepturi si Dl. Serghei Bulgac, Directorul General si Administrator Executiv al Societatii si Dl. Valentin Popoviciu, Administrator Executiv al Societatii, si-au exercitat optiunile de dobandire actiuni cu privire la care s-a implinit termenul de intrare in drepturi. Conform planului de stock option care s-a aplicat acestora, Dl. Serghei Bulgac a primit 220.000 de actiuni, iar Dl. Valentin Popoviciu a primit 60.000 de actiuni.

In decembrie 2017, actiuni acordate angajatilor eligibili ca si optiuni in cadrul planului de plata pe baza de actiuni au fost in numar de 1,5 milioane actiuni. Un numar total de 2.746 angajati a fost inclus in acest plan, care a fost un eveniment unic dupa IPO.

Pe 2 mai 2018, Adunarea generala a actionarilor a aprobat acordarea unui plan de optiuni pe baza de actiuni clasa B catre membri executivi si ne-executivi din Consiliul de administratie pentru 2018.

In mai 2018, domnilor Serghei Bulgac (Directorul General si Administrator Executiv al Societatii), Valentin Popoviciu (Administrator Executiv al Societatii), Marius Varzaru (Administrator Neexecutiv al Societatii) si Bogdan Ciobotaru (Administrator Neexecutiv al Societatii) le-au fost acordate optiuni de actiuni (conditionate) in temeiul hotararii adunarii generale a actionarilor din 2 mai 2018. Numarul total de optiuni de actiuni de clasa B acordate ca parte din acest plan de stock option (aplicabil pentru anii 2018 si 2019) este 686.090 optiuni. Exercitarea efectiva a acestor optiuni de actiuni va fi conditionata de intrunirea mai multor criterii de performanta si de trecerea unei perioade minime de 1 an.

Societatea a acordat in data de 24 mai 2018 optiuni de actiuni conditionate unui numar limitat de administratori si angajati din Romania. Numarul total de optiuni de actiuni de clasa B acordate acestor administratori si angajati este de 250.000. Exercitarea efectiva a tuturor optiunilor acordate va fi conditionata de intrunirea mai multor criterii de performanta si de trecerea unei perioade minime de 1 an.

In iunie 2018 Societatea a aprobat implementarea unui plan de optiuni de actiuni in beneficiul directorilor si angajatilor Digi Spain S.L.U., filiala Societatii din Spania. Numarul maxim de optiuni de actiuni de clasa B alocate pentru acest plan se ridica la 35.000. Acordarea optiunilor de actiuni in cadrul acestui plan va fi determinata pe baza unor evaluari de performanta, iar exercitarea efectiva va fi conditionata de trecerea unei perioade minime de 1 an.

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019, cheltuiala aferenta acestor planuri a fost de 2.043 EUR (noua luni incheiata la 30 septembrie 2018: 12.409), din care suma de 478 EUR (noua luni incheiata la 30 septembrie 2018: 2.309) este inclusa in Contul de profit si pierdere consolidat si in Alte elemente ale rezultatului global pe linia de Cheltuieli operationale, in cadrul salariilor si impozitelor conexe (Nota 10), iar suma de 1.564 EUR (noua luni incheiata la 30 septembrie 2018: 10.101) este exclusa din EBITDA, referindu-se la planuri de optiuni pe actiuni care se estimeaza ca sunt evenimente unice.

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Pentru activele si pasivele care sunt evaluate la valoarea justa, pe o baza recurenta sau non-recurenta, in situatia pozitiei financiare, dupa recunoasterea initiala, tehnicile de evaluare si informatiile folosite pentru a realiza respectivele masuratori sunt prezentate in continuare:

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global cuprind actiunile din RCSM. In 2017 actiunile de clasa B ale Companiei au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti. La 30 Septembrie 2019, evaluarea la valoarea justa a actiunilor detinute in RCSM a fost efectuata pe baza pretului/cotatiei medii pe actiune ale actiunilor Societatii la data evaluarii (RON / actiune 30,1), ajustat pentru impactul altor active si datorii ale RCSM, dat fiind faptul ca principalul activ al RCSM-ului este detinerea majoritatii actiunilor Societatii. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, in considerare detinerile dintre Grup si RCSM.

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Instrumente derivate incorporate

La 30 septembrie 2018 valoarea justă a optiunilor incorporate în obligatiunile emise a fost estimată utilizând modelul " Option Adjusted Spread " (OAS). Modelul OAS compara, practic, randamentul pe o obligatiune simplă " plain vanilla " (o obligatiune fără optiuni) cu randamentul unei obligatiuni similare, dar cu optiunile incorporate. Diferența dintre cele două randamente reprezintă prețul optiunilor incorporate. Astfel, modelul oferă în mod direct un preț separat pentru întreaga opțiune a obligatiunilor. Valoarea justă a fost obținută de la o instituție financiară, terță parte.

La 30 septembrie 2019, randamentele utilizate ca input pentru modelul " Option Adjusted Spread " (OAS) au prezentat câteva anomalii. Drept urmare, pentru estimarea valorii derivativului fără opțiunea incorporată, pentru această dată, a fost folosită metoda fluxului de numerar actualizat. Valoarea justă a fost determinată de un evaluator independent.

