

A nighttime aerial photograph of a city, likely Bucharest, featuring a prominent highway interchange with light trails from traffic. The city lights are visible in the background. Overlaid on the image are several glowing, white, curved lines that suggest a network or signal paths.

DIGI
communications n.v.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 1

Pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2021

DIGI COMMUNICATIONS N.V. (“Digi”)



(„Societatea”)

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

RAPORTUL FINANCIAR („RAPORTUL”) Pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2021⁽¹⁾

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

Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada încheiata la 31 Martie 2021 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditare în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”.

Cuprins

Informații semnificative	4
Declarații de avertizare privind declarațiile prospective	5
Date privind activitățile și piața.....	5
Masuri financiare non-GAAP	6
Rotunjire.....	6
Prezentarea și analiza de către conducere privind situația financiară și rezultatele activității	7
Prezentare generală	8
Evenimente ulterioare	8
Rezultatele istorice ale activității.....	12
Situatuii Financiare Interimare Consolidate Simplificate.....	19

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

Anumite declarații din acest Raport nu sunt fapte istorice ci fapte prospective. Din când în când putem face declarații prospective scrise sau verbale în rapoartele către investitori și alte comunicări. În plus, acest raport include informații prospective care pot fi extrase din surse externe. Declarațiile prospective includ declarații privind planurile, așteptările, proiecțiile, obiectivele, scopurile, strategiile, evenimentele viitoare, veniturile operationale viitoare sau performanța, cheltuielile de capital, nevoile de finanțare, planurile sau intențiile legate de achiziții, avantajele competitive și slăbiciunile noastre, strategia noastră de afaceri și tendințele pe care le anticipăm în industriile și mediile politice și legale în care ne desfășurăm activitatea și alte informații care nu sunt informații istorice.

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

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

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

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

Date privind activitățile și piața

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

Mai clar:

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

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

Noi utilizăm termenul venituri medii pe unitate („ARPU”) pentru a face referire la venitul mediu per RGU în cadrul unui segment geografic sau la nivelul întregului Grup, pentru o anumită perioadă împărțind veniturile totale 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. EBITDA, EBITDA ajustată sau marja EBITDA ajustată conform definiției noastre nu poate fi comparabilă cu măsurile similare prezentate de alte societăți și etichetate cu "EBITDA", "EBITDA ajustată" sau "Marja EBITDA ajustată". Considerăm că EBITDA și EBITDA Ajustată sunt instrumente analitice folositoare pentru prezentarea într-o manieră normalizată a fluxurilor de numerar, care nu ia în calcul fluctuațiile temporare în capitalul operațional, inclusiv datorită fluctuațiilor activelor aflate în inventar și de momentul de efectuare sau primire a plăților. Întrucât profitul operațional și fluxurile de numerar înregistrate în mod efectiv pentru o anumită perioadă de timp pot devia în mod semnificativ de la acest indicator normalizat, vă îndemnăm să aveți în vedere aceste cifre pentru orice perioadă împreună cu informațiile privind fluxurile de capital rezultate din activități și alte informații privind fluxurile de capital și profitul nostru operațional. Nu ar trebui să considerați EBITDA sau EBITDA Ajustată drept un substitut al profitului operațional sau al fluxurilor de numerar din activități operaționale.

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

Rotunjire

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

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



339 970
56 969
817
58
6

373 967
804 029
1 296 731
1 859 317
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 2021.

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 unul dintre liderii la nivel european în furnizarea de soluții de telecomunicații orientate geografic, conform numărului de RGU-uri (Surse: Raportările Grupului și ale companiilor active în același domeniu). Suntem un important furnizor de servicii de telecomunicații din România și Ungaria, cu operațiuni semnificative în Spania și cu prezență în Italia.

- România. Ofertele noastre în România includ servicii de televiziune prin cablu, internet fix și date fixe, servicii de telefonie mobilă, telefonie fixă și televiziune DTH.
- Ungaria. Oferim în Ungaria servicii de televiziune prin cablu, internet fix și date fixe, telefonie fixă și mobilă și televiziune DTH.
- Spania. Furnizăm servicii de telecomunicații mobile în calitate de MVNO prin rețeaua mobilă Telefónica, în principal comunităților mari de români din Spania. Furnizăm și servicii de internet fix și date fixe și telefonie fixă, atât prin intermediul rețelei fixe Telefónica, cât și prin propria noastră rețea GPON FTTH.
- Italia. Furnizăm servicii de telecomunicații mobile în calitate de MVNO prin rețeaua mobilă a Vodafone, în principal comunităților mari de români din Italia.

Pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, am avut venituri de 340,2 milioane EUR, profit net de 14,1 milioane EUR și EBITDA ajustată de 122,5 milioane EUR.

Evenimente ulterioare

La data de 29 martie 2021, RCS & RDS și 4iG Plc. (4 iG Plc.), unul dintre operatorii de top de pe piața de IT și telecomunicații din Ungaria, au încheiat un acord preliminar și neobligatoriu pentru achiziția DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (Digi Ungaria) și a filialelor Invitel Ltd. și I TV Ltd. În baza înțelegerii partilor, 4iG ar urma să achiziționeze integral participatia RCS & RDS în operatorul de top de pe piața de telecomunicații din Ungaria. Achiziția ar urma să fie finalizată până în luna septembrie a anului 2021, după ce se va încheia procesul de due-diligence pentru Digi Ungaria și filialele sale, se va semna contractul de vânzare-cumpărare, pe baza acordului autorității de concurență.

Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 31 martie 2021, 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 Spania au generat aproximativ 61% și, respectiv, 23% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2021, principalele noastre valute funcționale sunt Leul românesc și EUR.

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 2021, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 1,7%, iar forintul maghiar s-a depreciat cu aproximativ 6,5%.

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 EUO în moneda relevantă	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la	
	2020	31 martie, 2021
Leu românesc (RON)⁽¹⁾		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,83	4,93
Cursul mediu de schimb	4,80	4,88
Forint maghiar (HUF)⁽²⁾		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	359,09	363,7
Cursul mediu de schimb	339,01	360,9
Dolar American (USD)⁽¹⁾		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	1,10	1,17
Cursul mediu de schimb	1,10	1,21

(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 2021, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net de 11,7 milioane EUR, comparabil cu pierderea din diferențe de curs valutar net de 24,6 milioane EUR din perioada de 3 luni încheiată la 31 martie, 2020.

