

A nighttime aerial view of a city with a prominent highway interchange. The scene is illuminated by city lights and the warm glow of light trails from moving vehicles. Several bright, glowing white circles of varying sizes are overlaid on the image, creating a sense of connectivity and network infrastructure. The overall color palette is dominated by deep blues, oranges, and yellows.

**DIGI**  
communications n.v.

**RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 1**  
Pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 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 încheiată la 31 martie 2019<sup>(1)</sup>**

*(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 încheiată la 31 Martie 2019 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditare în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”.*

## Cuprins

<b>Informații semnificative .....</b>	<b>4</b>
Declarații de avertizare privind declarațiile prospective .....	5
Date privind activitățile și piața.....	5
Măsuri financiare non-GAAP .....	6
Rotunjire.....	6
<b>Prezentarea și analiza de către conducere privind situația financiară și rezultatele activității .....</b>	<b>7</b>
Prezentare generală .....	8
Evenimente ulterioare .....	8
Rezultatele istorice ale activității.....	12
<b>Situații Financiare Interimare Consolidate Simplificate.....</b>	<b>20</b>

# 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 operaționale 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 venitului mediu 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 "Marjă 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 anumite cheltuieli de exploatare minore 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 minore 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 neauditate ale Grupului, la 31 martie 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, conform numărului de RGU-uri (Surse: Raportările Grupului și ale companiilor active în același domeniu). 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 o rețea mobilă avansată din punct de vedere tehnologic în România, care folosește infrastructura noastră fixă de fibră optică. În plus, furnizăm în calitate de MVNO servicii de telecomunicații mobile în principal comunităților de romani din Spania și Italia. Începând din Septembrie 2018 furnizăm și servicii de internet fix și date fixe și telefonie fixă, în calitate de revânzător în Spania. Pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, am avut venituri de 281,2 milioane EUR, pierdere netă de 17,6 milioane EUR și EBITDA ajustată de 90,7 milioane EUR.

## Evenimente ulterioare

Adunarea Generală a Acționarilor din 30 Aprilie 2019 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0.50 RON pe acțiune pentru anul 2018.

## Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 31 martie 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 64% și, respectiv, 20% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 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 31 martie 2019, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 1,7%, iar forintul maghiar s-a depreciat cu aproximativ 2,2%.

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	
	2018	31 martie, 2019
<b>Leu românesc (RON)<sup>(1)</sup></b>		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,66	4,76
Cursul mediu de schimb	4,66	4,74
<b>Forint maghiar (HUF)<sup>(2)</sup></b>		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	312,55	320,79
Cursul mediu de schimb	311,11	318,01
<b>Dolar American (USD)<sup>(1)</sup></b>		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	1,23	1,12
Cursul mediu de schimb	1,23	1,14

(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 31 martie 2019, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net de 10,8 milioane EUR, comparabil cu câștigul din diferențe de curs valutar net de 2,2 milioane EUR din perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2018.

## 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 31 martie 2018 și 2019:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie,		Modificare %
	2018	2019	
<b>Romania</b>			
Televiziune prin cablu			
RGU	3.075	3.391	10,3%
ARPU	5,1	5,1	0,0%
Internet fix și date			
RGU			
Clienți rezidențiali	2.185	2.427	11,1%
Clienți business	143	163	14,0%
ARPU			
Clienți rezidențiali	4,9	4,7	-4,1%
Clienți business	28,8	26,4	-8,3%
Servicii telecomunicații mobile <sup>(1)</sup>			
RGUs			
RGUs	3.373	3.404	0,9%
ARPU	4,3	4,6	7,0%
Telefonie fixă			
RGU			
Clienți rezidențiali	1.105	1.035	-6,3%
Clienți business	134	132	-1,5%
ARPU			
Clienți rezidențiali	1,3	1,3	0,0%
Clienți business	3,3	3,3	0,0%
DTH			
RGU			
RGU	577	516	-10,6%
ARPU	4,8	4,9	2,1%
<b>Ungaria<sup>(5)</sup></b>			
Televiziune prin cablu			
RGU	505	692	37,0%
ARPU	8,1	8,2	1,2%
Internet fix și date			
RGU			
RGU	476	753	58,2%
ARPU	7,1	8,4	18,3%
Servicii de telecomunicații mobile <sup>(2)</sup>			
RGU			
RGU	11	14	27,3%
ARPU	6,8	6,8	0,0%
Telefonie fixă			
RGU			
RGU	387	689	78,0%
ARPU	1,5	2,5	66,7%
DTH			
RGU			
RGU	288	273	-5,2%
ARPU	9,4	9,1	-3,2%

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie,		Modificare %
<b>Spania</b>			
Internet fix și date			
RGU	-	19	0,0%
ARPU	-	23,7	0,0%
Servicii telecomunicații mobile <sup>(1)(3)</sup>			
RGU	1.000	1.496	49,6%
ARPU	9,4	9,3	-1,1%
Telefonie fixă			
RGU	-	7	0,0%
ARPU	-	3,1	0,0%
<b>Altele<sup>(4)</sup></b>			
Servicii telecomunicații mobile <sup>(1)(3)</sup>			
RGU	195	201	3,1%
ARPU	10,0	8,7	-13,0%

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

(2) Include serviciile de internet și date mobile oferite în calitate de revânzător prin rețeaua Telenor sub marca noastră „Digi”.

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

(4) Include Italia.

(5) Pentru trei luni încheiate la 31 Martie 2019, 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 31 martie 2018 și 2019

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la	
	2018	31 martie 2019
	(milioane EUR)	
<b>Venituri</b>		
România	164,0	181,2
Ungaria	37,3	55,0
Spania	27,1	40,7
Altele	5,6	5,3
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,2)	(1,1)
<b>Total venituri</b>	<b>232,8</b>	<b>281,2</b>
<b>Alte venituri</b>	<b>1,2</b>	<b>(2,2)</b>
<b>Cheltuieli din activități operaționale</b>		
România	99,7	108,9
Ungaria	29,4	45,4
Spania	20,7	32,2
Altele	6,7	5,1
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,2)	(1,1)
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	47,1	73,3
<b>Total cheltuieli din activități operaționale</b>	<b>202,5</b>	<b>263,8</b>
<b>Profit din activități operaționale</b>	<b>31,6</b>	<b>15,2</b>
Venituri financiare	2,2	6,8
Cheltuieli financiare	(13,2)	(32,5)
<b>Costuri financiare nete</b>	<b>(11,0)</b>	<b>(25,8)</b>
<b>Profit/ (pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>20,6</b>	<b>(10,5)</b>
<b>Chetuieli cu impozitul pe profit</b>	<b>(5,8)</b>	<b>(7,1)</b>
<b>Profit/ (pierdere) pentru perioadă</b>	<b>14,8</b>	<b>(17,6)</b>

## Venituri

Venitul nostru (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 a fost de 281,2 milioane EUR, față de 232,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie, 2018, o creștere de 20,8%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018 și 2019:

<b>La și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie</b>			
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Modificare%</b>
	<b>(milioane Euro)</b>		
<b>România</b>			
Televiziune prin cablu	46,5	51,0	9,7%
Internet fix și date	44,1	46,7	5,9%
Servicii de telecomunicații mobile <sup>(2)</sup>	43,7	46,5	6,4%
Telefonie fixă	5,6	5,3	-5,4%
DTH	8,5	7,6	-10,6%
Alte venituri <sup>(1)</sup>	14,8	23,3	57,4%
<b>Total</b>	<b>163,1</b>	<b>180,5</b>	<b>10,7%</b>
<b>Ungaria<sup>(6)</sup></b>			
Televiziune prin cablu	12,2	17,1	40,2%
Internet fix și date	10,0	19,0	90,0%
Servicii de telecomunicații mobile <sup>(3)</sup>	0,2	0,3	50,0%
Telefonie fixă	1,7	5,3	211,8%
DTH	8,2	7,5	-8,5%
Alte venituri <sup>(1)</sup>	5,0	6,0	20,0%
<b>Total</b>	<b>37,3</b>	<b>55,0</b>	<b>47,5%</b>
<b>Spania</b>			
Internet fix și date	0,0	0,9	0,0%
Servicii telecomunicații mobile <sup>(2)(4)</sup>	26,9	39,5	46,8%
Telefonie fixă	0,0	0,0	0,0%
Alte venituri <sup>(1)</sup>	0,0	0,1	0,0%
<b>Total</b>	<b>26,9</b>	<b>40,5</b>	<b>50,6%</b>
<b>Altele<sup>(5)</sup></b>			
Servicii telecomunicații mobile <sup>(2)(4)</sup>	5,5	5,2	-5,5%
Alte venituri <sup>(1)</sup>	0,0	0,0	0,0%
<b>Total</b>	<b>5,5</b>	<b>5,2</b>	<b>-5,5%</b>
<b>Total</b>	<b>232,8</b>	<b>281,2</b>	<b>20,8%</b>

1) Include vânzările de CPE (în principal de telefoane mobile și receptoare și decodoare 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) Include serviciile de internet și date mobile oferite în calitate de revânzător prin rețeaua Telenor sub marca noastră „Digi”

(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 pentru trei luni încheiate la 31 Martie 2019.

**Veniturile din România** pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019 au fost de 180,5 milioane EUR, prin comparație cu 163,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, o creștere de 10,7%. Creșterea veniturilor din România a fost determinată atât de creșterea prețurilor pentru serviciile de telecomunicații începând cu Martie 2019 și de o creștere a numărului de RGU pentru servicii de televiziune prin cablu și internet și date fixe și o creștere a ARPU pentru servicii de telecomunicații mobile.

Numărul de RGU din serviciile noastre de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 3.075 mii la 31 martie 2018, la aproximativ 3.391 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 10,3%, iar numărul RGU de clienți rezidențiali abonați la serviciile de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 2.185 mii la 31 Martie 2018, la aproximativ 2.427 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 11,1%. Creșterea fost datorată în principal de investițiile în extinderea rețelei noastre fixe de fibră optică și pachetelor de internet și date fixe tot mai atractive.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la aproximativ 3.373 mii, la data de 31 martie 2018, la aproximativ 3.404 mii RGU la data de 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 0,9%. Creșterea abonaților la serviciile de telefonie mobilă este parțial compensată de scăderea stick-urilor de internet mobil. ARPU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut la o medie de 4,6 EUR/lună pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019, comparativ cu media de 4,3 EUR/lună pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, o creștere de aproximativ 7,0%, în principal ca urmare a creșterii traficului de servicii de voce, internet și date generat de clienți. Alte venituri includ, în principal, venituri rezultate din vânzarea echipamentelor, dar de asemenea și venituri din servicii de filmare de evenimente sportive și venituri din publicitate. Vânzarea echipamentelor include în principal vânzarea de telefoane mobile și a altor echipamente.

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 liniile de telefonie fixă, ca urmare a scăderii RGU în ambele linii de activitate.

Numărul de RGU DTH a scăzut de la aproximativ 577 mii la data de 31 martie 2018, la 516 mii la data de 31 martie 2019, o scădere de aproximativ 10,6%. 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 1.105 mii la data de 31 martie 2018, la aproximativ 1.035 mii la data de 31 decembrie 2019, o scădere de aproximativ 6,3%, ca urmare a tendinței generale de a migra de la telefonia fixă la serviciile de telecomunicații mobile.

**Veniturile din Ungaria** pentru perioada de trei luni încheiată în data de 31 martie 2019 au fost de 55,0 milioane EUR, comparativ cu 37,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 31 martie 2018, înregistrându-se o creștere de 47,5%. Această creștere este datorată în principal achiziției Invitel de la 30 mai 2018 și creșterii prețurilor pentru serviciile de internet începând cu Martie 2019.

Numărul de RGU pentru televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 505 mii la 31 martie 2018, la aproximativ 692 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 37,0% (din care RGU pentru televiziune prin cablu pentru Digi Ungaria, excluzând Invitel, a crescut cu 4,4%). Creșterile au fost datorate investițiilor în extinderea rețelei noastre fixe de fibră optică și pachetelor de internet și date fixe tot mai atractive. Numărul de RGU pentru internet și date fixe a crescut de la aproximativ 476 mii la 31 martie 2018 la aproximativ 753 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 58,2% (din care RGU pentru internet și date fixe, excluzând Invitel, a crescut cu 9,2%), iar numărul de RGU pentru telefonie fixă a crescut de la aproximativ 387 mii la 31 martie 2018 la aproximativ 689 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 78,0% (din care RGU pentru telefonie fixă, excluzând Invitel, a crescut cu 5,7%). În plus față de achiziția Invitel, aceste creșteri ale numărului de RGU au fost determinate de investițiile noastre în extinderea și modernizarea rețelei noastre fixe de fibră optică din Ungaria. Numărul de RGU pentru DTH a scăzut de la aproximativ 288 mii la 31 martie 2018 la aproximativ 273 mii la 31 martie 2019, o scădere de aproximativ 5,2%. O serie 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 3 luni încheiată la 31 martie 2019 au fost de 40,5 milioane EUR, față de 26,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, înregistrându-se o creștere de 50,6%. Creșterea veniturilor s-a datorat unei creșteri a numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 1.000 mii la 31 martie 2018 la aproximativ 1.496 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 49,6%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive de servicii și date mobile. Serviciile de internet fix și telefonie fixă au fost lansate de Digi Spania spre sfârșitul lunii septembrie 2018, ca produs oferit pe baza rețelei Telefónica și au generat venituri de 1,0 milioane EUR pentru perioada încheiată la 31 martie 2019.