Activele și datoriile tranzactionabile a energiei electrice

În perioadele de raportare anterioare societatea a utilizat o tehnică de evaluare a fluxurilor de numerar actualizate pentru a măsura valoarea justă a contractelor de vânzare și de achiziție a energiei electrice. Începând cu 2019, aceste contracte nu se mai află sub scopul IFRS 9 cu privire la evaluarea la valoare justă, la data raportării.

La 30 septembrie 2019, Grupul deține active financiare derivate în suma de 41.908 EUR (31 decembrie 2018: 33.287 EUR), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate în suma de 41.908 EUR (31 decembrie 2018: 31.115 EUR) aferente obligatiunilor

Valoarea justă a Obligațiilor în valoare de 200.000 EUR a fost evaluată la data recunoașterii, în februarie 2019, la o valoare de 3.240 EUR și recunoscută ca instrument financiar derivat în corespondență cu o creștere a datoriei privind obligațiile.

- Începând cu 1 ianuarie 2019 activele din furnizarea de electricitate (contracte la termen) nu mai sunt evaluate la valoare juste (31 decembrie 2018: 2.052 EUR).

La 30 septembrie 2019, Grupul deține datorii financiare derivate în suma de 34 EUR (31 decembrie 2018: 1.106 EUR), care includeau:

- Începând cu 1 ianuarie 2019 datoriile din furnizarea de electricitate (contracte la termen) nu mai sunt evaluate la valoare juste (31 decembrie 2018: 1.106 EUR).
- La data de 22 mai 2015 și în luna ianuarie 2016, RCS & RDS a încheiat contracte SWAP pe rata dobânzii pentru întreaga facilitată de împrumut la termen și Facilitatea de împrumut la termen de tip acordeon conform SFA din 2015 prin care RCS & RDS a acoperit împotriva riscurilor volatilitatea fluxurilor de numerar aferente împrumuturilor sale cu dobânda variabilă având în vedere modificarea ratei dobânzii de piață (respectiv, ROBOR). Prin contractele SWAP pe rata dobânzii, RCS & RDS plătește fluxuri de numerar fixe și încasează fluxuri de numerar variabile la aceleși date la care plătește dobânda la împrumuturile acoperite împotriva riscurilor. Fluxurile de numerar acoperite împotriva riscurilor apar periodic, la plata dobânzii pentru împrumuturile acoperite împotriva riscurilor, și afectează contul de profit și pierdere pe întreaga durată a împrumutului, prin provizioane. Având în vedere că termenii esențiali ai instrumentului de acoperire împotriva riscurilor corespund termenilor esențiali ai fluxurilor de numerar acoperite împotriva riscurilor, nu există nicio ineficiență semnificativă. Contractele SWAP pe rata dobânzii rămân în vigoare până la scadența contractelor, în 2020.

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)***Ierarhia valorii juste***

Evaluările la valoarea justa sunt analizate in functie de nivelul din cadrul ierarhiei valorii juste dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2: informatiile semnificative altele decat preturile cotate de la Nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (respectiv, ca preturi), fie indirect (respectiv, rezultate din preturi).
- Nivelul 3: informatii semnificative care nu sunt observabile sau nu se bazeaza pe informatii de piata observabile (respectiv, informatii neobservabile).

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 Septembrie 2019				
Active financiare disponibile pentru vanzare			36.671	36.671
Contracte swap pe rata dobanzii			(34)	(34)
Instrumente derivate incorporate			41.908	41.908
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)			-	-
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)			-	-
Total			78.545	78.545

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 Decembrie 2018				
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	32.058	32.058
Contracte swap pe rata dobanzii	-	-	120	120
Instrumente derivate incorporate	-	-	31.115	31.115
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	2.052	2.052
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	(1.106)	(1.106)
Total	-	-	64.239	64.239

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

Angajamentele sunt prezentate decontate, folosind o rata a dobanzii de 3M LIBOR + 5,59% p.a., 3M EURIBOR + 5,59% p.a. sau 3M ROBOR + 5,59% p.a.

La 30 septembrie 2019, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost in suma de aproximativ EUR 86.550 (31 decembrie 2018: 82.325 EUR) si contractele de operare in valoare de aproximativ 99.333 EUR (31 decembrie 2018: 199.022 EUR).

(b) Scrisori de garantie

La 30 septembrie 2019, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 95.235 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2018: 19.639 EUR).

Societatea a incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 30 septembrie 2019 erau emise scrisori de garantie in valoare de 719 EUR (31 decembrie 2018: 719 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca mobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

(c) Proceduri legale

In cursul exercitiului, Grupul a fost implicat in mai multe proceduri in instanta (atat in calitate de reclamant, cat si de parat) rezultate din cursul obisnuit al activitatii. In opinia conducerii, nu exista in prezent proceduri legale sau alte pretentii nesolutionate care ar putea avea un efect semnificativ asupra rezultatului operatiunilor sau a pozitiei financiare a Grupului. In mod specific, pentru litigiile descrise mai jos, Grupul nu a recunoscut provizioane (decât în cazuri și în sume limitate), deoarece conducerea a evaluat ca rezultatul acestor litigii nu va avea un efect semnificativ asupra iesirilor de numerar ale Grupului.