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) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic pentru perioada încheiată la 31 martie 2020 și 2021:

	Pentru perioada încheiată la 31 martie		Variatie %
RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	2020	2021	
Romania			
RGU			
Pay TV ⁽¹⁾	4.213	4.870	15,6%
Internet fix și date ⁽²⁾	2.875	3.440	19,7%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	3.476	3.796	9,2%
Telefonie fixă ⁽²⁾	1.070	1.027	(4,0%)
ARPU⁽⁴⁾	4,9	4,8	(2,0%)
Ungaria			
RGU			
Pay TV ⁽¹⁾	944	928	(1,7%)
Internet fix și date	749	748	(0,1%)
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	122	165	35,2%
Telefonie fixă	672	639	(4,9%)
ARPU⁽⁴⁾	6,2	5,8	(6,5%)
Spania			
RGU			
Internet fix și date	113	249	120,4%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	2.019	2.496	23,6%
Telefonie fixă	44	86	95,5%
ARPU⁽⁴⁾	9,9	9,5	(4,0%)
Altele⁽⁵⁾			
RGU			
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	238	268	12,6%
ARPU⁽⁴⁾	8,3	7,1	(14,5%)

(1) Include RGU pentru servicii de televiziune prin cablu și DTH

(2) Include RGU rezidențiali și business

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

(4) ARPU se calculează pentru o anumită perioadă împărțind veniturile totale ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectivă la RGUs respectivului segment geografic sau ale Grupului.

(5) Include Italia.

Rezultatele istorice ale activității

Rezultatele activității pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 și 2021

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie	
	2020	2021
	(milioane EUR)	
Venituri		
România	193,2	209,6
Ungaria	52,3	48,1
Spania	62,6	77,9
Altele	6,1	5,6
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,0)	(1,0)
Total venituri	313,2	340,2
Alte venituri	1,6	(0,3)
Cheltuieli din activități operaționale		
România	(101,8)	(107,6)
Ungaria	(40,9)	(39,3)
Spania	(50,3)	(65,9)
Altele	(6,6)	(5,9)
Eliminarea veniturilor între segmente	1,0	1,0
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(79,4)	(89,9)
Total cheltuieli din activități operaționale	(277,9)	(307,6)
Profit din activități operaționale	37,0	32,3
Venituri financiare	0,1	0,3
Cheltuieli financiare	(98,3)	(26,2)
Costuri financiare nete	(98,1)	(25,9)
Profit/ (pierdere) înainte de impozitare	(61,2)	6,3
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit	5,2	7,7
Profit/ (pierdere) pentru perioadă	(56,0)	14,1

Venituri

Venitul nostru (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 a fost de 340,2 milioane EUR, față de 313,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020, o creștere de 8,6%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 și 2021:

La și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie			
	2020	2021	Modificare%
(milioane Euro)			
Segment geografic			
România	192,4	208,8	8,5%
Ungaria	52,3	48,1	(8,0%)
Spania	62,5	77,8	24,5%
Altele ⁽¹⁾	6,0	5,5	(8,3%)
Total	313,2	340,2	8,6%
Categorie			
Servicii fixe ⁽²⁾	173,1	189,5	9,5%
Servicii mobile	111,5	124,7	11,9%
Altele	28,6	26,0	(9,1%)
Total	313,2	340,2	8,6%

(1) Include venituri din activitățile din Italia.

(2) Include venituri din operațiunile DTH.

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021 au fost de 208,8 milioane EUR, prin comparație cu 192,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020, o creștere de 8,5%.

Creșterea veniturilor din România a fost determinată de creșterea numărului de RGU pentru servicii de televiziune prin cablu și internet și date fixe în principal prin creștere organică, ca și ca urmare a intrării în vigoare a Contractelor de transmitere către RCS & RDS a dreptului de a opera rețelele de comunicații electronice aparținând companiilor din Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A. și ATTP Telecommunications S.R.L („Cedentii”) în 2020. În baza Contractelor, RCS&RDS operează rețelele Cedentilor și furnizează servicii de comunicații către clienți, în schimbul unor plăți. ARPU în România a fost impactat de deprecierea cursului de schimb în perioada (RON/EUR cursul de schimb a crescut cu 1,7% în Q1 2021 față de Q1 2020), ca și de mixul de pachete.

Numărul de RGU din serviciile de Pay TV a crescut de la aproximativ 4.213 mii la 31 martie 2020, la aproximativ 4.870 mii la 31 martie 2021, o creștere de aproximativ 15,6%, iar numărul RGU abonați la serviciile de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 2,875 mii la 31 Martie 2020, la aproximativ 3,440 mii la 31 martie 2021, o creștere de aproximativ 19,7%. Creșterea a fost atât organică, datorată în principal investițiilor în extinderea rețelei noastre fixe de fibră optică și pachetelor de internet și date fixe tot mai atractive, ca și prin achiziții.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la aproximativ 3.476 mii, la data de 31 martie 2020, la aproximativ 3.796 mii RGU la data de 31 martie 2021, o creștere de aproximativ 9,2%.

Alte venituri includ, în principal, venituri rezultate din vânzarea echipamentelor și venituri din publicitate. Vânzarea echipamentelor include în principal vânzarea de telefoane mobile și a altor echipamente.

Numărul RGU abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut de la 1,070 mii la data de 31 martie 2020 la aproximativ 1,027 mii la data de 31 decembrie 2021, o scădere de aproximativ 4,0%, ca urmare a tendinței generale de a migra de la telefonie fixă la serviciile de telecomunicații mobile.

Veniturile din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată în data de 31 martie 2021 au fost de 48,1 milioane EUR, comparativ cu 52,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 31 martie 2020 (49,1 milioane EUR la curs de schimb valutar constant), înregistrându-se o scădere de 8,0% (scădere de 2,2% la curs de schimb valutar constant). Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR s-a depreciat cu 6,5% în Q1 2021 comparativ cu Q1 2020, impactând negativ veniturile în HUF translatate în EUR. La rata de schimb valutar constant, variația se datorează în principal pierderii naturale de clienți ai Invitel. RGU prezentați la 31 martie 2020 includ și 34 mii RGU ai Invitel care au fost vânduți prin tranzacția finalizată la 30 iunie 2020, ceea ce explică parțial variația comparativ cu perioada anterioară.

Numărul de RGU pentru servicii de Pay-TV (servicii de televiziune prin cablu și DTH) a scăzut de la aproximativ 928 mii la 31 martie 2021 la 944 de mii la 31 martie 2020. Numărul de RGU pentru internet și date fixe a scăzut de la aproximativ 749 mii la 31 martie 2020 la aproximativ 748 mii la 31 martie 2021, o scădere de aproximativ 0,1%, iar numărul de RGU pentru telefonie fixă a scăzut de la aproximativ 672 mii la 31 martie 2020 la aproximativ 639 mii la 31 martie 2021, o scădere de aproximativ 4,9%. Continuăm să investim în rețeaua de fibră optică din Ungaria.