**Veniturile din Altele** au reprezentat veniturile din activitățile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019 acestea au fost de 5,2 milioane EUR, față de 5,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, înregistrându-se o scădere de 5,5%. Această scădere este datorată în principal migrării preferinței clienților în favoarea ofertelor de valoare mai mică.

Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile a crescut, de la aproximativ 195 mii la 31 martie 2018, la 201 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 3,1%.

## 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 31 martie 2019, au fost de 263,8 milioane EUR, față de 202,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, înregistrându-se o scădere de 30,3 %, respectiv

	La și pentru perioada de trei luni încheiată la	
		31 martie
	2018	2019
România	99,4	108,5
Ungaria	29,4	45,4
Spania	20,1	31,7
Altele <sup>(1)</sup>	6,4	4,9
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	47,1	73,3
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>202,5</b>	<b>263,8</b>

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

**Cheltuielile de exploatare din România** pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019 au fost de 108,5 milioane EUR, față de 99,4 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, reprezentând o creștere de 9,2%.

În data de 29 decembrie 2018, a fost publicată Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018, pe baza căreia Societatea a înregistrat o taxă de monitorizare de 3% din cifra de afaceri din telecomunicații, pro-ratată pentru primul trimestru al anului 2019 în valoare de 4,4 milioane EUR. Restul cheltuielilor de exploatare au crescut în concordanță cu creșterea activității.

**Cheltuielile de exploatare din Ungaria** pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019 au fost de 45,4 milioane EUR, față de 29,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, o creștere de 54,4%. Această variație s-a datorat în principal achizitiei Invitel. În general, cheltuielile de exploatare au crescut în concordanță cu creșterea activității și cu stadiul de construcție al rețelei de telefonie mobilă.

**Cheltuielile de exploatare din Spania** pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 au fost de 31,7 milioane EUR, față de 20,1 milioane EUR pentru perioada de 3 luni încheiată la data de 31 martie 2018, o creștere de 57,7%.

În general, cheltuielile de exploatare au crescut în concordanță cu creșterea activității.

**Cheltuielile de exploatare din Altele** au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și cheltuieli ale Digi, iar pentru perioada încheiată la 31 martie 2019 au fost de 4,9 milioane EUR, față de 6,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, o scădere de 23,4%.

## 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 perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018 și 2019.

	La și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie	
	2018	2019
	(milioane EUR)	
Deprecierea imobilizărilor corporale	25,6	35,1
Amortizarea imobilizărilor necorporale	10,0	15,5
Amortizarea drepturilor de utilizare	-	10,3
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	10,9	11,3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	0,6	1,0
<b>TOTAL</b>	<b>47,1</b>	<b>73,3</b>

### Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 35,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, față de 25,6 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, o creștere de 37,1%. Această variație a fost determinată în primul rând de achiziția Invitel.

### Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 15,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019, în comparație 10,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, reprezentând o creștere de 55,0%. Această variație a fost determinată de creșterea amortizării privind costurile de achiziție a abonaților și amortizarea listelor de clienți.

### 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 10,3 milioane EUR.

### Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 11,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, față de 10,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, o creștere de 3,7%.

### Alte venituri

Am înregistrat alte cheltuieli nete de 2,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, față de venituri de 1,2 milioane EUR, pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018. Reprezentând reversarea valorii juste a contractelor de furnizare a energiei electrice în valoare de 0.9 milioane EUR (evaluarea lor la valoare justă nemaifiind necesară) și a cheltuielii în perioadă în valoare de 1,3 milioane EUR în legătură cu planul de opțiuni pe acțiuni aprobat în Decembrie 2017.

### Profitul din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 15,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, față de 31,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018.

### Cheltuielile financiare nete

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 25,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, comparativ cu 11,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, o creștere de 134,0%.

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 am avut pierderi din diferențe de curs de 10,8 milioane EUR, comparativ cu câștiguri din diferențe de curs de 2,2 milioane în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018.

Cheltuielile cu dobânda au crescut în perioada curentă datorită în principal emiterii de obligațiuni în valoare de 200 milioane EUR în Februarie 2019. Dobânda estimată de 3,3 milioane EUR pentru perioada Octombrie 2018 până la



Februarie 2019, a fost diminuată de venitul din dobânzi recunoscut în urma tranzacției sub linia „Venituri din dobânzi bancare”. Creșterea dobânzii pentru obligațiuni a atras și creșterea altor cheltuieli financiare legate de taxele cu reținere la sursă.

În plus, Societatea a înregistrat cheltuieli cu dobânzi aferente acordului „Senior Facility 2018” semnat în primul trimestru al anului 2018.

Adopția standardului IFRS 16 a avut de asemenea un impact de 1,9 milioane EUR în cheltuiala cu dobânzile aferente datoriilor de leasing.

### **Profitul înainte de impozitare**

Din motivele prezentate mai sus, pierderea înainte de impozitare a fost de 10,5 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2019, față de câștigul de 20,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018.

### **Cheltuiala cu impozitul pe profit**

Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost de 7,1 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, comparativ cu o cheltuială de impozitare de 5,8 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018.

### **Profitul net pentru perioada respectivă**

Din motivele prezentate mai sus, pierderea netă a fost de 17,6 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2019, comparativ cu profitul perioadei comparative în valoare de 14,8 milioane EUR pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 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 31 martie 2018 și 2019, fluxurile de numerar utilizate în activitățile de investiție și fluxurile de numerar din/(utilizate în) activitățile de finanțare.

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie	
	2018	2019
	(milioane EUR)	
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>80,2</b>	<b>85,2</b>
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant <sup>(1)</sup>	(3,5)	(8,4)
<b>Fluxuri de trezorerie din operațiuni</b>	<b>76,6</b>	<b>76,8</b>
Dobânda plătită	(4,9)	(6,6)
Impozitul pe profit plătit	(0,6)	(1,0)
<b>Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare</b>	<b>71,1</b>	<b>69,2</b>
<b>Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții</b>	<b>(76,8)</b>	<b>(74,3)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare</b>	<b>4,4</b>	<b>14,2</b>
<b>(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>	<b>(1,3)</b>	<b>9,0</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului</b>	<b>16,1</b>	<b>13,8</b>
Efectul fluctuației cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar deținute	0,0	0,0
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>14,8</b>	<b>22,9</b>

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 85,2 milioane EUR în perioada încheiată la 31 martie 2019 și 80,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018 pentru motivele discutate la „—Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor—Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 31 martie 2019 și 2018”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 31 martie	
	2018	2019
	(milioane EUR)	
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	(7,5)	(21,9)
Descrășterea stocurilor	0,3	0,4
Creșterea/ (scăderea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	(8,8)	13,1
Creșterea datoriilor aferente contractelor	12,5	(0,0)
<b>TOTAL</b>	<b>(3,5)</b>	<b>(8,4)</b>

Cerința de capital circulant a fost de 8,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 (comparativ cu o cerință de capital circulant de 3,5 milioane EUR pentru perioada încheiată la 31 martie 2018).

Cerința de capital rezultată în principal din creșterea creanțelor clienți ca rezultat al creșterii prețurilor pentru serviciile de telecomunicații începând cu Martie 2019 pentru România și Ungaria și unor creanțe legate de drepturi sportive și activități conexe necompensate și ca urmare a creșterii activității.

**Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare** au fost de 69,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și 71,1 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2018. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 1,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și de 0,6 milioane EUR în cele trei luni încheiate la data de 31 martie 2018. Dobânda plătită a fost de 6,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, comparativ cu 4,9 milioane EUR în cele trei luni încheiate la 31 martie 2018. Descrășterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în cele trei luni încheiate la 31 martie 2019 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

**Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții** au fost 74,3 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2019 și 76,8 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2018. Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 46,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și 53,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 31 martie 2018. Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 28,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și 23,5 milioane EUR în cele trei luni încheiate la 31 martie 2018.

Plățile pentru achiziționarea de filiale au fost de 0,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 31 martie 2019 și 0,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 31 martie 2018.

***Fluxurile de numerar (utilizate în)/din activitățile de investiții*** au fost de 14,2 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2019 și 4,4 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2018.

**DIGI COMMUNICATIONS N.V.**

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE  
SIMPLIFICATE**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ  
IAS 34**

**Pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019**

Varianta în limba română a situațiilor financiare reprezintă o traducere cu scop informativ a situațiilor financiare în limba engleză

## **DIGI COMMUNICATIONS N.V.**

**Situații Financiare Interimare Consolidate Simplificate**

**Întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară Interimară  
pentru perioada de 3 luni, încheiată la 31 martie 2019**

<b>CUPRINS</b>	<b>Pagina</b>
INFORMAȚII GENERALE	-
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditate)	-
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE (neauditate)	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A PROFITULUI ȘI PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (neauditate)	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE (neauditate)	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII (neauditate)	7 – 8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditate)	9 – 34

## **INFORMAȚII GENERALE**

### **Administratori:**

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius CatalinVarzaru

Zoltan Teszari

### **Sediul:**

#### **Digi Communications N.V.**

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr 75, bl. Forum 2000, Building. Faza 1, Et. 4, Sect. 5. București, România

### **Auditori:**

Ernst & Young Accountants LLP.

**Situația interimară consolidată simplificată a poziției financiare (neauditat)  
pentru perioada de 3 luni, încheiată la 31 martie 2019  
(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)**

	Note	31 martie 2019	31 martie 2018
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	4	1.153.501	1.138.992
Imobilizări necorporale	5	244.836	245.852
Drepturi de utilizare		162.165	-
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		30.579	32.058
Investiții în entitățile asociate		970	970
Creanțe imobilizate		9.419	5.584
Alte active imobilizate		374	4.629
Creanțe privind impozitul pe profit amanat		2.692	2.659
<b>Total active imobilizate</b>		<b>1.604.536</b>	<b>1.430.744</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		16.460	16.586
Active reprezentând drepturile de difuzare	5	16.126	21.379
Creanțe comerciale și alte creanțe		70.137	60.002
Active aferente contractelor	9	49.660	44.076
Creanțe privind impozitul pe profit		9	547
Alte active		15.260	12.419
Active financiare derivate	14	30.478	33.287
Numerar și echivalente de numerar		22.859	13.832
<b>Total active circulante</b>		<b>220.989</b>	<b>202.128</b>
<b>Total active</b>		<b>1.825.525</b>	<b>1.632.872</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
	6		
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social		6.810	6.918
Prime de capital		11.117	3.406
Acțiuni proprii		(11.755)	(14.527)
Rezerve		(21.327)	(18.583)
Rezultat reportat		143.909	168.825
<b>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății-mamă</b>		<b>128.754</b>	<b>146.039</b>
Interese care nu controlează		6.220	7.306
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>134.974</b>	<b>153.345</b>
<b>PASIVE</b>			
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi purtătoare de dobândă, inclusiv obligațiuni	7	823.215	716.193
Datorii privind impozitul pe profit amânat		64.098	60.652
Provizion pentru dezafectarea activelor		162.312	-
Alte datorii pe termen lung		6.067	6.082
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>43.909</b>	<b>34.600</b>
<b>Datorii curente</b>			
<b>Total datorii curente</b>		<b>1.099.601</b>	<b>817.527</b>
Datorii comerciale și alte datorii			
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	7	481.374	461.463
Impozitul pe profit de plată		77.949	168.625
Datorii cu instrumente financiare derivate	14	1.532	543
Provizioane		-	1.106
Venituri privind impozitul pe profit amanat		7.075	7.225
Datorii aferente contractelor	9	23.020	23.038
<b>Total datorii curente</b>		<b>590.950</b>	<b>662.000</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1.690.551</b>	<b>1.479.527</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>1.825.525</b>	<b>1.632.872</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la data de 15 mai 2019.