Litigiile cu Intact Media Group, ce au fost stinse in baza unui Contract de Tranzactie

Începând cu martie 2011, Grupul a fost implicat în numeroase proceduri legale împotriva Intact Media Group, important grup de mass-media romanesc. În special, Intact Media Group (în principal prin Antena Group) a inițiat o serie de proceduri legale împotriva Grupului, pretinzând, printre altele, încălcări ale prevederilor privind regimul “*must carry*”, solicitând daune din cauza refuzului nostru de a transmite anumite posturi ale lor, acuzând încălcări ale reglementărilor privind copyright – ul și susținând că am abuza de poziția dominantă pe piață. Si noi am inițiat proceduri judiciare împotriva Intact Media Group, solicitând daune pentru prejudiciile reputaționale aduse și pentru încălcarea anumitor prevederi contractuale.

În data de 15 iunie 2018, am făcut o tranzacție cu privire la toate disputele cu Intact Media Grup și ambele părți au renunțat la toate pretențiile existente și am agreeat să încetăm formal toate procedurile legale începute. La data acestui raport, instanțele de judecată din România au recunoscut tranzacția și au încetat formal toate aceste proceduri, inclusiv litigiul în care Antena Group a contestat decizia Consiliului Concurenței de respingere a plângerii privind pretinsul abuz de poziție dominantă în relația cu postul lor GSPTV, care a fost finalizat în baza aceleiași tranzacții, la termenul de judecată fixat de către instanța de recurs la data de 26 septembrie 2019.

Litigiul inițiat de Centrul National al Cinematografiei

Pe 4 noiembrie 2016 Centrul National al Cinematografiei a inițiat in fata Tribunalului Bucuresti o actiune de drept comun prin care solicita plata unei sume in valoare aproximativa de 1.200 EUR, inclusiv principal si accesorii ca remuneratie datorata potrivit legii reclamantului. In martie 2019, Curtea de Apel București a admis partial cererea Centrului Național al Cinematografiei încuviințând pretenții în cuantum de 3.900 RON (prin menținerea soluției primei instanțe). Deși executorie, decizia nu este finală și am formulat recurs împotriva acesteia.

Societatea considera ca mare parte din sumele solicitate de Centrul National al Cinematografiei sunt nefondate si abuzive si va continua sa sustina ca sumele corecte de plata sunt semnificativ mai mici.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Litigiul cu Electrica Distributie Transilvania Nord in privinta unui contract de concesiune dintre RCS&RDS si municipalitatea Oradea

In 2015, Electrica Distributie Transilvania Nord S.A. (distribuitorul concesionar de energie electrica din nord-vestul Romaniei) a contestat in instanta contractul de concesiune pe care l-am incheiat cu municipalitatea Oradea pentru folosirea unui teren pentru dezvoltarea unui canal de cabluri subterane, sustinand ca licitatia prin care am obtinut contractul de concesiune a fost desfasurata necorespunzator. In plus, Electrica Distributie Transilvania Nord S.A. sustine ca acest canal de cabluri are scopul de a include si cabluri de electricitate, ceea ce ar incalca presupusul sau drept exclusiv de a distribui energie electrica in zona respectiva.

In baza cererii noastre, procesul a fost suspendat pana la solutionarea definitiva a unui litigiu separat in care doua companii din Grup contesta validitatea acestor presupuse drepturi de exclusivitate a distribuitorilor concesionari de energie electrica (in aceasta cauza, instanta de fond a respins cererea societăților din Grup). In cazul in care decizia definitiva a instantei nu ne este favorabila, aceasta ar putea conduce la pierderea partiala a investitiei noastre in canalul de cabluri subterane.

Cerere depusa de anumiți cetateni SUA impotriva Societatii, RCS&RDS, RCS Management S.A., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft si a filialei acesteia din urma denumita i-TV Digitális Távközlési Zrt.

Pe data de 2 mai 2017, cativa cetateni americani (William Hawkins, Eric Keller, Kristof Gabor, Justin Panchley, and Thomas Zato) (colectiv denumiti "Reclamantii") au depus in fata United States District Court for the Eastern District of Virginia – Alexandria Division ("Instanta SUA") o cerere de executare a unei hotarari in lipsa ("Cererea") care a fost emisa in favoarea Reclamantilor de catre Instanta SUA in Actiunea Civila No. 1:05-cv-1256 (LMB/TRJ) in februarie 2007 ("Hotararea in Lipsa") impotriva lui Laszlo Borsy, Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, si DMCC Kommunikacios Rt. (denumita acum i-TV Digitális Távközlési Zrt.) ("Paratii"), in solidar si indivizibil. In plus, Cererea urmareste extinderea executarii Hotararii in Lipsa si asupra urmatoarelor entitati care nu au fost parte la judecata initiala si nu sunt mentionate in Hotararea in Lipsa: i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A., si Societatea.