RGU din telefonie mobilă au crescut de la 122 mii la 31 martie 2020 la 165 mii la 31 martie 2021, o creștere de 35,2%. Continuăm investițiile în rețeaua de telefonie mobilă din Ungaria.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 au fost de 77,8 milioane EUR, față de 62,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020, înregistrându-se o creștere de 24,5%. Creșterea veniturilor s-a datorat unei creșteri a numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 2.019 mii la 31 martie 2020 la aproximativ 2.496 mii la 31 martie 2021, o creștere de aproximativ 23,6%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive de servicii și date mobile. Numărul de RGU pentru servicii de internet și telefonie fixă a crescut de la aproximativ 157 mii la 31 martie 2020 la aproximativ 335 mii la 31 martie 2021, o creștere de aproximativ 113%.

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 2021 acestea au fost de 5,5 milioane EUR, față de 6,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020, înregistrându-se o scădere de 8,3%. Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile a crescut, de la aproximativ 238 mii la 31 martie 2020 la 268 mii la 31 martie 2021, o creștere de aproximativ 12,6%. ARPU a scăzut ca rezultat al preferinței clienților pentru oferte de valoare mai mică.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptând cheltuielile între segmente) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, au fost de 307,6 milioane EUR, față de 277,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020, înregistrându-se o creștere de 10,7%, respectiv

	La și pentru perioada de trei luni încheiată la	
	2020	31 martie 2021
Romania	101,5	107,4
Ungaria	40,8	39,3
Spania	49,7	65,3
Altele ⁽¹⁾	6,4	5,8
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	79,4	89,9
Total cheltuieli de exploatare	277,9	307,6

(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 2021 au fost de 107,4 milioane EUR, față de 101,5 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020, reprezentând o creștere de 5,8%.

Principala variație se datorează creșterii cheltuielilor salariale și cheltuielilor cu programele.

În general cheltuielile de exploatare sunt în concordanță cu creșterea activității.

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021 au fost de 39,3 milioane EUR, față de 40,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020 (38,4 milioane EUR la curs de schimb valutar constant), o descreștere de 3,7% (creștere de 2,4% la curs de schimb valutar constant). Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR s-a depreciat cu 6,5% în Q1 2021 comparativ cu Q1 2020, având ca rezultat o descreștere a cheltuielilor în HUF translatate în EUR.

Creșterea în valoarea constantă se datorează cheltuielilor cu salarii și preliminarilor de taxe anuale înregistrate în perioada.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 au fost de 65,3 milioane EUR, față de 49,7 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020, o creștere de 31,4%. Aceasta se datorează în principal creșterii cheltuielilor de interconectare pentru telefonie fixă și mobilă în linie cu creșterea RGU și extinderea serviciilor fixe. Cheltuielile cu salariile au crescut datorită creșterii numărului de angajați. 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 2021 au fost de 5,8 milioane EUR, față de 6,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020, o scădere de 9,4%.

Această creștere se datorează cheltuielilor preliminate (accruals) pentru programele de plată pe baza de acțiuni, care au fost mai mici comparativ cu perioada anterioară.

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 2020 și 2021.

	La si pentru prioada de trei luni încheiată la 31 martie	
	2020	2021
	(milioane EUR)	
Deprecierea imobilizărilor corporale	33,8	39,9
Amortizarea imobilizărilor necorporale	16,4	17,5
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	11,0	10,4
Deprecierea drepturilor de utilizare	14,0	18,9
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	4,1	3,3
TOTAL	79,4	89,9

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 39,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, față de 33,8 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020, o creștere de 18,0%. Creșterea cheltuielii cu deprecierea este în principal o consecință a reevaluării imobilizărilor corporale de la 31 decembrie 2020.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 17,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021, în comparație 16,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020, reprezentând o creștere de 6,7%. Această variație a fost determinată în principal de creșterea fondurilor de comerț din al doilea semestru al anului 2020 și din Q1 2021, cât și de creșterea amortizării privind costurile de achiziție a abonatilor.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 10,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, față de 11,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020, o scădere de 5,5%.

Deprecierea drepturilor de utilizare

Deprecierea drepturilor de utilizare a fost de 18,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, față de 14,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020.

Alte venituri/(alte cheltuieli)

Am înregistrat alte cheltuieli de 0,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, față de alte venituri de 1,6 milioane EUR, pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020.

Alte cheltuieli înregistrate la 31 martie 2021 se referă la programele de plată pe baza de acțiuni exercitate care se așteaptă să fie evenimente unice, non-recurente.

Alte venituri înregistrate la 31 martie 2020 se referă la programele de plată pe baza de acțiuni exercitate care se așteaptă să fie evenimente unice, non-recurente.

Profitul din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 32,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, față de 37,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020.

Cheltuielile financiare nete

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 25,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, comparativ cu 98,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020, o scădere de 73,6%.

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 am avut pierderi din diferențe de curs de 11,7 milioane EUR,

comparativ cu pierderi din diferențe de curs de 24,6 milioane în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020.

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 am înregistrat cheltuieli cu dobânda (inclusiv IFRS 16) în valoare de 10,5 milioane EUR comparativ cu 13,4 milioane EUR în perioada anterioară.

Profitul/(pierdere) înainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 6,3 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2021, față de pierdere de 61,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020.

Venit din impozitul pe profit

Venitul cu impozitul pe profit a fost de 7,7 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, comparativ cu venitul de 5,2 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020, în principal datorită variației de impozit pe profit amânat.

Profitul/ (pierdere) net pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 14,1 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2021, comparativ cu pierdere perioadei comparative în valoare de 56,0 milioane EUR pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2020.

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 2020 și 2021, 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 ,	
	2020	2021
	(milioane EUR)	
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	112,9	88,1
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant ⁽¹⁾	(30,6)	15,9
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	82,3	104,0
Dobânda plătită	(15,5)	(17,7)
Impozitul pe profit plătit	(1,5)	(1,3)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	65,3	85,0
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(83,6)	(104,4)
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	95,1	22,0
(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	76,8	2,5
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	11,0	10,6
Efectul fluctuației cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar deținute	0,0	0,0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	87,8	13,1

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 88,1 milioane EUR în perioada încheiată la 31 martie 2021 și 112,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 pentru motivele discutate la „Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor—Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 31 martie 2021 și 2020”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 31 martie	
	2020	2021
	(milioane EUR)	
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	(36,5)	(12,2)
(Creșterea)/Descreșterea stocurilor	1,0	(0,5)
Creșterea/ (descreșterea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	(5,5)	20,8
Creșterea datoriilor aferente contractelor	10,4	7,9
TOTAL	(30,6)	15,9

Surplusul de capital circulant a fost de 15,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 (comparativ cu o cerință de capital circulant de 30,6 milioane EUR pentru perioada încheiată la 31 martie 2020).

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 85,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 și 65,3 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2020. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 1,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 și de 1,5 milioane EUR în cele trei luni încheiate la data de 31 martie 2020. Dobânda plătită a fost de 17,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, comparativ cu 15,5 milioane EUR în cele trei luni încheiate la 31 martie 2020.

Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în cele trei luni încheiate la 31 martie 2020 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 104,4 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2021 și 83,6 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2020. Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 103,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 și 55,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 31 martie 2020. Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 2,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 și 27,9 milioane EUR în cele trei luni încheiate la 31 martie 2020.

Fluxurile de numerar din activitățile de investiții au fost de 22,0 milioane EUR intrări în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2021 și 95,1 milioane EUR intrări în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2020.

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE

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

Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021⁽¹⁾

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

CUPRINS

Pag

INFORMATII GENERALE.....	1
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE.....	2 - 39
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE.....	2
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A PROFITULUI SI PIERDERII.....	3-4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A FLUXULUI DE TREZORERIE.....	5
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	6 - 7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE.....	8 - 32

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare****pentru perioada de 3 luni, incheiata la 31 martie 2021****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

	Note	31 martie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.584.802	1.562.471
Drepturi de utilizare	5	261.326	242.969
Imobilizari necorporale	6	330.875	317.048
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		41.828	40.821
Investitii in entitatile asociate		621	974
Creante imobilizate		5.811	2.493
Alte active imobilizate		6.454	6.853
Creante privind impozitul pe profit amanat		665	1.000
Total active imobilizate		2.232.382	2.174.629
Active circulante			
Stocuri		20.675	20.381
Active reprezentand drepturile de difuzare	6	12.342	18.383
Creante comerciale si alte creante		95.580	88.473
Active aferente contractelor		53.658	53.274
Alte active		15.172	12.222
Active financiare derivate	17	18.834	21.578
Numerar si echivalente de numerar		13.095	10.584
Total active circulante		229.356	224.895
Total active		2.461.738	2.399.524
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
	7		
Capital social		6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Actiuni proprii		(15.557)	(15.556)
Rezerve		233.122	237.286
Rezultat reportat		207.280	192.900
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		435.061	424.846
Interese care nu controleaza		27.328	26.430
Total capitaluri proprii		462.389	451.276
PASIVE			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	8	931.187	941.451
Datorii leasing	9	173.859	163.291
Datorii privind impozitul pe profit amanat		112.371	122.801
Provizion pentru dezafectarea activelor		9.847	9.840
Alte datorii pe termen lung		28.545	35.656
Total datorii pe termen lung		1.255.809	1.273.039
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		515.268	490.905
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	8	107.645	87.191
Datorii leasing	9	79.008	63.464
Impozitul pe profit de plata		2.825	2.645
Provizioane		5.938	6.005
Datorii aferente contractelor		32.856	24.999
Total datorii curente		743.540	675.209
Total datorii		1.199.349	1.948.248
Total capitaluri proprii si datorii		2.461.738	2.399.524

Notele de la paginile 8 la 32 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 14 mai 2021.

		2021	2020
	Notes		
Venituri	11	340.192	313.184
Alte venituri	20	-	1.624
Cheltuieli de exploatare	12	(307.601)	(277.852)
Alte cheltuieli	20	(312)	-
Profit din exploatare		32.279	36.956
Venituri financiare	13	259	128
Cheltuieli de finantare	13	(26.191)	(98.256)
Costuri nete de finantare		(25.932)	(98.128)
Profit / (pierdere) inainte de impozite si taxe		6.347	(61.172)
Impozitul pe profit		7.729	5.165
Profit / (pierdere) net/(a)		14.076	(56.007)
Atribuibil(a) intereselor care nu controleaza		12.846	(53.544)
Proprietarilor		1.230	(2.463)
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere, net de impozit cu profitul</i>			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(4.959)	(6.604)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		-	2
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere</i>			
Reevaluarea instrumentelor de capital propriu masurate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		1.469	(4.456)
Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozitare		(3.490)	(11.058)
Total rezultat global al exercitiului		10.586	(67.065)
Atribuibil intereselor care nu controleaza		9.688	(64.310)
Proprietarilor		898	(2.755)

Notele de la paginile 8 la 32 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 14 mai 2021.

		Neauditat	Neauditat
	Note	Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021	Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		6.348	(61.172)
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	12	89.942	79.356
Cheltuieli cu dobanzile, net	13	10.457	13.379
Costuri financiare	12	-	13.750
Deprecierea creantelor comerciale si a altor creante		576	2.275
Plati pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		527	(1.287)
Pierderi /(castiguri) din instrumente financiare derivate		2.493	41.876
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		(20.092)	25.710
Castig din vanzarea de active		(2.183)	(968)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		88.068	112.914
Modificari in:			
Descresterea /(cresterea) creantelor comerciale si a altor active		(12.238)	(36.509)
Cresterea stocurilor		(495)	967
Cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii curente		20.808	(5.480)
(Descresterea) /cresterea veniturilor inregistrate in avans		7.857	10.380
Numerar generat din activitatile de exploatare		104.000	82.272
Dobanda platita		(17.685)	(15.477)
Impozitul pe profit platit		(1.332)	(1.511)
Numerar net din activitatile de exploatare		84.983	65.284
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(103.411)	(55.780)
Achizitii de imobilizari necorporale		(2.386)	(27.870)
Achizitii de filiale, nete de numerar si achizitii de interese care nu controlează		379	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		970	47
Numerar net folosit in activitatile de investitii		(104.448)	(83.603)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(4.841)	(1.108)
Iesire de numerar din rascumparare actiuni		-	(166)
Incasari din imprumuturi	8	27.272	873.858
Rambursari de imprumuturi	8	(9.708)	(735.599)
Costuri de finantare platite		9.249	(25.922)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		-	(15.973)
Numerar net (folosit in)/din activitatile de finantare		21.972	95.090
Cresterea /(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		2.507	76.771
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului		10.584	10.998
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		4	3
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului		13.095	87.772

Notele de la paginile 8 la 32 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 mai 2021.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditare)
pentru perioada incheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutare	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020 (auditat)	6.810	3.406	(15.556)	(43.205)	285.147	(4.669)	13	192.901	424.847	26.430	451.277
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei								12.846	12.846	1.230	14.076
Diferente de curs valutar				(4.627)					(4.627)	(332)	(4.959)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global						1.469			1.469		1.469
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾											
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)					(1.006)			1.006	-		-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(4.627)	(1.006)	1.469	-	13.852	9.688	898	10.586
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Conversia actiunilor de clasa A in actiuni de clasa B											
Achizitie de actiuni proprii (Nota 7)											
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	-	-	-	-	-	-	-	527	527	-	527
Dividende distribuite											
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	-	-	-	-	-	527	527	-	527
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Plati efectuate in timpul detinerii controlului integral											
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului											
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	-	-	-	527	527	-	527
Sold la 30 septembrie 2020 (neauditat)	6.810	3.406	(15.556)	(47.832)	284.141	(3.200)	13	207.280	435.062	27.328	462.390