**DIGI COMMUNICATIONS N.V.****Situația interimară consolidată simplificată a profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global (neauditat)****pentru perioada încheiată la 31 martie 2019***(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)*

	Note	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2018
Venituri	9	281.179	232.792
Alte venituri	17	-	4.257
Cheltuieli de exploatare	10	(263.767)	(202.446)
Alte cheltuieli	17	(2.188)	(3.020)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>15.224</b>	<b>31.583</b>
Venituri financiare	11	6.761	2.236
Cheltuieli financiare	11	(32.524)	(13.245)
<b>Costuri nete de finanțare</b>		<b>(25.763)</b>	<b>(11.009)</b>
<b>Profit / (Pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>(10.539)</b>	<b>20.574</b>
Impozitul pe profit		(7.108)	(5.762)
<b>Profit net al perioadei</b>		<b>(17.647)</b>	<b>14.812</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate în cadrul situației profitului și pierderii, net de impozite</i>			
Diferențe de curs valutar rezultate din conversia operațiunilor din străinătate		180	(817)
Mișcări ale rezervelor de valoare justă		(1.479)	837
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor		(68)	(193)
<b>Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, după impozitare</b>		<b>(1.367)</b>	<b>(173)</b>
<b>Rezultat global total al perioadei</b>		<b>(19.014)</b>	<b>14.639</b>
<b>Profit atribuibil</b>			
Proprietarilor entității-mamă		(16.472)	13.817
Intereselor care nu controlează		(1.175)	995
<b>Profit al perioadei</b>		<b>(17.647)</b>	<b>14.812</b>
<b>Rezultat global total atribuibil:</b>			
Proprietarilor entității-mamă		(17.845)	13.702
Intereselor care nu controlează		(1.169)	937
<b>Rezultat global total al perioadei</b>		<b>(19.014)</b>	<b>14.639</b>

Raportarea Financiară interimară consolidată simplificată a fost emisă la 15 mai 2019.



**DIGI COMMUNICATIONS N.V.**

Situția interimară consolidată simplificată a fluxurilor de numerar (neauditat)

pentru perioada de 3 luni, încheiată la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

	Note	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2018
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare</b>			
<b>Profit / (pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>(10.539)</b>	<b>20.574</b>
<b>Ajustări pentru:</b>			
Depreciere, amortizare și ajustări pentru pierderi de valoare	10	73.322	47.145
IFRS 16 cheltuieli chirii		(11.439)	-
Cheltuieli cu dobânzile, net	11	17.910	9.887
Deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe	10	1.719	2.766
Pierderi /(câștiguri) din instrumente financiare derivate	12	1.620	(3.872)
Plăți pe bază de acțiuni cu decontare în acțiuni	13	848	3.614
Pierdere/(câștig) nerealizat(ă) din diferențe de schimb valutar		11.795	78
Câștig din vânzarea de active		(31)	(32)
Provizioane		-	-
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant</b>		<b>85.205</b>	<b>80.160</b>
<b>Modificări în:</b>			
Descrșterea /(creșterea) creanțelor comerciale și a altor active		(21.921)	(7.471)
Creșterea stocurilor		413	280
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii curente		13.142	(8.806)
(Descrșterea) /creșterea veniturilor înregistrate în avans		(18)	12.451
<b>Numerar generat din activitățile de exploatare</b>		<b>76.821</b>	<b>76.614</b>
Dobânda platită		(6.612)	(4.935)
Impozitul pe profit plătit		(1.041)	(628)
<b>Numerar net din activitățile de exploatare</b>		<b>69.168</b>	<b>71.051</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>			
Achiziții de imobilizări corporale	4	(46.095)	(53.221)
Achiziții de imobilizări necorporale	5,7	(28.198)	(23.472)
Achiziții de filiale, nete de numerar și achiziții de interese care nu controlează	13	(162)	(140)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		157	61
<b>Numerar net folosit în activitățile de investiții</b>		<b>(74.298)</b>	<b>(76.772)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare</b>			
Dividende plătite acționarilor		-	-
Iesire de numerar din răscumparare acțiuni		(165)	-
Încasări din împrumuturi	7	202.257	8.520
Rambursări de împrumuturi	7	(182.795)	(1.386)
Costuri de finanțare plătite	7	(3.282)	(1.717)
Decontarea instrumentelor financiare derivate		-	(406)
Plata obligațiilor aferente contractelor de leasing financiar		(1.862)	(570)
<b>Numerar net (folosit în)/din activitățile de finanțare</b>		<b>14.153</b>	<b>4.441</b>
<b>Creșterea /(descrșterea) netă de numerar și echivalente de numerar</b>		<b>9.023</b>	<b>(1.280)</b>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului		<b>13.832</b>	<b>16.074</b>
Efectul fluctuațiilor cursului de schimb al numerarului și echivalentelor de numerar deținute		4	43
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului</b>		<b>22.859</b>	<b>14.837</b>

**DIGI COMMUNICATIONS N.V.****Situația interimară consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii (neauditare)****pentru perioada încheiată la 31 martie 2019***(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Acțiuni proprii	Rezerva din conversia valutară	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justă	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societății-mamă	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>6.918</b>	<b>3.406</b>	<b>(14.527)</b>	<b>(34.242)</b>	<b>29.320</b>	<b>(13.755)</b>	<b>94</b>	<b>168.825</b>	<b>146.039</b>	<b>7.306</b>	<b>153.345</b>
<b>Rezultat global al perioadei</b>											
Profitul/(pierderea) exercițiului								(16.472)	(16.472)	(1.175)	(17.647)
Diferențe de curs valutar				170					170	10	180
Mișcări în valoarea justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global											
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global						(1.479)			(1.479)	-	(1.479)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor							(64)		(64)	(4)	(68)
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)					(1.371)			1.371	-	-	-
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>170</b>	<b>(1.371)</b>	<b>(1.479)</b>	<b>(64)</b>	<b>(15.101)</b>	<b>(17.845)</b>	<b>(1.169)</b>	<b>(19.014)</b>
<b>Tranzacții cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii</b>											
<i>Aport de către proprietari și distribuiri către aceștia</i>											
Creșterea capitalului social prin conversia primelor de capital și rezerve											
Achiziție de acțiuni proprii (Nota 6)			(165)						(165)	-	(165)
Conversia acțiunilor de clasa A în acțiuni de clasa B	(108)							(108)	-	-	-
Tranzacții cu plata pe bază de acțiuni decontate (Nota 15)		7.711	2.937					(9.886)	762	86	848
Dividende distribuite (Nota 6)											
<b>Total aport de către proprietari și distribuiri către aceștia</b>	<b>(108)</b>	<b>7.711</b>	<b>2.772</b>					<b>(9.778)</b>	<b>597</b>	<b>86</b>	<b>683</b>
<i>Modificări în participațiile în capitalurile proprii ale filialelor</i>											
								(37)	(37)	(3)	(40)
<b>Total tranzacții cu proprietarii</b>	<b>(108)</b>	<b>7.711</b>	<b>2.772</b>					<b>9.815</b>	<b>560</b>	<b>83</b>	<b>643</b>
<b>Sold la 31 martie 2019</b>	<b>6.810</b>	<b>11.117</b>	<b>(11.755)</b>	<b>(34.072)</b>	<b>27.949</b>	<b>(15.234)</b>	<b>30</b>	<b>143.909</b>	<b>128.754</b>	<b>6.220</b>	<b>134.974</b>

**DIGI COMMUNICATIONS N.V.**

**Situația interimară consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii (neauditare)**  
**pentru perioada încheiată la 31 martie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Acțiuni proprii	Rezerva din conversia valutară	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justă	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societății-mamă	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>6.918</b>	<b>3.406</b>	<b>(13.922)</b>	<b>(29.957)</b>	<b>35.120</b>	<b>(3.667)</b>	<b>(248)</b>	<b>138.869</b>	<b>136.519</b>	<b>6.029</b>	<b>142.548</b>
Rezultat global al perioadei											
Profitul/(pierderea) exercițiului	-	-	-	-	-	-	-	13.817	13.817	995	14.812
Diferențe de curs valutar	-	-	-	(771)	-	-	-	-	(771)	(46)	(817)
Mișcări în valoarea justă a activelor disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	837	-	-	837	-	837
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor	-	-	-	-	-	-	(181)	-	(181)	(12)	(193)
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)	-	-	-	-	(1.439)	-	-	1.439	-	-	-
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(771)</b>	<b>(1.439)</b>	<b>837</b>	<b>(181)</b>	<b>15.256</b>	<b>13.702</b>	<b>937</b>	<b>14.639</b>
<b>Tranzacții cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii</b>											
<i>Aport de către proprietari și distribuiri către aceștia</i>											
Creșterea capitalului social prin conversia primelor de capital și rezerve											
Conversie acțiuni clasa A în acțiuni clasa B											
Achiziție de acțiuni proprii											
Schimb între acțiuni proprii și active financiare disponibile pentru vânzare											
Tranzacții cu plata pe bază de acțiuni decontate	-	-	-	-	-	-	-	3.420	3.420	194	3.614
Dividende distribuite (Nota 6)											
<b>Total aport de către proprietari și distribuiri către aceștia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.420</b>	<b>3.420</b>	<b>194</b>	<b>3.614</b>
<i>Modificări în participațiile în capitalurile proprii ale filialelor</i>											
Schimb între interese care nu controlează și active financiare disponibile pentru vânzare											
Schimb între acțiuni proprii și interese care nu controlează (Nota 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total modificări în participațiile în capitalurile proprii ale filialelor</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total tranzacții cu proprietarii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.420</b>	<b>3.420</b>	<b>194</b>	<b>3.614</b>
<b>Sold la 31 martie 2018</b>	<b>6.918</b>	<b>3.406</b>	<b>(13.922)</b>	<b>(30.728)</b>	<b>33.681</b>	<b>(2.830)</b>	<b>(429)</b>	<b>157.545</b>	<b>153.641</b>	<b>7.160</b>	<b>160.801</b>

## **DIGI COMMUNICATIONS N.V.**

### **Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditare) pentru perioada de 3 luni încheiate la 31 martie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)*

---

#### **1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE**

Digi Communications Group („Grupul” sau „Grupul DIGI”) include Digi Communications N.V., RCS&RDS S.A și entitățile afiliate acesteia.

Entitatea-mamă a Grupului este Digi Communications N.V. („DIGI” sau „Societatea” sau „Entitatea-mamă”), societate înființată în Olanda cu sediul ales și sediu social în România. Activitățile principale sunt desfășurate de RCS&RDS S.A. (România) („RCS&RDS”), Digi T.S. kft (Ungaria), Digi Spain Telecom SLU și Digi Italy SL. Sediul social al DIGI este în Str. Dr Nicolae Staicovici, nr. 75, bl. Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5, București, România.

RCS&RDS este o societate înființată în România, având sediul social la adresa: Dr. Staicovici nr. 75, București, România.

RCS&RDS a fost înființată în 1994 sub numele Analog CATV și a început inițial activitatea ca operator de cablu TV în mai multe orașe din România. În anul 1996, ca urmare a fuziunii cu o parte a unui alt operator de cablu (Kappa), denumirea societății a devenit România Cable Systems S.A. („RCS”).

În anul 1998, România Cable Systems S.A. a înființat o noua filiala România Data Systems S.A. („RDS”) pentru a oferi servicii de internet, date și telefonie fixă pe piața din România. În august 2005, România Cable Systems S.A. a absorbit, prin fuziune, subsidiara România Data Systems S.A. și și-a schimbat numele în RCS&RDS. RCS&RDS a evoluat istoric atât prin dezvoltarea infrastructurii, prin achiziția unor operatori de telecomunicații, cât și prin relațiile cu clienții.

Grupul furnizează servicii de telecomunicații de Cablu TV (televiziune), servicii de internet fix și mobil și date, telefonie fixă și mobilă („CBT”) și televiziune prin satelit direct în casă („DTH”) în România, Ungaria, Spania și Italia. Cea mai mare societate operațională din Grup este RCS&RDS.

Actionarul principal al DIGI este RCS Management („RCSM”), o societate înființată în România. Beneficiarul final al entității-mamă a DIGI este dl. Zoltan Teszari, care este acționarul majoritar al RCSM. DIGI și RCSM nu înregistrează operațiuni, cu excepția unor activități de participare și finanțare, iar principalul activ al acestora este deținerea dreptului de proprietate asupra RCS&RDS, respectiv, DIGI.

La 21 iulie 2017, DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. („Digi HU”), subsidiara noastră din Ungaria, în calitate de cumpărător, a încheiat un contract de vânzare – cumpărare („SPA”) cu Ilford Holding Kft. și Invitel Technocom Távközlési Kft., în calitate de vânzători, pentru cumpărarea de acțiuni reprezentând 99.998395% din capitalul social și drepturile de vot ale Invitel Távközlési Zrt („Invitel”).

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate în vederea publicării de Consiliul de Administrație al DIGI la data de 15 mai 2019.

**2. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚILOR FINANCIARE ȘI POLITICI CONTABILE****2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚILOR FINANCIARE****(a) Declarație de conformitate**

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară Interimară – IAS 34. Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor poziției financiare și performanțelor Grupului de la ultimele situații financiare consolidate anuale la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018. Aceste situații financiare interimare consolidate nu includ toate informațiile necesare pentru situațiile financiare anuale complete elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și partea a noua a cărții doi din Codul Civil olandez.