Hotararea in Lipsa a carei executare este urmarita in fata Instantei SUA le-a acordat Reclamantilor aproximativ 1.800 USD ca daune rezultand din pretinse datorii neonorate care par sa fi fost cauzate de Laszlo Borsy si de o serie de entitati in legatura cu acesta. De asemenea, s-a ordonat sa se distribuie Reclamantilor in total 56,14% din capitalul social al Paratilor Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, and DMCC Kommunikacios Rt. In final, Paratilor Laszlo Borsy, Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, and DMCC Kommunikacios Rt. li s-a interzis sa dispuna sau sa instraineze orice active ale paratilor initiali sau sa se angajeze in orice tranzactii corporative fara consimtamantul Reclamantilor.

Cererea pretinde ca i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. si societatile independente aflate deasupra acestora, si anume RCS&RDS, Societatea si RCS Management S.A. au incalcat Hotararea in Lipsa, la care aceste societati nu au fost parte, atunci cand, acum zece ani, DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. a dobandit participatie la capitalul social al DMCC Kommunikacios Rt. (acum i-TV Digitális Távközlési Zrt.'s).

Timp de mai bine de zece ani de la momentul emiterii Hotararii in Lipsa din 2007, Reclamantii nu au introdus nicio cerere de chemare in judecata impotriva i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. sau a Societatii. Pe toata aceasta perioada, Reclamantii nu au incercat sa execute Hotararea in Lipsa impotriva i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. sau a Societatii in Ungaria sau in orice alta jurisdictie straina. De asemenea, nu au incercat sa execute Hotararea in Lipsa impotriva oricareia dintre Parati in jurisdictiile de origine ale Paratilor.

Consideram Cererea, care solicita plata de catre Parati, i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. si de la Societate, in solidar si indivizibil, a sumei de 1.800 USD, plus dobanda, precum si alte compensatii, despagubiri, onorarii si cheltuieli, drept sicanatorie avand in vedere numeroase aspecte de drept si de fapt. Aceste motive includ, dar nu se limiteaza la, lipsa de orice proba efectiva a vreunei fraude din partea oricareia dintre i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft.,

RCS&RDS, RCS Management S.A. sau a Societatii, pasivitatea Reclamantilor pentru o perioada mai mare de zece ani, lipsa de competenta a Instantei SUA cu privire la a judeca orice cauza privind i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, S.A., RCS Management S.A. si Societatea, cat si faptul ca Cererea, in cazul in care ar fi admisa, ar fi contrara dispozitiilor legale de ordine publica din oricare dintre jurisdictiile in care opereaza i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. si Societatea.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Pe data de 8 februarie 2018, Instanta SUA a admis cererea de anulare formulata de Parate si a incetat intreg procesul pe motiv de lipsa de competenta materiala a Instantei SUA. Decizia Instantei SUA a anulat si toate actele procesuale efectuate anterior in cadrul litigiului („**Decizia Instantei SUA**”). Reclamantii au formulat apel impotriva Deciziei Instantei SUA la the *United States Court of Appeals for the Fourth Circuit* – “**Instanta de Apel**”). Paratii au formulat si un apel incident conditional care urma a fi judecat de Instanta de Apel in cazul in care aceasta ar fi hotarat admiterea apelului Reclamantilor.

La data de 15 august 2019, Instanta de Apel a respins cererea Reclamantilor de a-i introduce in cauza pe RCS & RDS S.A., RCS Management S.A., Societatea și DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., Instanta de Apel reținând pe scurt, ca niciuna dintre partile mentionate nu are contacte suficiente cu SUA pentru a extinde jurisdicia americana asupra lor. Prin urmare, instanta a hotarat ca aceste societati sa fie eliminate din caz. Pe de alta parte, Instanta de Apel a decis ca i-TV Digitális Távközlési Zrt. nu are acelasi tratament, pentru ca la momentul procesului initial era numita parte in acel proces.

La data de 29 august 2019, Reclamantii au formulat o cale de atac impotriva hotararii Instantei de Apel in fata aceleiasi instante (in plen, en banc), care a fost respinsa, iar ulterior au atacat decizia si la Curtea Suprema. In prezent, dosarul a fost directionat spre solutionare catre Curtea Suprema, iar pana la emiterea unei decizii de catre Curtea Suprema va fi suspendata judecata dosarului pe fond la Instanta SUA. Trebuie retinut ca practica la nivelul Curtii Supreme a fost destul de conservatoare in ultimii ani in ceea ce priveste extinderea jurisdicției americane in afara Statelor Unite, astfel ca sansele de reusita ale acestei noi cai de atac a Reclamantilor sunt reduse.

Consideram, in plus, ca orice hotarare emisa de Instanta SUA impotriva i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, S.A., RCS Management S.A. sau a Societatii nu va putea fi executata, deoarece aceasta ar trebui sa fie mai intai recunoscuta in jurisdictiile relevante in care aceste companii activeaza, exigentele legale privind recunoasterea impunand ca aceasta hotarare sa fie in conformitate cu normele de ordine publica aplicabile in jurisdictiile respective.