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

Notele de la paginile 8 la 32 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditate)
pentru perioada incheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	6.810	3.406	(16.806)	(36.708)	24.385	(6.220)	7	188.679	163.553	6.224	169.777
Rezultat global al perioadei											
Profitul/(pierderea) exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	(53.544)	(53.544)	(2.463)	(56.007)
Diferente de curs valutar	-	-	-	(6.312)	-	-	-	-	(6.312)	(292)	(6.604)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(4.456)	-	-	(4.456)	-	(4.456)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	-	-	-	-	-	-	2	-	2	-	2
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)	-	-	-	-	(1.171)	-	-	1.171	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(6.312)	(1.171)	(4.456)	2	(52.373)	(64.310)	(2.755)	(67.065)
Tranzactii cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Achizitie de actiuni proprii (Nota 7)			(166)	-	-	-	-	-	(166)	-	(166)
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate (Nota 16)	-	-	4	-	-	-	-	(1.219)	(1.215)	(72)	(1.287)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	(162)	-	-	-	-	(1.219)	(1.381)	(72)	(1.453)
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	(162)	-	-	-	-	(1.219)	(1.381)	(72)	(1.453)
Sold la 31 martie 2020	6.810	3.406	(16.968)	(43.020)	23.214	(10.676)	9	135.087	97.862	3.397	101.259

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

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 mai 2021.

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara Interimara – IAS 34. Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor pozitiei financiare si performantelor Grupului de la ultimele situatii financiare consolidate anuale la si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020. Aceste situatii financiare interimare consolidate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete si ar trebuie sa fie citite tinand cont si de situatiile financiare consolidate intocmite de Grupul Digi pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si partea a 9-a a cartii numarul 2 a codului civil olandez.

(b) Bazele de evaluare

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

(c) Rationamente si estimari

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

In pregatirea acestei raportari financiare interimare consolidate simplificate conducerea a emis rationamente semnificative pentru procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului si sursele-cheie de estimare a incertitudinii au fost aceleasi ca cele care s-au aplicat situatiilor financiare consolidate la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020.

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

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

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

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

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

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

Moneda	2021			2020		
	ian – 1	Media exercitiului de 3 luni	mar – 31	ian – 1	Media exercitiului de 3 luni	mar – 31
RON pentru 1EUR	4,8694	4,8782	4,9251	4,7793	4,7959	4,8254
HUF pentru 1EUR	365,13	360,95	363,73	330,52	339,01	359,09
USD pentru 1EUR	1,2271	1,2056	1,1725	1,1234	1,1023	1,0956

2.2. PRINCIPIUL CONTINUITATII ACTIVITATII

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

Consultati Nota 15 b) pentru o discutie cu privire la modul in care conducerea abordeaza riscul de lichiditate.

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicile contabile aplicate de catre Grup in aceasta raportare financiara interimara consolidata simplificata sunt aceleasi cu cele aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare consolidate din exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Politicile contabile aplicate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior.

Mai multe modificari si interpretari se aplica pentru prima data incepand cu anul 2021, dar acestea nu au nici un impact in situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Modificari)

Modificarea adusa lui IFRS 3 aduce clarificarea faptului ca pentru a fi considerata o afacere, un set integrat de activitati si active trebuiesc sa includa, cel putin, un input si un proces de fond substantial care sa contribuie in mod semnificativ la crearea de output. Mai mult, clarifica faptul ca o afacere poate exista fara a include toate inputurile si procesele necesare crearii de output. Aceste modificari nu au avut impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Reforma ratei dobanzii de referinta: IFRS 7, IFRS 9 si IAS 39 (Modificari)

Modificarile publicate pentru IFRS 9 si IAS 39 Instrumente financiare: Recunoasterea si Masurarea prevad o serie de scutiri, aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobanzii de referinta. O relatie de acoperire a riscurilor este direct afectata in cazul in care reforma determina incertitudini cu privire la momentul si/sau valoarea fluxurilor de numerar bazate pe indicii de referinta ai elementului acoperit sau instrumentul de acoperire impotriva riscului. Aceste modificari nu au avut impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

IAS 1 si IAS 8: Definitia a ceea ce este considerat material (Modificari) Modificarile furnizeaza o noua definitie a materialitatii care spune ca: "informatia este materiala daca omiterea, declararea incorecta sau ascunderea ei este rezonabil a se astepta ca ar putea influenta decizii pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acestor situatii financiare, care ofera informatii de natura financiara despre o anume entitate raportanta". Aceste modificari clarifica faptul ca materialitatea va depinde de natura sau magnitudinea informatiei, fie in mod individual sau in mod combinat cu alte informatii, in contextul situatiilor financiare. O prezentare inexacta a informatiei este considerata materiala daca se poate presupune in mod rezonabil ca va influenta deciziile luate de catre utilizatorii primari. Aceste modificari nu au avut impact asupra situatiilor financiare consolidate.

Cadrul conceptual in standardele IFRS emis la 29 martie 2018

Cadrul conceptual nu este un standard in sine si niciunul dintre conceptele pe care le contine nu prevaleaza conceptele sau cerintele din vreun standard. Scopul Cadrului conceptual este acela de a sprijini Consiliul Standardelor Internationale de Contabilitate („IASB”) in stabilirea standardelor, elaborarea unor politici contabile coerente acolo unde nu exista niciun standard aplicabil in vigoare si sa acorde asistenta tuturor partilor in intelegerea si interpretarea standardelor. Cadrul conceptual revizuit include noi concepte, actualizari de definitii si criterii de recunoastere pentru active si datorii si aduce lamuriri asupra unor concepte importante deja existente. Aceste modificari nu au impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

IFRS 16 Leasing-Covid 19 Concesii legate de chirii (Modificari)

In mai 2020 IASB a modificat standardul pentru a asigura scutirea locatarilor de la aplicarea IFRS 16 oferind indrumari privind modificarea tratamentului contabil pentru concesiile privind contracte de inchiriere care rezulta ca o consecinta directa a pandemiei covid-19. Aceasta modificare nu se aplica si locatorilor. Ca un expedient practic, locatarul poate opta sa nu evalueze daca o concesie privind chiria in legatura cu covid-19 primita de la locator este o modificare a contractului de chirie. Locatarii vor aplica acest expedient practic retrospectiv, recunoscand efectul cumulative al aplicarii initiale a modificarii sub forma unei ajustari asupra soldului de deschidere a castigurilor reportate (sau asupra altei componente a capitalului propriu, dupa caz) la inceputul perioadei de raportare anuala in care este prima oara aplicata modificarea. Aceste modificari nu au impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

IAS 1: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificari)

In ianuarie 2020, Consiliul a emis o serie de modificari pentru paragrafele 69-76 ale IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare pentru a specifica cerintele necesare clasificarii datoriilor ca datorii curente sau datorii pe termen lung.