**(b) Bazele de evaluare**

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite la costul istoric, cu excepția construcțiilor, terenurilor, rețelei, echipamentelor și dispozitivelor, precum și a echipamentului aflat în locația clienților, evaluate la valoarea reevaluată, și cu excepția activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global și a instrumentelor financiare derivate, evaluate la valoarea justă.

**(c) Raționamente și estimări**

Procesul de pregătire a raportării financiare interimare solicită conducerii să emită raționamente, estimări și ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile și valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de cele estimate.

În pregătirea acestei raportări financiare interimare consolidate conducerea a emis raționamente semnificative pentru procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului și sursele-cheie de estimare a incertitudinii au fost aceleași ca cele care s-au aplicat situațiilor financiare consolidate la și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018.

**(d) Moneda funcțională și de prezentare**

Moneda funcțională, ca și monedă de prezentare a situațiilor financiare ale fiecărei entități din cadrul Grupului, este moneda mediului economic principal în care operează entitatea (moneda locală), sau moneda în care sunt realizate principalele tranzacții economice.

Situațiile financiare interimare consolidate sunt prezentate în euro ("EUR") și toate valorile sunt rotunjite până la cea mai apropiată mie de EUR, dacă nu este specificat altfel. Grupul folosește EUR ca monedă de prezentare a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS adoptate de UE pe baza următoarelor considerente:

- analiza de gestiune și raportarea sunt întocmite în EUR;
- EUR este folosită ca monedă de referință în industria telecomunicațiilor din Uniunea Europeană;
- Obligațiunile sunt exprimate în EUR.

Conversia în moneda de prezentare a situațiilor financiare ale fiecărei entități este descrisă la Nota 2.2 de mai jos.

Activele și datoriile filialelor sunt convertite în moneda de prezentare la cursul de schimb valabil la data de raportare (niciuna dintre monedele funcționale ale filialelor sau ale entității-mamă nu este moneda unei economii hiperinflaționiste pentru perioadele de raportare). Veniturile și cheltuielile entității-mamă și ale filialelor sunt convertite la cursurile de schimb de la data efectuării tranzacției. Diferențele de schimb valutar apărute la reconversia din moneda funcțională în cea de prezentare sunt înregistrate direct în capitalurile proprii de la rezerva din conversii valutare. La eliminarea unei entități din străinătate, diferențele de schimb valutar acumulate aferente recunoscute anterior în capitalurile proprii ca rezervă din conversii valutare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere drept o componentă a câștigului sau pierderii la eliminare.

Fondul comercial și ajustările de valoare justă care decurg la dobândirea unei operațiuni din străinătate sunt tratate ca active și datorii ale operațiunii din străinătate și convertite la cursul de schimb de închidere.

## DIGI COMMUNICATIONS N.V.

### Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditare) pentru perioada de 3 luni încheiate la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

#### 2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚILOR FINANCIARE (continuare)

Cursurile de schimb de mai jos au fost valabile la diferite intervale conform băncilor naționale din România, Ungaria:

Moneda	2019			2018		
	ian – 1	Media exercițiului de 3 luni	mar – 31	ian – 1	Media exercițiului de 3 luni	mar – 31
RON pentru 1EUR	4,6639	4,7351	4,7628	4,6597	4,6553	4,6576
HUF pentru 1EUR	321,51	318,01	320,79	310,14	311,11	312,55
USD pentru 1EUR	1,1450	1,1356	1,1235	1,1993	1,2295	1,2321

Grupul a încheiat contracte de finanțare și factoring invers cu furnizorii. În anumite situații, termenii de plată sunt extinși prin contractele dintre furnizori și Grup. În funcție de natura clauzelor contractuale, aceste tranzacții sunt clasificate ca și datorii comerciale. Dacă aceste contracte implică termeni de plată extinși, datoriile comerciale sunt clasificate pe termen lung. Fluxurile de numerar corespondente sunt prezentate ca și fluxuri de numerar din activități de investiții sau activități de exploatare, după caz.

#### 2.2. Principiul continuității activității

Conducerea consideră ca Grupul va continua să își desfășoare activitatea normal în viitorul apropiat. În ultimii ani, Grupul și-a desfășurat activitatea într-un mediu de instabilitate a cursului de schimb, în care monedele funcționale (RON, HUF, etc.) au fluctuat față de monedele USD și EUR. Evoluția nefavorabilă a cursurilor de schimb valutare a afectat rezultatul financiar. Cu toate acestea, nu a afectat activitățile Grupului. Recent și în ultimii ani, Grupul a reușit să obțină în mod consecvent surse de venituri și fluxuri de numerar din activități de exploatare și a continuat să își dezvolte afacerea. Aceste rezultate au fost obținute în cursul unei perioade de investiții semnificative în modernizări tehnologice, servicii noi și extinderea ariei de acoperire. Capacitatea de a oferi servicii multiple este un element central al strategiei Grupului DIGI și contribuie la atragerea de noi clienți pentru Grup, la mărirea volumului de servicii în baza de clienți actuali și la intensificarea fidelității clienților oferind pachete de servicii cu raport calitate-preț ridicat și conținut atractiv.

A se vedea Nota 14)b pentru o discuție cu privire la modul în care conducerea abordează riscul de lichiditate.

#### 2.3 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Începând de la 1 ianuarie 2019, Grupul aplică următorul Standard IFRS 16 care a intrat în vigoare pentru perioadele începând de la, ori după 1 ianuarie 2019. Restul politicilor contabile aplicate de către Grup în această raportare financiară interimară consolidată simplificată sunt aceleași cu cele aplicate de Grup în pregătirea situațiilor financiare consolidate din exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

#### Noi interpretări

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

Grupul aplică, pentru prima oară, standardul IFRS 16 Contractele de leasing începând cu 1 Ianuarie 2019. Impactul acestui standard este descris în paragrafele și notele următoare.

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

IFRS 16 a fost emis în ianuarie 2016 și înlocuiește standardele IAS 17: Contracte de leasing, IFRIC 4: "Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing, SIC-15: Leasing operațional-Stimulente și SIC-27: "Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, măsurarea, prezentarea și descrierea contractelor de leasing și solicită locatarilor să contabilizeze toate contractele de leasing sub forma unui singur model în bilanț similar cu cel al contabilizării contractelor de leasing financiar în conformitate cu IAS 17. Standardul include două excepții pentru locatari, respectiv pentru închirierea de active "cu valoare redusă" (de exemplu, calculatoare

### **2.3 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

personale) și contracte de închiriere pe termen scurt (de exemplu, contracte de leasing cu termen de închiriere mai mic sau egal cu 12 luni). La data de începere a unui contract de leasing, un locatar va recunoaște o obligație de plată (și anume, datoria de leasing) și un activ care reprezintă dreptul de utilizare a activului suport în timpul perioadei de leasing (respectiv, dreptul de utilizare). Locatarii vor fi obligați să recunoască separat cheltuielile cu dobânzile aferente contractului de leasing și cheltuielile cu amortizarea asupra activului pentru care dețin drept de utilizare.

Locatarilor li se va solicita să reevalueze datoria cu leasingul la apariția anumitor evenimente (de exemplu, o modificare a termenului de leasing, o modificare a plăților viitoare de leasing rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina aceste plăți). În general, locatarul va recunoaște valoarea reevaluării datoriei de leasing ca o ajustare asupra dreptului de utilizare a activului.

Contabilitatea locatarului în conformitate cu IFRS 16 este substanțial neschimbată față de contabilitatea de astăzi conform IAS 17. Locatarii vor continua să clasifice toate contractele de leasing folosind aceleași principii de clasificare ca și în IAS 17, respectiv să facă distincția între cele două tipuri de contracte de leasing: leasing operațional și financiar.

IFRS 16, ce intră în vigoare pentru perioadele anuale ce încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior, impune locatarilor și locatarilor să facă prezentări și detalieri mai ample decât cele realizate în conformitate cu IAS 17.

#### **Tranziția către IFRS 16**

Grupul a trecut la IFRS 16 în conformitate cu abordarea retrospectivă modificată deci, prin urmare, cifrele din anul precedent nu au fost ajustate.

**Situația poziției financiare:** IFRS 16 impune locatarilor să adopte o abordare uniformă a prezentării contractelor de leasing. În viitor, activele trebuie să fie recunoscute pentru dreptul de utilizare primit și datoriile trebuie să fie recunoscute pentru obligațiile de plată asumate pentru toate contractele de leasing.

Grupul va utiliza excepțiile prevăzute pentru închirierea de active cu valoare redusă și a contractelor de leasing pe termen scurt. În schimb, cerințele contabile pentru locatari sunt în mare parte neschimbate, în special în ceea ce înseamnă clasificarea a contractelor de leasing în conformitate cu IAS 17. Pentru contractele de leasing care au fost clasificate până în prezent ca leasing operațional în conformitate cu IAS 17, datoria de leasing va fi recunoscută la valoarea actualizată a plăților de leasing ramase, ajustate utilizând rata de împrumut incrementală a locatarului la momentul aplicării pentru prima dată a standardului. Dreptul de utilizare a activului va fi, în general, evaluat la valoarea obligației de plată de leasing, plus costurile directe inițiale. Plățile în avans și datoriile din exercițiul financiar anterior vor fi, de asemenea, contabilizate. Rezultatele preliminare ale analizei indică o creștere semnificativă a datoriilor din leasing și a activelor totale.

Rata capitalului propriu al grupului va scădea, iar datoria netă va crește corespunzător din cauza creșterii semnificative a datoriilor privind leasing-ul.

Impactul asupra situațiilor financiare ca urmare a adopției IFRS 16 poate fi observat în situațiile financiare de mai sus și în notele la situațiile financiare de mai jos.

**Situația rezultatului global:** Spre deosebire de prezentarea realizată până acum a cheltuielii cu leasing-ul operațional, vor fi recunoscute costurile amortizării viitoare asupra dreptului de folosință a activelor și cheltuielile cu dobânzile de la desfășurarea actualizării la datoriile din leasing. IFRS 16 prevede, de asemenea, noi orientări privind tratamentul tranzacțiilor de vânzare și lease-back. Vânzătorul / locatarul recunoaște un drept de utilizare a activului în valoarea contabilă inițială proporțională a sa, care se referă la dreptul de utilizare reținut. În consecință, trebuie recunoscută numai valoarea proporțională a câștigului sau pierderii din vânzare. Aceste modificări vor îmbunătăți profitul din activitățile operaționale (EBIT).

**Situația fluxurilor de trezorerie:** Modificarea prezentării cheltuielilor de leasing operațional va avea drept rezultat o îmbunătățire corespunzătoare a fluxurilor de numerar din activitățile de exploatare și o scădere a fluxurilor de trezorerie din activitățile de finanțare.

**2. BAZELE INTOCMIRII SITUAȚILOR FINANCIARE ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)**

Pentru a se asigura de aplicarea corectă a IFRS 16, Grupul efectuează o analiză continuă a contractelor sale de leasing operaționale. Pentru a determina dacă un contract este sau conține un contract de leasing, Grupul analizează dacă:

- Contractul se referă la un activ identificabil, care poate fi identificat drept distinct din punct de vedere fizic sau care reprezintă, în mod substanțial, toată capacitatea unui activ distinct din punct de vedere fizic
- Grupul are dreptul de a obține, în mod substanțial, toate beneficiile economice generate de utilizarea activului pe întreaga durată a contractului;
- Grupul are dreptul de a stabili modul de utilizare a activului

Plățile de leasing rămase din contracte, considerate a se afla sub scopul IFRS 16, au fost actualizate utilizând rata de împrumut incrementală, care este rata dobânzii pe care un locatar ar trebui să o plătească pentru a împrumuta pe o perioadă similară, și cu garanții similare, fondurile necesare pentru a obține un activ cu o valoare similară cu cel al dreptului de utilizare a activului închiriat într-un mediu economic similar.

Ratele de actualizare estimate luând în considerare rata de împrumut incrementală a locatarului pentru fiecare tip de contracte de leasing reflecta riscul specific al locatarului, riscul de țară în care își desfășoară activitatea și riscul pentru fiecare sector pentru care ar fi nevoie de finanțare.

Grupul efectuează o analiză continuă pentru estimarea valorii actuale a cheltuielilor cu chiria, care va reprezenta impactul suplimentar estimat asupra datoriei care va fi recunoscut în poziția financiară consolidată și valoarea contabilă a dreptului de utilizare, care la tranziție vor fi stabilite la aceeași valoare ca datoria de leasing. Adopția standardului IFRS 16 nu are nici un impact asupra calculului angajamentelor luate pentru că toate contractele noastre de finanțare au o clauză care îngheață standardele utilizate la momentul semnării. Grupul estimează cheltuielile cu amortizarea pentru activul recunoscut în poziția financiară consolidată și cheltuielile cu dobânzile pentru datoria cu leasing-ul, pe baza profilurilor de maturitate. Ca urmare a adoptării IFRS 16, profitul operațional al Grupului se va îmbunătăți, în timp ce cheltuielile cu dobânzile va crește.