Actiune penala a Directiei Nationale Anticoruptie

In 2009, RCS&RDS a incheiat un contract de asociere in participatiune cu Bodu S.R.L. („**Asocierea**”) avand ca obiect un ansamblu de sali pentru organizarea de evenimente in Bucuresti. Acest ansamblu se bucura de o buna localizare in oras si este relativ aproape de sediul nostru principal. La momentul incheierii Asocierii, am anticipat ca aceasta proprietate ar fi fost foarte utila pentru gazduirea unor operatiuni de radiodifuziune si, posibil, alte activitati, dorinta fiind de a achizitiona proprietatea de la Bodu S.R.L. Totusi, Bodu S.R.L. a agreeat doar intrarea in cadrul unei asocieri cu privire la care a previzionat ca va genera o buna profitabilitate, RCS&RDS exprimandu-si in buna credinta acordul in acest sens. La momentul la care RCS&RDS a intrat in cadrul Asocierii, Bodu S.R.L. a fost detinuta de domnul Bogdan Dragomir, fiul domnului Dumitru Dragomir, care a ocupat functia de Presedinte al Ligii Profesioniste de Fotbal („**LPF**”).

In 2013, anumite persoane din cadrul Antena Group (cu care, la acel moment, am fost implicati in multiple litigii) l-au santajat pe domnul Bendei Ioan (care, la acel moment, detinea calitatea de membru in cadrul consiliului de administratie al RCS&RDS si administrator al Integrasoft S.R.L. – a se vedea mai jos), amenintandu-l totodata ca il vor reclama pe dansul, individual, si societatea RCS&RDS la organele penale. Acestia au pretins ca investitia RCS&RDS in cadrul Asocierii a reprezentat o forma extinsa de dare de mita catre domnul Dumitru Dragomir in schimbul unei pretinse asistente in acordarea drepturilor media privind competititiile de fotbal administrate de LPF si al unor modificari ulterioare cu privire la termenii privind plata fata de cei stabiliti prin licitatie din 2008. Domnul Ioan Bendei a reclamat actele de santaj la organele penale, fapt ce a rezultat in condamnarea la pedeapsa cu inchisoarea a directorului general al Antena Group pentru santaj. Totusi, cu privire la acuzațiile aduse de Antena Group impotriva domnului Bendei Ioan, Agentia Nationala Anticoruptie („**DNA**”) a declansat o investigatie.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

În 2015, Asocieria a devenit practic în stare de insolvență, în condițiile în care așteptările inițiale cu privire la perspectivele de creștere nu s-au materializat. În 2015, în scopul de a recupera investiția de 3.100 EUR făcută în scopul Asocierii în perioada 2009 – 2011 și în scopul de a fi în măsură să administreze în mod direct operațiunea de organizare de evenimente, RCS&RDS a încheiat un contract de tranzacție cu Bodu S.R.L.. În 2016, în baza contractului de tranzacție, RCS&RDS a achiziționat (la o valoare redusă față de valoarea nominală) datoria bancară față de Bodu S.R.L. (care a fost garantată, printre altele, cu imobilele-contribuție în cadrul Asocierii), și a compensat integralitatea creanțelor față de Bodu S.R.L. cu imobilele și fondul de comerț afectate Asocierii. Bodu S.R.L. a fost înlocuită în cadrul Asocierii de Integrasoft S.R.L., una dintre filialele din România ale Grupului, care a devenit asociat în cadrul Asocierii.

Ulterior achiziției, în plus față de investigația inițiată ca urmare a sesizării Antena Group cu privire la investițiile inițiale în Asocierie, DNA a început o investigație având ca obiect tranzacțiile ce au urmat (inclusiv cu privire la tranzacția din 2015 și dobândirea din 2016), din perspectiva dispozițiilor privind spălarea de bani.

Pe 7 iunie 2017, cu privire la Dl. Bendei Ioan, membru în Consiliul de administrație al RCS&RDS, DNA a dispus punerea în mișcare a acțiunii penale sub aspectul săvârșirii infracțiunilor de dare de mită și complicitate la spălarea de bani. De asemenea, cu privire la Dl. Bendei Ioan, DNA a dispus luarea măsurii controlului judiciar. În data de 25 iulie 2017, cu privire la RCS&RDS, DNA a dispus punerea în mișcare a acțiunii penale sub aspectul săvârșirii infracțiunilor de dare de mită și spălarea de bani, cu privire la INTEGRASOFT S.R.L. (una dintre filialele RCS&RDS din România), DNA a dispus punerea în mișcare a acțiunii penale sub aspectul săvârșirii infracțiunii de complicitate la spălarea de bani, cu privire la Dl. Mihai Dinei (membru în Consiliul de administrație al RCS&RDS), DNA a dispus punerea în mișcare a acțiunii penale sub aspectul săvârșirii infracțiunilor de complicitate la dare de mită și complicitate la spălarea de bani. În data de 31 iulie 2017, cu privire la Dl. Serghei Bulgac (Director General al Societății și Director General și Președinte al Consiliului de Administrație al RCS&RDS), DNA a dispus punerea în mișcare a acțiunii penale sub aspectul săvârșirii infracțiunii de spălarea de bani.