Astfel, modificarile clarifica urmatoarele:

- Ce se intelege prin dreptul de amanare a decontarii;
- La sfarsitul perioadei de raportare trebuie sa existe un drept de amanare;
- Clasificarea nu este afectata de probabilitatea ca o entitate sa isi exercite dreptul de amanare;
- Numai daca un instrument derivat incorporat intr-o datorie convertibila este el insusi un instrument de capitaluri proprii, termenii unei datorii nu ar avea impact asupra clasificarii acesteia;

Aceste modificari nu au impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

Imbunatatiri ale Standardelor international de raportare financiara – Ciclul 2018-2020 (emise in mai 2020)

Procesul anual de imbunatatire al IASB consta in realizarea de clarificari si modificari ce nu sunt urgente, dar necesare pentru IFRS. Cele ce urmeaza reprezinta un sumar al modificarilor din ciclul de imbunatatiri anuale 2018-2020, care nu au fost adoptate timpuriu de catre Grup:

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- **IFRS 1 Aplicarea pentru prima data a IFRS – Subsidiara ca entitate ce adopta prentu prima oara IFRS**
 - Modificarea permite subsidiarei ce alege sa aplice paragraful D16(a) din IFRS 1 sa cuantifice diferentele de curs cumulate utilizand sumele raportate de entitatea parinte, bazandu-se pe data tranzitiei la IFRS a parintelui. Aceasta modificare se aplica, de asemenea, si pentru asociati si entitati asociate in participatie care aleg sa aplice paragraful D16(a) din IFRS 1;
 - O entitate aplica aceasta modificare pentru perioadele de raportare anuale ce incep de la 1 ianuarie 2022. Aplicarea timpurie este permisa;
- **IFRS 9 Instrumente financiare – Comisioane in testul “10 la suta” pentru derecunoasterea datoriilor financiare**
 - Modificarea clarifica onorariile pe care o entitate le ia in considerarea atunci cand evalueaza daca conditiile unei noi datorii financiare sunt substantial diferite de conditiile datoriei financiare initiale. Aceste comisioane reprezinta doar cele platite si primite intre debitor si creditor, inclusiv taxele platite sau primite fie de debitor, fie de creditor in numele celuilalt. Nu exista nicio modificare similara pentru IAS 39;
 - O entitate aplica modificarea pentru datoriile financiare care sunt modificate sau schimbate la sau dupa inceputul perioadei anuale de raportare in care entitatea aplica pentru prima oara modificarea;
 - O entitate aplica aceasta modificare pentru perioadele de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Aplicarea timpurie este permisa;

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Trei luni incheiate la 31 martie 2021	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	208.837	48.057	77.798	5.499	-	-	340.191
Venituri intre segmente	774	-	148	69	(991)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(107.570)	(39.270)	(65.893)	(5.918)	991	-	(217.660)
EBITDA ajustata	102.041	8.787	12.053	(350)	-	-	122.531
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(89.942)	(89.942)
Alte cheltuieli (Nota 20)	(312)	-	-	-	-	-	(312)
Profit din exploatare							32.277
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	68.694	20.983	39.851	3.100	-	-	132.628
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.593.135	415.460	164.286	4.124	-	-	2.177.005
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	15.363	-	-	41.828	-	-	57.191

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 11.

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Trei luni incheiate la 31 martie 2020	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	192.451	52.303	62.453	5.977	-	-	313.184
Venituri intre segmente	763	-	166	120	(1.049)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(101.805)	(40.851)	(50.262)	(6.627)	1.049	-	(198.496)
EBITDA ajustata	91.409	11.452	12.357	(530)	-	-	114.688
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(79.356)	(79.356)
Alte venituri (Nota 20)	1.624	-	-	-	-	-	1.624
Profit din exploatare							36.956
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	55.081	16.646	20.209	3.356	-	-	95.292
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.162.553	391.693	81.302	2.513	-	-	1.638.060
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	972	-	-	35.137	-	-	36.109

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 11.

4. IMOBILIZARI CORPORALE (PPE)

Achizitii si vanzari

Pe parcursul perioadei financiare de 3 luni incheiate la 31 martie 2021, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 78.588 EUR (31 martie 2020: 61.197 EUR).

Achizitiile au vizat in special retele de 48.080 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2020: 35.590 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 19.197 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2020: 6.857 EUR) si echipament si dispozitive in valoare de 9.583 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2020: 16.553 EUR).

5. DREPTURI DE UTILIZARE

Incepand cu 1 ianuarie 2019 a fost adoptat IFRS 16.

Grupul are incheiate contracte de leasing pentru terenuri, spatii comerciale, retele de cablu, autovehicule, echipamente, etc. utilizate pentru activitatile desfasurate. Activele din drepturi de utilizare sunt contabilizate la cost.

Miscarea neta (aditii, iesiri si efectul translatarei in moneda de prezentare) din perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021 au fost in valoare de 18.357 EUR.

6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE

a) Imobilizari necorporale

Achizitii

Pe parcursul perioadei incheiate la 31 Martie 2021, Grupul a achizitionat imobilizari necorporale la un cost de 33.716 EUR (31 martie 2020: 21.797 EUR).

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 8.530 EUR (31 martie 2020: EUR 10.480);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 12.316 EUR (31 martie 2020: 1.573 EUR);

Principala aditie din perioada curenta se refera la Contractele de transmitere catre RCS & RDS a dreptului de a opera retelele de comunicatii electronice apartinand companiilor din Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A. si ATTP Telecommunications S.R.L („Cedentii”). La data de 24 iulie 2020 Consiliul Concurentei a emis a autorizat operatiunea de concentrare economica realizata prin dobandirea controlului unic de catre RCS&RDS asupra anumitor active, conform contractelor incheiate la data de 28 noiembrie 2019 intre RCS & RDS si Cedenti.

In baza contractelor, RCS&RDS opereaza retelele Cedentilor si furnizeaza servicii de comunicatii catre clienti, in schimbul platilor realizate de catre RCS&RDS Cedentilor. Contractele sunt incheiate pentru o durata initiala de 3 ani, care poate fi prelungita la optiunea oricareia dintre parti pentru un nou termen de 3 ani. La sfarsitul perioadei contractuale, exista optiunea de vanzare-cumparare pentru Cedenti de a vinde si pentru RCS & RDS de a cumpara activele respective, aplicand acelasi mecanism de stabilire a pretului, asa cum este definit in contracte. Pretul de exercitate a optiunii de a vinde si de a cumpara este acelasi si de aceea substanta tranzactiei este o achizitie si nu inchiriere. Transferul serviciilor (unitatilor generatoare de venit) este realizat treptat. Transferul unitatilor generatoare de venituri nu a fost finalizat pana la sfarsitul anului. Pana la 31 decembrie 2020 s-au transferat doar partial aceste unitati, restul unitatilor generatoare de venituri transferandu-se in trimestrul 1 2021.