**2.4 Standarde noi sau revizuite, dar care nu sunt încă obligatorii**

Standardele care au fost emise, dar care nu au intrat încă în vigoare și nu au fost aprobate înainte de termen nu au niciun impact asupra situațiilor financiare ale Grupului:

- Modificare în IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și interese în asocierile în participație: Vânzarea sau contribuția activelor între un investitor și asociatul său sau o asocierie în participație;
- IFRS 9: Caracteristicile plăților anticipate cu compensare negativă (Modificare)
- IAS 28: Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație (Modificări)
- IFRIC INTERPRETARE 23: Incertitudine cu privire la tratamentul impozitului pe venit
- IAS 19: Plan de modificare, Reducere sau Decontare (Modificări) (Modificări)
- Cadrul conceptual în standardele IFRS
- Îmbunătățirile anuale ale IFRS-urilor din 2015-2017 Ciclu emis de IASB.



## DIGI COMMUNICATIONS

Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)  
pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

### 3. RAPORTARE PE SEGMENTE

31 martie 2019	România	Ungaria	Spania	Altele	Eliminări	Element de reconciliere	Grup
Venit pe segment și alte venituri	180.472	55.042	40.494	5.171	-	-	281.179
Venituri între segmente	744	-	194	141	(1.083)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(108.850)	(45.426)	(32.185)	(5.077)	1.083	-	(190.455)
<b>EBITDA Ajustata (Nota 17)</b>	<b>72.366</b>	<b>9.616</b>	<b>8.503</b>	<b>239</b>	-	-	<b>90.724</b>
Amortizare și ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizărilor corporale și necorporale	-	-	-	-	-	(73.312)	(73.312)
Alte venituri (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli (Nota 17)	(2.188)	-	-	-	-	-	(2.188)
<b>Profit din exploatare</b>							<b>15,224</b>
Intrări la imobilizări corporale	37.770	24.692	5.394	21	-	-	67.476
Intrări la imobilizări necorporale	12.645	1.045	3.703	382	-	-	17.775
<i>Valoarea contabilă a:</i>							
Imobilizări corporale	819.920	319.221	14.118	242	-	-	1.153.501
Imobilizări necorporale	274.230	113.413	16.986	2.372	-	-	407.001
Investiții în entitățile asociate și active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	970	-	-	30.579	-	-	31.549

Tipurile de produse și servicii din care își derivă veniturile fiecare segment sunt prezentate în Nota 9.

**DIGI COMMUNICATIONS**

**Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)**  
**pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)*

**3. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)**

<b>31 martie 2018</b>	<b>România</b>	<b>Ungaria</b>	<b>Spania</b>	<b>Altele</b>	<b>Eliminari</b>	<b>Element de reconciliere</b>	<b>Grup</b>
Venit pe segment și alte venituri	163.099	37.300	26.891	5.502			<b>232.792</b>
Venituri între segmente	870	-	182	141	(1.193)		-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(99.739)	(29.370)	(20.705)	(6.680)	1.193		<b>(155.301)</b>
<b>EBITDA (Nota 17)</b>	<b>64.230</b>	<b>7.930</b>	<b>6.368</b>	<b>(1.037)</b>			<b>77.491</b>
Amortizare și ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor corporale și necorporale	-	-	-	-	-	(47.145)	<b>(47.145)</b>
Efectul reevaluării	4.257	-	-	-	-		<b>4.257</b>
Alte cheltuieli (Nota 17)	(3.020)	-	-	-	-		<b>(3.020)</b>
Pierderi din vânzarea activităților întrerupte							
<b>Profit din exploatare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.583</b>
Intrări la imobilizări corporale	38.599	11.280	985	14			<b>50.878</b>
Intrări la imobilizări necorporale	8.545	212	1.897	494			<b>11.148</b>
Valoarea contabilă a:							
Imobilizări corporale	768.638	151.036	4.472	251			<b>924.397</b>
imobilizări necorporale	178.145	29.014	6.450	2.442			<b>216.051</b>
Investiții în entitățile asociate și active financiare disponibile pentru vânzare	784	-	-	42.983			<b>43.767</b>

Tipurile de produse și servicii din care își derivă veniturile fiecare segment sunt prezentate în Nota 9.

## DIGI COMMUNICATIONS

### Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

#### 4. IMOBILIZARI CORPORALE

##### Achiziții și vânzări

Pe parcursul perioadei financiare de 3 luni încheiate la 31 martie 2019, Grupul a achiziționat imobilizări corporale la costul de 67.476 EUR (31 martie 2018: EUR 50.878). Achizițiile au vizat în special rețele de 35.570 EUR (perioada încheiată la 31 martie 2018: 19.997 EUR), echipamente aflate în locația clienților de 12.108 EUR (perioada încheiată la 31 martie 2018: 5.959 EUR), echipament și dispozitive în valoare de 15.831 EUR (perioada încheiată la 31 martie 2018: 15.761 EUR) și clădiri și structuri în valoare de 1.398 EUR (perioada încheiată la 31 martie 2018: 4.375 EUR).

#### 5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

##### Achiziții

##### *Imobilizări necorporale*

Pe parcursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2019, Grupul a achiziționat imobilizări corporale la un cost de 17.775 EUR (31 martie 2018: 11.148 EUR).

Adițiile au fost după cum urmează:

- Software și licențe în valoare de 5.303 EUR (31 martie 2018: 3.503 EUR);
- Liste de clienți prin achiziționarea controlului asupra altor societăți, în valoare de 4.112 EUR (31 martie 2018: 1.090 EUR);
- Costurile pentru obținerea contractelor cu abonați (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) în valoare de 8.360 EUR (31 martie 2018: 6.555 EUR); SAC reprezintă costurile cu terți privind dobândirea și conectarea de noi abonați ai societăților din cadrul Grupului;
- Fondul comercial a crescut datorită achiziției Invitel care a avut loc în luna Mai 2018 (31 martie 2018: 0 EUR).

##### *Active reprezentând drepturi de difuzare*

Pe parcursul perioadei încheiate la 31 martie 2019, intrările la active reprezentând drepturi de difuzare de programe de televiziune în valoare de 6.500 EUR (31 martie 2018: 3.786 EUR) reprezintă drepturile de difuzare pentru competiții sportive din sezonul 2018/2019 și plățile corespunzătoare făcute în avans pentru sezoanele viitoare, cât și drepturi de difuzare pentru filme și documentare.

##### Fond comercial

##### *(i) Reconcilierea valorii contabile*

##### Cost

<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>76.089</b>
--------------------------------	---------------

Intrări	-
---------	---

Efectul modificărilor cursurilor de schimb	(144)
--	-------

<b>Sold la 31 martie 2018</b>	<b>75.945</b>
-------------------------------	---------------

<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>82.903</b>
--------------------------------	---------------

Intrări	-
---------	---

Efectul modificărilor cursurilor de schimb	(1.048)
--	---------

<b>Sold la 31 martie 2019</b>	<b>81.855</b>
-------------------------------	---------------

**5. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)****(ii) Testarea deprecierei unităților generatoare de numerar conținând fond comercial**

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

**6. CAPITALURI PROPRII**

Pe 14 ianuarie 2019, Consiliul de Administrație a convertit 1,2 milioane acțiuni de clasa A ale Societății care erau deținute ca acțiuni proprii de către Societate, într-un număr egal de acțiuni de clasa B. Drept urmare a acestei conversii, capitalul social emis al companiei a ajuns la 6.810.042,52 EUR împărțit după cum urmează:

- 64.556.028 acțiuni de clasa A cu o valoare nominală de 0,10 EUR fiecare în cadrul capitalului social al companiei; și
- 35.443.972 acțiuni de clasa B cu o valoare nominală de 0,01 EUR fiecare în cadrul capitalului social al companiei;

Având în vedere diferența dintre valoarea nominală a acțiunilor de clasa A (0,1 EUR) și valoarea nominală a acțiunilor de clasa B (0,01 EUR) ale Societății, în conformitate cu articolul 5 (4) din articolele de asociere ale companiei, conversia a determinat o diminuare cu 0,09 EUR în valoarea nominală per acțiune a acțiunilor de clasa A implicate în acest schimb (în total— 108,000 EUR). Această valoare a fost adăugată la rezervele de capital ale companiei.

Acțiunile de clasa B rezultate în urma conversiei vor fi utilizate de Societate (în plus față de acțiunile proprii de clasa B deja deținute și acțiunile de clasa B reînchiziționate prin programul de buy-back în curs de desfășurare) pentru îndeplinirea planului de opțiuni pe acțiuni în curs de desfășurare pentru angajații filialelor companiei și managerilor care au drept perioadă de investire 2019.

La 31 martie 2019 Societatea avea 5.2 milioane acțiuni proprii.

Adunarea Generală a Acționarilor din 30 Aprilie 2019 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0.50 RON pe acțiune pentru anul 2018.

**7. CREDITE ȘI ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI**

Creditele și împrumuturile purtătoare de dobânzi pe termen lung sunt obligațiuni în valoare de 546.485 EUR (decembrie 2018: 349.490 EUR), împrumuturi bancare 272.650 EUR (decembrie 2018: 363.125 EUR) și leasing 4.081 EUR (decembrie 2018: 3.578 EUR).

Creditele și împrumuturile purtătoare de dobânzi pe termen scurt includ și împrumuturile bancare în valoare de 42.755 EUR (decembrie 2018: 44.240 EUR), porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor purtătoare de dobânzi pe termen lung în valoare de 15.809 EUR (decembrie 2018: 112.580 EUR), obligațiuni de leasing în valoare de 4.251 EUR (decembrie 2018: 4.389 EUR), alte datorii pe termen scurt de 21 EUR (decembrie 2018: 18 EUR) și dobânda de plată în suma de 15.112 EUR (decembrie 2018: 7.397 EUR).

**DIGI COMMUNICATIONS****Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)****pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019***(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)***7. CREDITE ȘI ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)**

Mișcările creditelor și împrumuturilor purtătoare de dobânzi și obligațiunilor de leasing, în total, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	<b>Valoarea contabilă</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>884.818</b>
<b>Retrageri noi</b>	
Încasări de la împrumuturi bancare și obligațiuni de leasing	202.257
Contracte de leasing	2.341
Cheltuieli cu dobânda pentru perioadă	14.861
<b>Rambursare</b>	
Plata obligațiilor de leasing	(1.862)
Rambursarea împrumuturilor	(182.795)
Dobânda anuală curentă plătită	(6.522)
Costuri financiare adiționale	(5.438)
Efectul fluctuațiilor cursului de schimb al numerarului și echivalentelor de numerar deținute	(6.496)
<b>Sold la 31 martie 2019</b>	<b>901.164</b>

Incluse în datorii exista solduri de furnizori care fac parte din aranjamente de factoring în sumă de 100.124 EUR.

**8. INFORMAȚII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PĂRȚILE AFILIATE**

Următoarele tabele arată valoarea totală a soldurilor cu părțile afiliate:

<b>Creanțe față de părțile afiliate</b>		<b>31 martie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Partea</b>			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	745	743
Music Channel S.R.L.	(ii)	-	-
RCSM	(i)	1	1
Altele		9	9
<b>Total</b>		<b>755</b>	<b>753</b>

<b>Datorii față de părțile afiliate</b>		<b>31 martie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Partea</b>			
Părți afiliate - acțiuni	(ii)	-	-
RCSM*	(i)	5.282	5.756
DI Zoltan Teszari	(iii)	8	8
Altele		637	720
<b>Total</b>		<b>5.927</b>	<b>6.484</b>

- (i) Acționarul DIGI
- (ii) Entități afiliate unui acționar al entității-mamă
- (iii) Acționarul beneficiar final

## DIGI COMMUNICATIONS

### Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditare) pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

## 8. INFORMAȚII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PĂRȚILE AFILIATE (continuare)

### \*Creditul RCS Management

În suma de plată către RCS-Management de 5.282 EUR este inclus creditul încheiat de RCS&RDS la data de 12 mai 2017 în valoare de 5.000 EUR. Împrumutul are o rată a dobânzii de 5,5% pe an, data de rambursare fiind prelungită până în mai 2019. La 31 martie 2019 suma ramasă în sold cu privire la acesta este de 526 EUR.

	3 luni încheiate la 31 martie 2019	3 luni încheiate la 31 martie 2018
Beneficiile angajaților pe termen scurt – salarii	866	824

În luna Mai 2017 și în luna Mai 2018, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat planul de acțiuni pentru membri Consiliului de Administrație. A se vedea nota 13.