Asa-zisele infracțiuni de dare de mită și de complicitate la dare de mită sub investigație sunt presupuse a fi fost săvârșite sub forma unei legături între contractul de asociere în participatiune din 2009 dintre RCS&RDS și BODU S.R.L. cu privire la operarea unui ansamblu de săli de evenimente din București și drepturile media de difuzare a competițiilor din Liga 1, în timp ce așa-zisele infracțiuni de spălarea de bani și de complicitate la spălarea de bani sunt pretinse a fi realizate prin încheierea de către RCS&RDS a contractului prin care s-a achiziționat ansamblul de săli de evenimente din București în 2016.

În data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul București a emis o hotărâre prin care a condamnat societatea RCS & RDS în legătură cu infracțiunea de spălarea de bani, aplicând societății RCS&RDS o amendă penală de 1.250 RON. Hotărârea Tribunalului București a dispus și confiscarea de la RCS&RDS a sumei de 3.100 EUR plus 655 RON și menținerea măsurii sechestrului dispusă inițial de DNA cu privire la două imobile deținute de RCS&RDS. Societatea Integrasoft S.R.L. a fost condamnată în legătură cu infracțiunea de complicitate la spălarea de bani și i-a fost aplicată o amendă penală de 700 RON. Dl. Bendei Ioan a fost condamnat la pedeapsa cu închisoarea de 4 ani cu executare pentru infracțiunea de complicitate la spălarea de bani în legătură cu calitatea acestuia de administrator al Integrasoft S.R.L.

Dl. Serghei Bulgac (Director General și Președinte al consiliului de administrație al RCS&RDS), dl. Mihai Dinei (administrator al RCS&RDS), precum și dl. Alexandru Oprea (fost Director General al RCS&RDS) au fost achitați cu privire la toate acuzațiile aduse prin rechizitoriul DNA.

În același dosar, dl. Dumitru Dragomir a fost condamnat la pedeapsa cu închisoarea de 4 ani cu executare în legătură cu infracțiunile de luare de mită și complicitate la spălarea de bani, dl. Bădiță Florin Bogdan (administrator al Bodu S.R.L.) a fost condamnat la pedeapsa cu închisoarea de 4 ani cu executare în legătură cu infracțiunile de complicitate la luare de mită și spălarea de bani, societatea Bodu S.R.L. a fost condamnată în legătură cu infracțiunile de complicitate la luare de mită și spălarea de bani, iar dl. Bogdan Dumitru Dragomir a fost achitat cu privire la toate acuzațiile aduse prin rechizitoriul DNA.

Prin aceeași decizie se desființează contractul de asociere în participatiune din 2009 încheiat între RCS&RDS și Bodu S.R.L., precum și contractele încheiate între RCS&RDS, Bodu S.R.L. și Integrasoft S.R.L. în 2015 și 2016.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Considerăm decizia Tribunalului București ca fiind profund injustă, incorectă și neîntemeiată. Decizia nu este nici definitivă nici executorie și apelul poate fi judecat numai după ce ne este comunicată motivarea scrisă a deciziei primei instanțe. Oricum, am declarat apel împotriva deciziei la Curtea de apel București.

Reiterăm în mod ferm faptul că RCS&RDS, Integrasoft S.R.L., cât și foștii și prezenții administratori au avut o conduită corectă și conformă cu dispozițiile legale, astfel cum am susținut încă de la începerea acestei investigații.

Cerere de despagubire depusa împotriva RCS&RDS cu privire la anumite aspecte în legatura cu vanzarea de catre RCS&RDS a filialei din Republica Ceha ce a avut loc în 2015

În martie 2018, Yolt Services s.r.o., o societate cehă, a depus împotriva RCS&RDS o cerere de despagubire în fața Centrului de Arbitraj Internațional din Viena („VIAC”). Reclamantul își întemeiază cererea pe contractul de vânzare-cumpărare („CVC”) încheiat între RCS&RDS și Lufusions s.r.o., o filială a Grupului Lama Energy din Republica Cehă, prin care RCS&RDS a vândut în aprilie 2015 către Lufusions s.r.o. întreaga participatie în filiala pe care o deținea în Republica Cehă („Societatea Vândută”). Ca o garanție atasată operațiunilor vândute către Grupul Lama Energy, RCS&RDS, în calitate de vânzător, a acceptat să despăgubească Lufusions s.r.o., în calitate de cumpărător, cu privire la anumite tipuri de pretenții (precum cele fiscale sau decurgând din drepturi de proprietate intelectuală), în legatura cu activitatea anterioară a Societății Vândute, în anumite condiții prevăzute în CVC.

După data vânzării, RCS&RDS a gestionat cu bună-credință acțiunile împotriva Societății Vândute, cu scopul de a obține respingerea și/sau atenuarea acestor pretenții. Cu toate acestea, sub controlul noului detinator, Societatea Vândută a suferit o serie de schimbări societare (inclusiv diverse fiziuni și dezmembrări), care au dus în cele din urmă la extragerea din Societatea Vândută a activității efective vândute anterior de RCS&RDS prin CVC. Ulterior, Societatea Vândută (care a devenit între timp o companie inactivă) a fost redenumită în Yolt Services s.r.o. În acceptiunea RCS&RDS, schimbările ce au avut loc după vânzare au viciat în mod grav obligația de despăgubire acordată prin CVC.