In conformitate cu cerintele IFRS, doar in scopul raportarii financiare, aceasta tranzactie a fost considerata tranzactie de active (liste de clienti). Valoarea justa a imobilizarii necorporale a fost stabilitat de un evaluator independent tert, folosind metoda MEEM, conform standardelor ANEVAR. Valoarea justa a activului a fost considerata valoarea actualizata neta a fluxurilor de numerar (pe o perioada de 6 ani) generata de unitatile generatoare de venituri transferate in cursul anului 2020, actualizata la un cost mediu ponderat estimat pentru Grup de 8,09%.

Ca urmare, pentru unitatile generatoare de venituri transferate in 2021, pana la 31 martie 2020, serviciile de la clienti (RGU) transferate au fost recunoscute ca si activ intangibil, cu valoarea justa de 9.870 EUR si datoria aferenta a fost recunoscuta in categoria Datorii comerciale si alte datorii.

- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 12.870 EUR (31 martie 2020: 9.744 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;

6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE (CONTINUARE)

Fond comercial

(i) Reconcilierea valorii contabile	
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2021	77.749
Intrari	-
Iesiri	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(321)
Sold la 31 martie 2021	77.428
Sold la 1 ianuarie 2020	
80.844	
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(2.633)
Sold la 31 martie 2020	78.181

Testarea deprecierii unitatilor generatoare de numerar continand fond comercial

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si atunci când circumstantele indică faptul că valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial la 31 Martie 2021.

b) Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 31 Martie 2021, intrarile de active reprezentand drepturi de difuzare au fost in valoare de 4.806 EUR (31 martie 2020: 6.651 EUR). Acestea au reprezentat in principal drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2020/2021 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

7. CAPITALURI PROPRII

Nu au existat schimbari in structura capitalului social la 31 martie 2021.

Pentru optiunile pe actiuni exercitate in perioada a se vedea Nota 16.

La 31 martie 2021 Societatea avea 5,3 milioane actiuni proprii.

La Adunarea Generala a Actionarilor care se va desfasura pe data de 18 Mai 2021, se va propune distribuirea unui dividend brut de 0,75 RON (EUR 0,15) pe actiune pentru anul 2020.

8. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 851.095 EUR (Decembrie 2020: 851.165 EUR), imprumuturi bancare 80.092 EUR (Decembrie 2020: 90.286 EUR).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt includ si imprumuturile bancare in valoare de 60.210 EUR (Decembrie 2020: 34.609 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor purtatoare de dobanzi pe termen lung in valoare de 43.602 EUR (Decembrie 2020: 42.615 EUR) si dobanda de plata in suma de 3.833 EUR (Decembrie 2020: 9.967 EUR).

Miscarea creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi este prezentata mai jos:

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2021	1.028.642
Retrageri noi	
Incasari de la imprumuturi bancare si obligatiuni	27.272
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	7.448
Rambursare	
Rabursarea imprumuturilor	(9.708)
Dobanda anuala curenta platita	(13.581)
Costuri financiare aditionale	(21)
Amortizarea costurilor de finantare si a valorii initiale a derivativului incorporat	271
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(1.491)
Sold la 31 martie 2021	1.038.832

Inclus in Alte datorii pe termen lung si Datorii comerciale si alte datorii exista solduri cu furnizorii in cadrul acordurilor de factoring, in valoare de 88.551 EUR.

9. DATORII LEASING

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. La 31 martie 2021, datoriile de leasing in valoare de 252.867 EUR (31 decembrie 2020: 226.755 EUR) au fost impactate de variatia cursului de schimb pentru monedele functionale ale Grupului, de aditii, cat si de modificari ale prevederilor contractuale pentru anumite contracte de inchiriere, in ceea ce priveste valoarea chiriei, durata de valabilitate a contractului, etc.

10. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE

		31 martie 2021	31 decembrie 2020
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	790	785
Altele (*)		10	11
Total		800	796

		31 martie 2021	31 decembrie 2020
Datorii fata de Partile afiliate			
RCS-Management	(i)(ii)	7.311	12.183
Mr. Zoltan Teszari	(i)	343	409
Altele		34	35
Total		7.689	12.627

(i) Actionarul DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

(*) Altele includ RCS-Management

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	Trei luni incheiate la 31 martie 2021	Trei luni incheiate la 31 martie 2020
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	708	722

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

In luna Mai 2021, sunt propuse Adunarii Generale a Actionarilor planuri de actiuni pentru membri Consiliului de Administratie. A se vedea nota 16.

11. VENITURI

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

	3 luni incheiate la 31 martie 2021	3 luni incheiate la 31 martie 2020
Tara		
România	208.836	192.449
Ungaria	48.057	52.302
Spania	77.798	62.453
Altele ⁽¹⁾	5.501	5.980
Total venituri	340.192	313.184
Categorie		
Servicii fixe ⁽²⁾	189.475	173.092
Servicii mobile	124.700	111.482
Altele ⁽³⁾	26.017	28.610
Total venituri	340.192	313.184

(1) Include venituri din activitatile din Italia.

(2) Include in principal venituri din serviciile fixe, mobile si DTH, interconectare si roaming.

(3) Include in principal venituri din vanzare de telefoane si echipamentele aflate in locatia clientilor , cat si venituri din publicitate

Alte venituri, la 31 martie 2021, reprezintă în cea mai mare parte venituri din vânzarea de telefoane și alte echipamente aflate în locatia clientilor, precum și venituri din publicitate.

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

Momentul recunoasterii veniturilor	3 luni incheiate la 31 martie 2021	3 luni incheiate la 31 martie 2020
Bunuri transferate la un moment dat	6.438	9.190
Servicii transferate in timp	333.754	303.994
Venituri totale	340.192	313.184

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

12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	3 luni incheiate la 31 martie 2021	3 luni incheiate la 31 martie 2020
Deprecierea imobilizarilor corporale	39.933	33.765
Deprecierea dreptului de utilizare	18.860	13.963
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	10.394	11.033
Amortizarea imobilizarilor necorporale	17.493	16.445
Deprecierea imobilizarilor corporale	2.943	4.042
Deprecierea imobilizarilor necorporale	319	107
Salarii si impozitele aferente	57.913	52.168
Contributia la fondul de pensii	1.268	1.555
Cheltuieli de programare	27.218	26.651
Cheltuieli de telefonie	67.457	57.022
Costul bunurilor vandute	5.958	8.324
Cheltuieli de facturare si colectare	6.021	5.768
Utilitati	8.054	7.347
Drepturi de autor	3.123	3.002
Conexiunea de internet si servicii conexe	9.791	6.464
Deprecierea creantelor si a altor active, net de reluari	810	2.259
Taxe către autorități	8.943	8.453
Cheltuieli cu alte materiale si subcontractori	3.948	3.408
Alte servicii	9.318	6.745
Chirii si cheltuieli de exploatare diverse	7.837	9.331
Total cheltuieli de exploatare	307.601	277.852

Cheltuielile cu planuri de plata pe baza de actiuni au fost incluse in "Salarii si impozite aferente". Pentru detalii suplimentare a se vedea Nota 16.