## 9. VENITURI

Alocarea veniturilor din servicii prin intermediul liniilor de afaceri și a zonelor geografice este după cum urmează:

	3 luni încheiate la 31 martie 2019	3 luni încheiate la 31 martie 2018
<b>a) Venituri din contracte cu clienții</b>		
<b>Cablu TV</b>		
România	51.032	46.511
Ungaria	17.070	12.197
	<b>68.102</b>	<b>58.708</b>
<b>Internet și date</b>		
România	46.656	44.131
Ungaria	18.959	10.029
Italia	-	-
Spania	924	-
	<b>66.539</b>	<b>54.160</b>
<b>Venituri din telefonie</b>		
România	51.842	49.246
Ungaria	5.552	1.900
Spania	39.501	26.872
Italia	5.165	5.478
	<b>102.060</b>	<b>83.496</b>
<b>Venituri DHT</b>		
România	7.603	8.451
Ungaria	7.471	8.181
	<b>15.074</b>	<b>16.632</b>
<b>Alte venituri</b>		
România	18.811	12.743
Ungaria	5.990	4.980
Spania	70	18
Italia	8	25
	<b>24.879</b>	<b>17.766</b>
<b>b) Alte venituri</b>		
România	4.525	2.030
<b>Venituri totale</b>	<b>281.179</b>	<b>232.792</b>

Alte venituri, la 31 martie 2019, reprezintă în cea mai mare parte venituri din vânzarea de telefoane și alte echipamente aflate în locația clienților, precum și venituri din publicitate.

## DIGI COMMUNICATIONS

### Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

#### 9. VENITURI (continuare)

Împărțirea veniturilor în funcție de momentul recunoașterii veniturilor este prezentată mai jos:

Momentul recunoașterii veniturilor	3 luni încheiate la 31 martie 2019	3 luni încheiate la 31 martie 2018
Bunuri transferate la un moment dat	10.275	5.556
Servicii transferate în timp	270.904	227.236
<b>Venituri totale</b>	<b>281.179</b>	<b>232.792</b>

Transferul bunurilor către client la un moment dat este prezentat în primul tabel de mai sus ca "Alte venituri". Restul serviciilor furnizate clienților și prezentate ca venituri pentru fiecare linie de afaceri și segment geografic.

#### 10. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	3 luni încheiate la 31 martie 2019	3 luni încheiate la 31 martie 2018
Deprecierea imobilizărilor corporale (Nota 4)	35.115	25.601
Amortizarea activelor reprezentând drepturi de difuzare (Nota 5)	11.336	10.906
Amortizare dreptului de utilizare	10.347	-
Amortizarea imobilizărilor necorporale (Nota 5)	15.462	10.008
Deprecierea imobilizărilor corporale (Nota 4)	1.030	625
Deprecierea imobilizărilor necorporale (Nota 5)	22	5
Salarii și impozitele aferente	49.655	41.143
Contribuția la fondul de pensii	1.453	1.055
Cheltuieli de programare	26.531	20.891
Cheltuieli de telefonie	48.047	40.991
Costul bunurilor vândute	9.544	1.324
Chirii	8.743	15.057
Cheltuieli de facturare și colectare	5.374	4.348
Taxe și penalități	10.551	2.400
Utilități	5.992	4.386
Drepturi de autor	2.809	2.387
Conexiunea de internet și servicii conexe	2.070	845
Deprecierea creanțelor și a altor active, net de reluări	1.720	2.766
Taxe către autorități	2.406	2.395
Cheltuieli cu alte materiale și subcontractori	2.750	2.609
Alte servicii	7.304	5.524
Cheltuieli de exploatare diverse	5.506	7.180
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>263.767</b>	<b>202.446</b>

În 2019 cheltuielile cu planuri de plată pe bază de acțiuni au fost incluse în "Salarii și impozite aferente". Pentru detalii suplimentare a se vedea Nota 13.

Cheltuielile de exploatare diverse includ în principal: cheltuieli de publicitate, cheltuieli cu privire la canalele TV proprii, cheltuieli cu îndeplinirea obligațiilor contractuale, cheltuieli de mentenanță a rețelei și diverse taxe și comisioane către terți.

## DIGI COMMUNICATIONS

### Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditare) pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

#### 11. COSTURI NETE FINANCIARE

	3 luni încheiate la 31 martie 2019	3 luni încheiate la 31 martie 2018
<b>Venituri financiare</b>		
Dobânzi de la bănci	3.255	16
Alte venituri financiare	3.506	
Diferențele de curs valutar (nete)	-	2.220
	<b>6.761</b>	<b>2.236</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli privind dobânzile	(16.022)	(9.887)
Pierdere din instrumente financiare derivate	(8)	(380)
Dobânzi aferente datoriilor de leasing	(1.888)	
Alte cheltuieli financiare	(3.788)	(2.978)
Diferențele de curs valutar (nete)	(10.818)	-
	<b>(32.524)</b>	<b>(13.245)</b>
<b>Total costuri financiare nete</b>	<b>(25.763)</b>	<b>(11.009)</b>

#### 12. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Grupul are o expunere la următoarele riscuri datorate utilizării instrumentelor financiare:

- Riscul de creditare
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii și riscul de preț).

Această notă prezintă informații cu privire la expunerea Grupului la fiecare dintre riscurile de mai sus, la obiectivele, politicile și procesele Grupului de evaluare și gestionarea riscurilor și a capitalului de către Grup. Informații cantitative suplimentare sunt incluse în acest întreg set de situații financiare consolidate.

Consiliul de Administrație deține responsabilitatea globală pentru stabilirea și supravegherea cadrului general de gestionare a riscurilor la nivelul Grupului.

Politicile de gestionare a riscurilor sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă Grupul, pentru a stabili limite și controale adecvate cu privire la riscuri și pentru a monitoriza riscurile și aderarea la limite. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite cu regularitate pentru a reflecta modificările condițiilor de piață și activitățile Grupului. Grupul, prin standardele și procedurile sale de instruire și gestiune, are scopul de a dezvolta un mediu de control disciplinat și constructiv în care toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

##### (i) Riscul de creditare

Riscul de creditare este riscul de pierderi financiare provocate Grupului în cazul în care un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale și rezultă în principal din creanțele comerciale ale Grupului față de clienți.

Conducerea reduce riscul de creditare în principal prin monitorizarea bazei de abonați și identificarea cazurilor de creanțe neperformante, care sunt suspendate în general, în medie, în 15 zile de la scadența facturii.

Valoarea contabilă a activelor financiare, net de ajustările pentru depreciere înregistrate, reprezintă valoarea maximă expusă la riscul de creditare. Grupul nu deține concentrări semnificative ale riscului de creditare. Deși încasarea creanțelor poate fi influențată de factori macro-economici, conducerea consideră că nu există riscuri semnificative de pierdere pentru Grup în afară de provizioanele deja înregistrate.

Expunerea pe instrumentele derivate este limitată pentru că nu există un flux de numerar de primit care să rezulte din instrumentele derivate încorporate de grup.



**12. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate în instituții financiare, care la data depunerii, se consideră că au un risc minim de nerespectare a obligațiilor.

Riscul de creditare privind numerarul și echivalentele de numerar este foarte redus, deoarece acestea sunt deținute la bănci cu o bună reputație din diferite țări. Cea mai semnificativă parte a soldului numerarului și echivalentelor de numerar este pastrată în general la nivelul sucursalei principale (RCS RDS), la bănci cu o bună reputație la nivel internațional, având un rating de cel puțin A-2 într-o țară cu rating „BBB-”.

**(ii) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să se confrunte cu dificultăți de îndeplinire a obligațiilor asociate datoriiilor sale financiare care sunt acoperite prin livrarea de numerar sau alte active financiare. Abordarea Grupului cu privire la administrarea lichidității este de a asigura, pe cât este posibil, că are întotdeauna suficiente lichidități pentru a-și acoperi datoriile când acestea devin scadente, atât în condiții normale, cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile și fără a risca să dauneze reputației Grupului.

Obiectivul Grupului este de a menține un echilibru între continuitatea finanțării și flexibilitate prin utilizarea descoperitului de cont bancar, a împrumuturilor bancare, a finanțării furnizorilor independenți și a contractelor de factoring invers. Conducerea monitorizează lunar previziunile privind ieșirile și intrările de numerar pentru a-și determina cerințele de finanțare.

La 31 martie 2019, Grupul avea datorii curente nete de 369.961 EUR (31 decembrie 2018: 459.872 EUR). Ca urmare a volumului și naturii activității de telecomunicații, datoriile curente depășesc activele circulante. O mare parte a datoriilor curente este generată de activitățile de investiții. Conducerea consideră că Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

Politica Grupului privind lichiditatea este de a menține suficiente resurse lichide pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente și de a păstra optimizat gradul de îndatorare la nivelul Grupului. Obiectivul Grupului este de a menține un echilibru între continuitatea finanțării și flexibilitate prin utilizarea descoperitului de cont bancar, a împrumuturilor bancare, a leasingurilor financiare și a capitalului circulant, ținând cont, în același timp, de fluxurile de numerar viitoare din operațiuni. Conducerea consideră că nu există riscuri semnificative ca Grupul să întâmpine probleme privind lichiditățile în viitorul apropiat.

**(iii) Riscul de piață**

Riscul de piață este riscul ca modificările prețurilor de pe piață, precum cursurile valutare, ratele dobânzilor, prețurile de piață ale electricității și prețurile capitalurilor proprii, să afecteze veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării riscului de piață este de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili, optimizând profitul.

**Expunerea la riscul valutar**

Grupul operează la nivel internațional și este expus la riscul valutar rezultat din expunerea la diverse valute (cu excepția monedei funcționale a fiecărei entități juridice), în principal cu privire la USD și EUR. Riscul valutar rezultă din tranzacții comerciale viitoare și din active și datorii recunoscute exprimate în alte monede decât monedele funcționale ale Societății și ale fiecăreia dintre filialele sale.

Grupul importă servicii și echipamente și atrage o suma substanțială de împrumuturi exprimate în valută.

Consiliul de Administrație administrează în mod activ expunerea la moneda EUR și USD numai pentru împrumuturi.

Veniturile și fluxurile de numerar din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificările ratelor dobânzilor de pe piață. Grupul este expus la riscul ratei dobânzii (USD și EUR) prin intermediul fluctuațiilor de pe piață ale ratelor dobânzii. Ratele dobânzilor pentru împrumuturi sunt prezentate în Nota 14.

**12. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)**

Consiliul de Administrație realizează periodic analize ad-hoc ale expunerii la împrumuturile cu dobândă variabilă și hotărăște dacă ar trebui să modifice structura împrumuturilor cu dobândă fixă /variabilă sau dacă trebuie să realizeze operațiuni de acoperire împotriva riscurilor prin contracte swap pe rata dobânzii în conformitate cu IFRS.

**Expunerea la riscul de preț al electricității**

Producția și tranzacționarea de energie electrică nu reprezintă activitățile principale ale Grupului. Prin intermediul activităților sale de producție și tranzacționare de electricitate, Grupul este expus la riscul de preț al electricității având în vedere volatilitatea prețurilor de pe piața de electricitate și posibilele neconcordanțe dintre prețurile de achiziție și prețurile de vânzare. În special, având în vedere prețurile fixe pe care le percepem clienților pentru activitățile noastre de furnizare de electricitate, creșterea costului electricității achiziționată de la terti ar putea avea efecte negative asupra situației noastre financiare.

**iv) Valorile juste**

Grupul evaluează la valoarea justă activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, instrumentele derivate încorporate, contractele swap pe rata dobânzii, contractele de swap în monede diferite.

**13. PLATA PE BAZĂ DE ACȚIUNI**

Pe data de 14 Mai 2017 Adunarea Generală a Acționarilor a adoptat termenii și condițiile aplicabile acordării de acțiuni Clasa B conform planului de stock option aprobat cu privire la membrii executivi ai Consiliului Societății. Un nr total de 280.000 acțiuni de clasa B a fost alocat pentru acest stock option plan, cu perioada de intrare în drepturi de 1 an. Pe 15 Mai 2018, acest stock option plan a intrat în drepturi și Dl. Serghei Bulgac, Directorul General și Administrator Executiv al Societății și Dl. Valentin Popoviciu, Administrator Executiv al Societății, și-au exercitat opțiunile de dobândire acțiuni cu privire la care s-a împlinit termenul de intrare în drepturi. Conform planului de stock option care s-a aplicat acestora, Dl. Serghei Bulgac a primit 220.000 de acțiuni, iar Dl. Valentin Popoviciu a primit 60.000 de acțiuni.

În decembrie 2017, acțiuni acordate angajaților eligibili ca și opțiuni în cadrul planului de plată pe baza de acțiuni au fost în număr de 1,5 milioane acțiuni. Un număr total de 2.746 angajați a fost inclus în acest plan, care a fost un eveniment unic după IPO.