În cererea de chemare în judecată depusă la VIAC, Yolt Services s.r.o. pretinde plata de către RCS&RDS a aproximativ 4.500 EUR împreună cu dobânda de întârziere acumulată și alte costuri (care se ridică la aproximativ 2.800 EUR), cu titlu de despăgubiri în temeiul CVC pentru creanțe fiscale și despăgubiri decurgând din plata de drepturi de autor (cele din urmă pretinse de un organism de gestiune colectivă cehă), precum și daune pentru pretinsa încălcare de către vânzător a unor garanții, precum și alte pretenții pecuniare. Considerăm că reclamantul nu are capacitatea procesuală activă, și că aceste pretenții sunt neîntemeiate și abuzive, în timp ce unele dintre ele sunt fie prescrise sau nu îndeplinesc condițiile pentru despăgubiri rezultând din CVC.

De asemenea, am depus la VIAC o cerere reconvențională împotriva reclamantului prin care am solicitat plata contravalorii neachitate a unor servicii furnizate de RCS&RDS Societății Vândute după data vânzării în cuantum aproximativ de 1.100 EUR cu dobânzile de întârziere acumulate, precum și plata de alte sume datorate RCS&RDS rezultând din CVC.

Audierile în fața tribunalului arbitral au avut loc în ianuarie 2019 și, ulterior, părțile au depus argumente și probe suplimentare. Cu această ocazie, reclamantul a depus o nouă depoziție de martor, motiv pentru care Tribunalul Arbitral a solicitat RCS&RDS să răspundă la aceasta și a decis ulterior să stabilească o nouă audiere în cauză, pentru data de 23 mai 2019. La data de 17 iulie 2019, părțile au depus concluziile scrise finale. Tribunalul Arbitral a emis hotărârea arbitrală la finalul lunii octombrie 2019, comunicând-o către Secretarul General VIAC. În prezent așteptăm comunicarea hotărârii.

Investigație a Consiliului Concurenței privind GSP Tv

Până la data prezentului raport, RCS&RDS a făcut obiectul unei singure investigații efectuate de Consiliul Concurenței privind o pretinsa încălcare a legislației concurenței, care s-a finalizat în 2015. Din cunostințele noastre, nu există alte investigații în curs declanșate împotriva RCS&RDS.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

În mai 2011, Antena TV Group S.A., important grup de mass-media românesc, a depus o plângere la Consiliul Concurenței cu privire la refuzul nostru de a retransmite unul dintre canalele sale, GSP TV. Consiliul Concurenței a deschis o investigație împotriva noastră în legătură cu acest aspect în luna august 2011.

Consiliul Concurenței și-a emis decizia în 3 martie 2015, declarând că refuzul nostru inițial de a retransmite GSP TV nu este abuziv și nu încalcă nicio lege a concurenței. Consiliul Concurenței a considerat, de asemenea, că acest refuz a fost justificat de existența mai multor dispute juridice între părți, inclusiv cu privire la aplicarea și înțelesul regimului „must carry”.

Consiliul Concurenței a emis, de asemenea, o recomandare formală, dar nu obligatorie, ca noi să întocmim condiții generale care trebuie respectate de către posturile de emisie terțe care doresc să își retransmită conținutul prin intermediul rețelei noastre. Relațiile noastre cu canalele „must carry” și cele cu canalele cu plată sunt excluse în mod expres din aria de aplicabilitate a recomandării respective.

Decizia Consiliului Concurenței a fost supusă controlului judecătoresc. Antena TV Group S.A. a contestat decizia, iar acțiunea Antena Group a fost respinsă de Curtea de Apel București ca nefondată, însă Antena Group a formulat recurs împotriva hotărârii Curții de Apel. Acest proces s-a stins în baza Contractului de Tranzacție încheiat cu Antena Group la termenul de judecată fixat de către instanța de recurs la data de 26 septembrie 2019.

Reanalizarea de către Autoritatea de Concurență din Ungaria a unor aspecte izolate în legătură cu achiziția Invitel

În legătură cu decizia emisă de Autoritatea de Concurență din Ungaria (Gazdasági Versenyhivatal – “GVH”) în mai 2018 (“**Decizia Inițială**”) prin care a fost aprobată achiziția de către filiala din Ungaria a Societății – DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. (“**Digi HU**”), în calitate de cumpărător, a acțiunilor ce reprezintă 99,998395% din capitalul social și drepturile de vot din Invitel Távközlési Zrt. de la Ilford Holding Kft. și InviTechnocom Kft., în calitate de vânzători (“**Tranzacția**” – cu privire la finalizarea căreia am informat piața și investitorii pe 30 mai 2018), în data de 14 noiembrie 2018, GVH a emis mai multe decizii prin care a revocat formal Decizia Inițială și a deschis o nouă investigație (“**Noua Procedură**”) în vederea reanalizării anumitor aspecte izolate cu privire la anumite localități în care i-TV Digitális Távközlési Zrt. (“**i-TV**” – una dintre filialele Digi HU din Ungaria) și Invitel își suprapun activitățile.

Motivul afirmat de GVH pentru revocarea Deciziei Inițiale se bazează pe susținerile că Digi HU nu a comentat în mod proactiv în cadrul procedurii inițiale de concentrare economică referitor la anumite informații despre acoperirea teritorială a serviciilor de comunicații electronice furnizate de i-TV, care au fost folosite de GVH în adoptarea Deciziei Inițiale. Odată cu revocarea, GVH a aplicat și o amendă societății Digi HU în sumă de aproximativ 280 EUR (90.000 HUF).

Proprietatea și controlul Digi HU cu privire la Invitel nu sunt afectate de deciziile sus-menționate, în condițiile în care GVH a emis tot pe 14 noiembrie 2018 o decizie care permite expres societății Digi HU să continue să își exercite controlul asupra Invitel (“**Decizia de Excepție**”). Drept urmare, în baza Deciziei de Excepție, punerea în aplicare a Tranzacției de către Digi HU nu este afectată de Noua Procedură inițiată de GVH, cu excepția unor restricții comportamentale limitate în sarcina Digi HU (dar care au fost prevăzute și în Decizia Inițială).

Cu privire la operarea i-TV, GVH a impus anumite restricții comportamentale temporare până la finalizarea Noii Proceduri. i-TV reprezintă o parte nesemnificativă din activitatea Digi HU din Ungaria.

Continuăm să susținem în mod ferm că Digi HU a cooperat pe deplin în cadrul procedurii inițiale prin furnizarea de informații complete și corecte, precum și că decizia GVH de a revoca Decizia Inițială și de a impune o amendă nu este corectă. În decembrie 2018, am contestat în instanță concluziile deciziei GVH care rețin vinovăția Digi HU și care stabilesc amenda și nivelul acesteia.

Prima instanță a redus amenda aplicată DIGI HU de către GVH de la 90.000 HUF la 45.000 HUF. Instanța de judecată a menținut decizia autorității în privința răspunderii DIGI HU pentru că nu ar fi comentat în mod proactiv anumite informații despre acoperirea teritorială a serviciilor de comunicații electronice furnizate de i-TV, dar a

stabilit că adoptarea Deciziei Inițiale nu este imputabilă doar DIGI HU, ci și autorității de concurență care nu a reușit să clarifice situația de fapt. GVH a formulat apel și Digi HU a formulat apel incident, iar in prezent asteptam sa fie stabilit primul termen de judecată în apel.

17. EVENIMENTE ULTERIOARE

Pentru detalii referitoare la actualizarea litigiilor, consultati Nota 16 (c) de mai sus.

18. EBITDA

In industria telecomunicatiilor, reperul pentru evaluarea profitabilitatii este EBITDA (castiguri inainte de dobanzi, impozitare, depreciere si amortizare). EBITDA este un mod de evaluare contabil non-IFRS.

In scopul prezentarii in aceste note, EBITDA se calculeaza prin adaugarea la profitul/(pierderea) din exploatare a costurilor cu deprecierea, amortizarea si pierderile de valoare ale activelor. Indicatorul EBITDA ajustata este obtinut prin ajustarea EBITDA pentru efectul elementelor nerecurente si unice, precum si rezultatele (nerealizate) la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de furnizare a energiei.

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2018
Venituri	299.408	269.920	874.644	756.368
EBITDA				
Profit din exploatare	52.333	25.150	105.553	80.579
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	75.200	50.735	218.860	152.684
EBITDA	127.533	75.885	324.413	233.263
Alte venituri	(11)	(2.481)	-	(9.729)
Alte cheltuieli	-	8.483	2.496	17.349
EBITDA ajustata	127.522	81.887	326.909	240.883
<i>EBITDA ajustata (%)</i>	<i>42.59%</i>	<i>30.34%</i>	<i>37.38%</i>	<i>31.85%</i>

Incepand cu 1 ianuarie 2019, Compania a adoptat IFRS 16. Impactul adoptarii IFRS 16 asupra EBITDA a fost de 47.345 EUR pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019.

Pentru cele noua luni incheiate la 30 septembrie 2019, EBITDA a fost ajustat pentru excluderea Altor cheltuieli in valoare de 2.496 EUR privind planul de actiuni din 2018 si 2017.

Pentru cele noua luni incheiate la 30 septembrie 2018, EBITDA a fost ajustata pentru excluderea Altor venituri si altor cheltuieli. Alte venituri reprezinta un castig de piata din evaluarea justa a contractelor de tranzactionare a energiei. Alte cheltuieli reprezinta cheltuieli inregistrate in avans pentru perioada referitoare la planurile de actiuni din 2017 si 2018 care se asteapta sa fie evenimente unice (pentru detalii a se vedea Nota 14) si costurile privind achizitia Invitel si provizioane pentru litigii.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)****pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***19. INDICATORI FINANCIARI**

Indicator financiar	Valoare la 30 septembrie 2019
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0.39
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	518%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	84%
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	
Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 270	35,47 days
Viteza de rotatie a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate).	0,70

Bucuresti, 14 noiembrie 2019,**In numele Consiliului de Administratie al Digi Communications N.V.****Serghei Bulgac**
Director General,**Valentin Popoviciu**
Administrator Executiv,