Pe 2 mai 2018, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat acordarea unui plan de opțiuni pe bază de acțiuni clasa B către membri executivi și ne-executivi din Consiliul de Administrație pentru 2018.

În mai 2018, domnilor Serghei Bulgac (Directorul General și Administrator Executiv al Societății), Valentin Popoviciu (Administrator Executiv al Societății), Marius Varzaru (Administrator Neexecutiv al Societății) și Bogdan Ciobotaru (Administrator Neexecutiv al Societății) le-au fost acordate opțiuni de acțiuni (condiționate) în temeiul hotărârii adunării generale a acționarilor din 2 mai 2018. Numărul total de opțiuni de acțiuni de clasa B acordate ca parte din acest plan de stock option (aplicabil pentru anii 2018 și 2019) este 686.090 opțiuni. Exercitarea efectivă a acestor opțiuni de acțiuni va fi condiționată de îndeplinirea mai multor criterii de performanță și de trecerea unei perioade minime de 1 an.

Societatea a acordat în data de 24 mai 2018 opțiuni de acțiuni condiționate unui număr limitat de administratori și angajați din România. Numărul total de opțiuni de acțiuni de clasa B acordate acestor administratori și angajați este de 250.000. Exercitarea efectivă a tuturor opțiunilor acordate va fi condiționată de îndeplinirea mai multor criterii de performanță și de trecerea unei perioade minime de 1 an.

În iunie 2018 Societatea a aprobat implementarea unui plan de opțiuni de acțiuni în beneficiul directorilor și angajaților Digi Spain S.L.U., filiala Societății din Spania. Numărul maxim de opțiuni de acțiuni de clasa B alocate pentru acest plan se ridică la 35.000. Acordarea opțiunilor de acțiuni în cadrul acestui plan va fi determinată pe baza unor evaluări de performanță, iar exercitarea efectivă va fi condiționată de trecerea unei perioade minime de 1 an.

**13. PLATA PE BAZĂ DE ACȚIUNI (continuare)**

Pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, cheltuiala aferentă acestor planuri a fost de 848 EUR (trei luni încheiate la 31 martie 2018: 3.614).

**14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

La 31 martie 2019, Grupul deținea active financiare derivate în sumă de 30.478 EUR (31 decembrie 2018: 33.287), care includeau:

- Instrumente derivate încorporate în sumă de 30.478 EUR aferente obligațiunilor (31 decembrie 2018: 31.115) (Obligațiunile din 2016 includ mai multe opțiuni call, precum și o opțiune put, pentru care a fost evaluată valoarea justă combinată a acestor opțiuni încorporate prin modelul complex ajustat în funcție de opțiuni și a recunoscut un activ derivat încorporat individual).
- Începând cu 1 Ianuarie 2019 activele din furnizarea de electricitate (contractele la termen) nu mai sunt evaluate la valoare justă (31 decembrie 2018: 2.052).

La 31 martie 2019, Grupul deținea datorii financiare derivate în sumă de 0 EUR (31 decembrie 2018: 1.106), care includeau:

- Începând cu 1 Ianuarie 2019 activele din furnizarea de electricitate (contractele la termen) nu mai sunt evaluate la valoare justă (31 decembrie 2018: 1.106).
- La data de 22 mai 2015 și în luna ianuarie 2016, RCS & RDS a încheiat contracte SWAP pe rata dobânzii pentru întreaga facilități 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 aferentă împrumuturilor sale cu dobândă 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 aceleași 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 ca 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.

## DIGI COMMUNICATIONS

### Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

#### 14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (continuare)

##### Ierarhia valorii juste

Evaluările la valoarea justă sunt analizate în funcție de nivelul din cadrul ierarhiei valorii juste după cum urmează:

- Nivelul 1: prețurile cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2: informațiile semnificative altele decât prețurile cotate de la Nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (respectiv, ca prețuri), fie indirect (respectiv, rezultate din prețuri).
- Nivelul 3: informații semnificative care nu sunt observabile sau nu se bazează pe informații de piață observabile (respectiv, informații neobservabile).

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>31 martie 2019</b>				
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	30.579	<b>30.579</b>
Contracte swap pe rata dobânzii	-	-	8	<b>8</b>
Instrumente derivate încorporate	-	-	30.469	<b>30.469</b>
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	-	-
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	<b>61.056</b>	<b>61.056</b>

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>31 decembrie 2018</b>				
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	32.058	<b>32.058</b>
Contracte swap pe rata dobânzii	-	-	120	<b>120</b>
Instrumente derivate încorporate	-	-	31.115	<b>31.115</b>
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	2.052	<b>2.052</b>
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	(1.106)	<b>(1.106)</b>
<b>Total</b>	-	-	<b>64.239</b>	<b>64.239</b>

#### 15. ANGAJAMENTE GENERALE ȘI CONTINGENTE

##### (a) Angajamente contractuale

Angajamentele sunt prezentate decontate, folosind o rată a dobânzii de 3M LIBOR + 6,2% p.a., 3M EURIBOR + 6,2% p.a. sau 3M ROBOR + 6,2% p.a.

Grupul deține în leasing operațional mai multe tipuri principale de active:

- stâlpi pentru sprijinirea rețelei în România și Ungaria în mai multe zone rurale pentru cercul principal de fibră optică românesc și unghuresc, cât și stâlpi/teren pentru rețeaua mobilă în România și Ungaria;
- stâlpi pentru sprijinirea rețelei din România în mai multe zone urbane pentru „fibre până la rețelele de bloc”;
- capacități pentru linii de fibră optică în Ungaria;
- spații comerciale pentru puncte de colectare a numerarului în România și Ungaria;
- facilități de birouri în România, Ungaria, Spania, Italia.

**15. ANGAJAMENTE GENERALE ȘI CONTINGENTE (continuare)**

La 31 martie 2019, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost în sumă de aproximativ 66.468 EUR (31 decembrie 2018: 82.325 EUR) și contractele de operare în valoare de aproximativ 125.208 EUR (31 decembrie 2018: 199.022EUR), inclusiv leasing operațional.

**(b) Scrisori de garanție**

La 31 martie 2019, erau emise scrisori bancare de garanție și scrisori de credit în valoare de 16.333 EUR în principal în favoarea furnizorilor de conținut și satelit și pentru participarea la licitații (31 decembrie 2018: 19.639 EUR).

Societatea a încheiat contracte de garanție în numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garanție. La 31 martie 2019 erau emise scrisori de garanție în valoare de 719 EUR (31 decembrie 2018: 719 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipotecă mobilă asupra conturilor de garanție în numerar.

**Incertitudinile asociate sistemului fiscal și juridic**

Cadrele fiscale din România și din alte state din Europa de est și Centrală fac obiectul modificărilor frecvente (unele dintre acestea fiind datorate calității de membru UE, altele politicilor fiscale naționale) și sunt deseori interpretate diferit, fapt ce poate fi aplicat retroactiv.

Mai mult decât atât, guvernele din România și din alte state din Europa de Est și Centrală lucrează prin intermediul mai multor agenții autorizate să desfășoare audituri asupra societăților care operează în aceste state. Aceste audituri nu acoperă doar aspecte fiscale, ci și aspecte juridice și de reglementare care sunt de interes pentru aceste agenții.

Legislația fiscală olandeză, românească și a altor state din Europa de Est și Centrală include reguli detaliate cu privire la prețurile de transfer dintre părțile afiliate și include metode specifice de determinare a prețurilor de transfer între părți afiliate, în condiții obiective de piață. S-au introdus cerințe privind documentația pentru prețurile de transfer astfel încât contribuabilii care efectuează tranzacțiile cu părțile afiliate să fie nevoiți să întocmească un dosar al prețurilor de transfer care trebuie prezentat autorităților fiscale la cerere.

Societatea și sucursalele sale au încheiat diverse tranzacții în cadrul Grupului, precum și alte tranzacții cu părți afiliate. Ținând cont de acest lucru, dacă nu se poate dovedi respectarea principiului privind condițiile obiective de piață, un viitor control fiscal poate contesta valorile tranzacțiilor între părțile afiliate și ajusta rezultatul fiscal al Societății și/sau al sucursalelor sale cu venituri impozabile/cheltuieli nedeductibile suplimentare (de ex. poate estima datorii suplimentare privind impozitul pe profit și penalitățile aferente).

Conducerea Grupului consideră că și-a achitat sau s-au constituit provizioane pentru toate impozitele, penalitățile și dobânzile aplicabile, la nivelul Societății și al filialelor.

**Proceduri legale**

În cursul exercițiului, Grupul a fost implicat în mai multe proceduri în instanță (atât în calitate de reclamant, cât și de pârât) rezultate din cursul obișnuit al activității. În opinia conducerii, nu există în prezent proceduri legale sau alte pretenții nesoluționate care ar putea avea un efect semnificativ asupra rezultatului operațiunilor sau a poziției financiare a Grupului. În mod specific, pentru litigiile descrise mai jos, Grupul nu a recunoscut provizioane (decât în cazuri și în sume limitate), deoarece conducerea a evaluat că rezultatul acestor litigii nu va avea un efect semnificativ asupra ieșirilor de numerar ale Grupului.

**15. ANGAJAMENTE GENERALE ȘI CONTINGENTE (continuare)****Litigiile cu Intact Media Group, ce au fost stinse în baza unui Contract de Tranzacție**

Începând cu martie 2011, Grupul a fost implicat în numeroase proceduri legale împotriva Intact Media Group, important grup de mass-media românesc. 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, cu excepția următoarelor (în fiecare caz a fost formulată o cerere în acest sens și fiecare urmează să fie finalizat în mod formal):

- Un litigiu în care Antena Group contestă decizia Consiliului Concurenței de respingere a plângerii privind abuzul de poziție dominant în relație cu postul lor GSPTV (pretențiile Antena Group au fost respinse de către prima instanță și termenul de judecată final a fost fixat de către instanța de recurs la data de 26 septembrie 2019); și
- Un litigiu în care noi pretindem daune de la Antena Group pentru încălcarea anumitor contracte, în care Antena Group a formulat anumite cereri reconvenționale (din surse publice rezultă că termenul de judecată a fost fixat de instanța de recurs la data de 11 iunie 2019).

**Litigiul inițiat de Centrul Național al Cinematografiei**

Pe 4 noiembrie 2016 Centrul Național al Cinematografiei a inițiat în fața Tribunalului București o acțiune de drept comun prin care solicită plata unei sume în valoare aproximativă de 1.200 EUR, inclusiv principal și accesorii ca remunerație datorată potrivit legii reclamantului. În martie 2019, Curtea de Apel București a admis parțial cererea Centrului Național al Cinematografiei încuviințând pretenții în cuantum de 3,9 milioane lei (prin menținerea soluției primei instanțe). Deși executorie, decizia nu este finală și am formulat recurs împotriva acesteia.

Societatea consideră ca mare parte din sumele solicitate de Centrul National al Cinematografiei sunt nefondate și abuzive și va continua să susțină ca sumele corecte de plată sunt semnificativ mai mici.

**Litigiul cu Electrica Distribuție Transilvania Nord în privința unui contract de concesiune dintre RCS&RDS și municipalitatea Oradea**

În 2015, Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A. (distribuitorul concesionar de energie electrică din nord-vestul României) a contestat în instanță contractul de concesiune pe care l-am încheiat cu municipalitatea Oradea pentru folosirea unui teren pentru dezvoltarea unui canal de cabluri subterane, susținând ca licitația prin care am obținut contractul de concesiune a fost desfășurată necorespunzător. În plus, Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A. susține că acest canal de cabluri are scopul de a include și cabluri de electricitate, ceea ce ar încălca presupusul său drept exclusiv de a distribui energie electrică în zona respectivă.

În baza cererii noastre, procesul a fost suspendat până la soluționarea definitivă a unui litigiu separat în care două companii din Grup contestă validitatea acestor presupuse drepturi de exclusivitate a distribuitorilor concesionari de energie electrică (în această cauză, instanța de fond a respins cererea societăților din Grup). În cazul în care decizia definitivă a instanței nu ne este favorabilă, aceasta ar putea conduce la pierderea parțială a investiției noastre în canalul de cabluri subterane.

**15. ANGAJAMENTE GENERALE ȘI CONTINGENTE (continuare)****Cerere depusă de anumiți cetățeni SUA împotriva Societății, RCS&RDS, RCS Management S.A., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft și a filialei acesteia din urma denumită i-TV Digitális Távközlési Zrt.**

Pe data de 2 mai 2017, câțiva cetățeni americani (William Hawkins, Eric Keller, Kristof Gabor, Justin Panchley, and Thomas Zato) (colectiv denumiți “Reclamanții”) au depus în fața United States District Court for the Eastern District of Virginia – Alexandria Division (“Instanță SUA”) o cerere de executare a unei hotărâri în lipsă (“Cererea”) care a fost emisă în favoarea Reclamanților de către Instanța SUA în Acțiunea Civilă No. 1:05-cv-1256 (LMB/TRJ) în februarie 2007 (“Hotărârea în Lipsă”) împotriva lui Laszlo Borsy, Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, și DMCC Kommunikacios Rt. (denumită acum i-TV Digitális Távközlési Zrt.) (“Pârâții”), în solidar și indivizibil. În plus, Cererea urmărește extinderea executării Hotărârii în Lipsă și asupra următoarelor entități care nu au fost parte la judecata inițială și nu sunt menționate în Hotărârea în Lipsă: i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A., și Societatea.

Hotărârea în Lipsă a cărei executare este urmarită în fața Instanței SUA le-a acordat Reclamanților aproximativ 1,8 milioane \$ ca daune rezultând din pretinse datorii neonorate care par să fi fost cauzate de Laszlo Borsy și de o serie de entități în legătură cu acesta. De asemenea, s-a ordonat să se distribuie Reclamanților în total 56,14% din capitalul social al Pârâților Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, and DMCC Kommunikacios Rt. În final, Pârâților Laszlo Borsy, Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, and DMCC Kommunikacios Rt. li s-a interzis să dispună sau să înstrăineze orice active ale pârâților inițiali sau să se angajeze în orice tranzacții corporative fără consimțământul Reclamanților.

Cererea pretinde că i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. și societățile independente aflate deasupra acestora, și anume RCS&RDS, Societatea și RCS Management S.A. au încălcat Hotărârea în Lipsă, la care aceste societăți nu au fost parte, atunci când, acum zece ani, DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. a dobândit participație 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 Hotărârii în Lipsă din 2007, Reclamanții nu au introdus nicio cerere de chemare în judecată împotriva i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. sau a Societății. Pe toată această perioadă, Reclamanții nu au încercat să execute Hotărârea în Lipsă împotriva i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. sau a Societății în Ungaria sau în orice altă jurisdicție străină. De asemenea, nu au încercat să execute Hotărârea în Lipsă împotriva oricăruia dintre Pârâți în jurisdicțiile de origine ale Pârâților.

Consideraăm Cererea, care solicită plata de către Pârâți, i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. și de la Societate, în solidar și indivizibil, a sumei de 1,8 milioane \$, plus dobânda, precum și alte compensații, despăgubiri, onorarii și cheltuieli, drept șicanatorie având în vedere numeroase aspecte de drept și de fapt. Aceste motive includ, dar nu se limitează la, lipsa de orice probă efectivă a vreunei fraude din partea oricăreia dintre i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. sau a Societății, pasivitatea Reclamanților pentru o perioadă mai mare de zece ani, lipsa de competență a Instanței 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. și Societatea, cât și faptul ca Cererea, în cazul în care ar fi admisă, ar fi contrară dispozițiilor legale de ordine publică din oricare dintre jurisdicțiile în care operează i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. și Societatea.

Pe data de 8 februarie 2018, Instanța SUA a admis cererea de anulare formulată de Pârâte și a încetat întreg procesul pe motiv de lipsă de competență materială a Instanței SUA. Decizia Instanței SUA a anulat și toate actele procesuale efectuate anterior în cadrul litigiului („**Decizia Instanței SUA**”). Reclamanții au formulat apel împotriva Deciziei Instanței SUA la the *United States Court of Appeals for the Fourth Circuit* (– “**Instanța de Apel**”). Pârâții au formulat și un apel incident condițional ce urmează a fi judecat de Instanța de Apel în cazul în care hotărâște să admită apelul Reclamanților. Instanța de Apel a stabilit un calendar pentru judecată, pe care părțile l-au urmat prin comunicarea propriilor argumente în formă scrisă, fază care s-a încheiat. Audierile în caz au fost loc la sfârșitul lunii ianuarie 2019. Se așteptă ca Instanța de Apel sa emită o decizie în următoarele luni.

În cazul în care Instanța de Apel va încuviința apelul formulat de Reclamanți, în tot sau în parte, și va respinge, în tot sau în parte, apelul incident formulat de Pârâți, cauza se va întoarce la Instanța SUA pentru judecata pe fond.

**15. ANGAJAMENTE GENERALE ȘI CONTINGENTE (continuare)**

Considerăm, în plus, că orice hotărâre emisă de Instanță SUA împotriva i-TV Digitalis Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, S.A., RCS Management S.A. sau a Societății nu va putea fi executată, deoarece aceasta ar trebui să fie mai întâi recunoscută în jurisdicțiile relevante în care aceste companii activează, exigențele legale privind recunoașterea impunând ca această hotărâre să fie în conformitate cu normele de ordine publică aplicabile în jurisdicțiile respective.

**Acțiune penală a Direcției Naționale Anticorupție**

În 2009, RCS&RDS a încheiat un contract de asociere în participațiune cu Bodu S.R.L. („Asocierea”) având ca obiect un ansamblu de săli pentru organizarea de evenimente în București. Acest ansamblu se bucură de o bună localizare în oraș și este relativ aproape de sediul nostru principal. La momentul încheierii Asocierii, am anticipat că această proprietate ar fi fost foarte utilă pentru găzduirea unor operațiuni de radiodifuziune și, posibil, alte activități, dorința fiind de a achiziționa proprietatea de la Bodu S.R.L. Totuși, Bodu S.R.L. a agreeat doar intrarea în cadrul unei asocieri cu privire la care a previzionat că va genera o bună profitabilitate, RCS&RDS exprimându-și în bună credință acordul în acest sens. La momentul la care RCS&RDS a intrat în cadrul Asocierii, Bodu S.R.L. a fost deținută de domnul Bogdan Dragomir, fiul domnului Dumitru Dragomir, care a ocupat funcția de Președinte al Ligii Profesioniste de Fotbal („LPF”).

În 2013, anumite persoane din cadrul Antena Group (cu care, la acel moment, am fost implicați în multiple litigii) l-au șantajat pe domnul Bendei Ioan (care, la acel moment, deținea calitatea de membru în cadrul consiliului de Administrație al RCS&RDS și administrator al Integrasoft S.R.L. – a se vedea mai jos), amenințându-l totodată că îl vor reclama pe dânsul, individual, și societatea RCS&RDS la organele penale. Aceștia au pretins că investiția RCS&RDS în cadrul Asocierii a reprezentat o formă extinsă de dare de mită către domnul Dumitru Dragomir în schimbul unei pretinse asistențe în acordarea drepturilor media privind competițiile de fotbal administrate de LPF și al unor modificări ulterioare cu privire la termenii privind plata față de cei stabiliți prin licitația din 2008. Domnul Ioan Bendei a reclamat actele de șantaj la organele penale, fapt ce a rezultat în condamnarea la pedeapsa cu închisoarea a directorului general al Antena Group pentru șantaj. Totuși, cu privire la acuzațiile aduse de Antena Group împotriva domnului Bendei Ioan, Agenția Națională Anticorupție („DNA”) a declanșat o investigație.

În 2015, Asocierea 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 Asociere, 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.

Așa-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 participațiune din 2009 dintre RCS&RDS și BODU



**15. ANGAJAMENTE GENERALE ȘI CONTINGENTE (continuare)**

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 spălare de bani și de complicitate la spălare de bani sunt pretinse a fi realizate prin încheierea de către RCS&RDS a contractului prin care s-a achiziționat ansamblul de sali 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 spălare de bani, aplicând societății RCS&RDS o amendă penală de 1.250.000 lei. Hotărârea Tribunalului București a dispus și confiscarea de la RCS&RDS a sumei de 3.100 EUR plus 655.124 lei 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 spălare de bani și i-a fost aplicată o amendă penală de 700.000 lei. Dl. Bendei Ioan a fost condamnat la pedeapsă cu închisoarea de 4 ani cu executare pentru infracțiunea de complicitate la spălare 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 spălare de bani, dl. Bădiță Florin Bogdan (administrator al Bodu S.R.L.) a fost condamnat la pedeapsă cu închisoarea de 4 ani cu executare în legătură cu infracțiunile de complicitate la luare de mită și spălare de bani, societatea Bodu S.R.L. a fost condamnată în legătură cu infracțiunile de complicitate la luare de mită și spălare 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 participațiune 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.

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 despăgubire depusă împotriva RCS&RDS cu privire la anumite aspecte în legătură cu vânzarea de către RCS&RDS a filialei din Republica Cehă 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 despăgubire 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 participație în filiala pe care o deținea în Republica Cehă („Societatea Vândută”). Ca o garanție atașată 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 legătură 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 deținător, Societatea Vândută a suferit o serie de schimbări societare (inclusiv diverse fizii 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 accepțiunea RCS&RDS, schimbările ce au avut loc după vânzare au viciat în mod grav obligația de despăgubire acordate 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

**15. ANGAJAMENTE GENERALE ȘI CONTINGENTE (continuare)**

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 ceh), 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 neintemeiate 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 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. Aceasta a fost stabilită pentru data de 23 mai 2019. După această dată, se așteaptă ca părțile să depună concluziile scrise finale și, în următoarele luni după acest moment, se așteaptă ca Tribunalul Arbitral să emită hotărârea arbitrală în cauză.

**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 pretinsă încălcare a legislației concurenței, care s-a finalizat în 2015. Din cunoștințele noastre, nu există alte investigații în curs declanșate împotriva RCS&RDS.

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, că 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 urmează să se stingă în baza Contractului de Tranzacție încheiat cu Antena Group.

**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.

**15. ANGAJAMENTE GENERALE ȘI CONTINGENTE (continuare)**

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 (90,000,000 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 Exceptare**”). Drept urmare, în baza Deciziei de Exceptare, 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. Procedura de judecată este în curs. O hotărâre se așteaptă să fie adoptată în data de 4 iunie 2019.

În paralel, vom continua să cooperăm pe deplin și cu bună credință cu GVH în cadrul Noii Proceduri în scopul de a asigura cât mai curând posibil emiterea unei noi decizii de re aprobare a Tranzacției.

**16. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Adunarea Generală a Acționarilor din 30 Aprilie 2019 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0.50 RON pe acțiune pentru anul 2018.

Pentru detalii ulterioare legate de litigiile în care Grupul este parte (în calitate de pârât și reclamant) la 31 martie 2019 a se vedea Nota 15.

## DIGI COMMUNICATIONS

### Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditare) pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

#### 17. EBITDA

În industria telecomunicațiilor, reperul pentru evaluarea profitabilității este EBITDA (câștiguri înainte de dobânzi, impozitare, depreciere și amortizare). EBITDA este un mod de evaluare contabil non-IFRS.

În scopul prezentării în aceste note, EBITDA se calculează prin adăugarea la profitul/(pierderea) din exploatare a costurilor cu deprecierea, amortizarea și pierderile de valoare ale activelor. Indicatorul nostru EBITDA ajustată este EBITDA ajustată pentru efectul elementelor nerecurente și unice, precum și rezultatele (nerealizate) la prețul pieței din evaluarea la valoarea justă a contractelor de furnizare a energiei.

	3 luni încheiate la 31 martie 2019	3 luni încheiate la 31 martie 2018
<b>Venituri</b>	<b>281.179</b>	<b>232.792</b>
Profit din exploatare	15.224	31.583
Depreciere, amortizare și pierderi de valoare	73.312	47.145
<b>EBITDA</b>	<b>88.536</b>	<b>78.728</b>
Alte venituri	-	(4.257)
Alte cheltuieli	2.188	3.020
<b>EBITDA ajustată</b>	<b>90.724</b>	<b>77.491</b>
EBITDA ajustată (% din venituri)	32,27%	33,29%

Începând cu 1 ianuarie 2019 Societatea a adoptat IFRS 16. Impactul adoptării standardului IFRS 16 asupra EBITDA a fost de 11.439 EUR.

Pentru o detaliere a deprecierii, amortizării și pierderilor de valoare, a se vedea Notele 4, 5(a) și 5(b).

Pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și, respectiv, 31 martie 2018, EBITDA a fost ajustată pentru a exclude Alte Venituri și Alte Cheltuieli.

Poziția de “Alte cheltuieli” include: (i) 256 EUR reprezentând cheltuielile acumulate pentru perioada referitoare la acțiuni din 2017 și 2018 care se așteaptă a fi evenimente unice (pentru detalii, consultați Nota 13); (ii) 932 EUR impact provenit din derecunoaștere evaluării la valoare justă a contractelor de tranzacționare de energie .

**DIGI COMMUNICATIONS**

Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)  
pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019

(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

---

**18. INDICATORI FINANCIARI**

<b>Indicator financiar</b>	<b>Valoare la 31 martie 2019</b>
<b>Indicatorul lichidității curente</b>	0,37
Active curente/Datorii curente	
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	642%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	87%
<b>Viteza de rotație a debitelor-clienți</b>	35,83
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	
<b>Viteza de rotație a activelor</b>	0,7
(Cifra de afaceri/Active imobilizate).	

**Serghei Bulgac**  
Director General,

---

**Valentin Popoviciu**  
Administrator Executiv,

---