13. COSTURI NETE FINANCIARE

	3 luni incheiate la 31 martie 2021	3 luni incheiate la 31 martie 2020
Venituri financiare		
Dobanzi de la banci	7	14
Alte venituri financiare	252	114
	259	128
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	(7.942)	(11.749)
Dobanda pentru contractele de leasing	(2.515)	(1.630)
Dobanzi aferente datoriilor de leasing	-	(6)
Diferentele de curs valutar (nete)	(11.696)	(24.560)
Alte cheltuieli financiare	(4.038)	(60.311)
	(26.191)	(98.256)
Total costuri financiare nete	(25.932)	(98.128)

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021, am recunoscut drept alte cheltuieli financiare o pierdere din valoarea justa in valoare de 2.524 EUR pentru activul derivat incorporat al Obligatiunilor emise in 2020.

14. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE

Autoritatea de Concurenta din Ungaria (Gazdasagi Versenyhivatal, in cele ce urmeaza „GVH”) a restras la data de 14 noiembrie 2018 decizia sa initiala de aprobare a Tranzactiei, emisa in mai 2018 („Decizia de Retragere”) si a deschis o noua procedura in vederea reanalizarii anumitor aspecte specifice privind suprapunerile geografice identificate de autoritate, intre activitatile desfasurate de Invitel si cele desfasurate de i-TV Digitalis Tavkozlesi Zrt. („i-TV”, una dintre filialele Digi HU din Ungaria) („Noua Procedura”).

GVH a emis la data de 18 martie 2020 o noua aprobare cu privire la achizitia de catre filiala din Ungaria a Societatii, DIGI Tavkozlesi es Szolgaltato Kft. („Digi HU”) a actiunilor ce reprezinta 99,998395% din capitalul social si drepturile de vot din Invitel Tavkozlesi Zrt. („Invitel”) („Tranzactia”).

Decizia de Retragere a fost atacata de catre Digi HU, in prima instanta amenda aplicata fiind reduca la jumatate. De asemenea, desi instanta de judecata a mentinut decizia autoritatii in privinta raspunderii Digi HU, aceasta a stabilit ca si GVH ar fi trebuit sa actioneze in mod proactiv in vederea clarificarii situatiei de fapt. Atat GVH, cat si Digi HU au formulat apel la decizie. Primul termen de judecata in apel a fost stabilit initial pentru data de 25 martie 2020, in sa ca urmare a masurilor introduse de guvernul maghiar ca raspuns la epidemia COVID – 19, acesta a fost amanat.

Desi continuam sa sustinem in mod ferm ca Decizia de Retragere emisa de GVH nu este corecta, in cadrul Noii Proceduri, pentru a inlatura ingrijorarile autoritatii formulate cu ocazia emiterii Deciziei de Retragere si in consultare cu aceasta, Digi HU a propus un pachet de remedii din perspectiva dreptului concurentei.

Printre principalele remedii propuse a fost transferul de catre Invitel a activitatilor sale in 15 localitati din Ungaria si parti din reseaua detinuta in regiunea Szeged, care se suprapun cu reseaua Digi HU, contractul de vanzare-cumparare fiind incheiat la data de 9 ianuarie 2020. Tranzactia a fost finalizata la 30 iunie 2020.

15. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

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

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

(a) Riscul de creditare

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

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

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

Colectarea creantelor ar putea fi influentata de factori macro-economici. Management considera ca nu exista un risc semnificativ de pierderi ale Grupului peste ajustarile pentru deprecierea creantelor deja inregistrate.

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

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

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

(b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa se confrunte cu dificultati de indeplinire a obligatiilor asociate datoriiilor sale financiare care sunt acoperite prin livrarea de numerar sau alte active financiare. Abordarea Grupului cu privire

15. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

la administrarea lichiditatii este de a asigura, pe cat este posibil, ca are intotdeauna suficiente lichiditati pentru a-si acoperi datoriile cand acestea devin scadente, atat in conditii normale, cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile si fara a risca sa dauneze reputatiei Grupului.

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

La 31 martie 2021, Grupul avea datorii curente nete de 514.184 EUR (31 decembrie 2020: 450.314 EUR). Ca urmare a volumului si naturii activitatii de telecomunicatii, datoriile curente depasesc activele circulante. O mare parte a datoriilor curente este generata de activitatile de investitii. Conducerea considera ca Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

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

(c) Riscul de piata

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

Expunerea la riscul valutar

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

Managementul realizeaza periodic analize ad-hoc ale expunerii la tranzactiile in alte monede si hotaraste daca trebuie sa realizeze operatiuni de acoperire impotriva riscurilor prin contracte forward/optiuni, cu bancile locale.

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

Riscul ratei dobanzilor

Veniturile si fluxurile de numerar din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Grupul este expus la riscul ratei dobanzii (EUR si USD) prin intermediul fluctuatiilor de pe piata ale ratelor dobanzii. Detaliile privind împrumuturile sunt prezentate în nota 8.

(d) Gestionarea capitalului

Obiectivele grupului în ceea ce privește gestionarea capitalului sunt de a proteja capacitatea grupului de a continua activitatea pentru a oferi beneficii acționarilor și altor părți interesate și pentru a menține o structură optimă pentru a reduce costul capitalului. Management monitorizează "totalul datoriei nete la EBITDA" raportul care este calculat în conformitate cu Contractul de Facilitate de Credit Senior.

d) Valorile juste

Grupul evalueaza la valoarea justa activele financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global si instrumentele derivate incorporate.

16. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

Grupul a implementat un planuri de plata pe baza de actiuni pentru anumiți membrii ai managementului si angajati cheie. Optiunile devin exercitabile daca si cand anumite criterii de performanta, precum veniturile, obiectivele privind serviciile vandute si alte obiective ale Grupului au fost indeplinite. Unele dintre planuri au fost exercitate si s-au incheiat in 2019.

In prezent, urmatoarele planuri sunt active:

16.1 La 30 aprilie 2020, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat acordarea de actiuni Clasa B pentru membrii executivi ai Consiliului de Administratie in 2020.

Domnul Serghei Bulgac (CEO si administrator executiv al Societatii) si domnul Valentin Popoviciu (administrator executiv al Societatii) au beneficiat de planuri de optiuni pe actiuni conditionate de la Societate, in conformitate cu decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 30 aprilie 2020. Numarul actiuni de Clasa B acordate ca parte a acestui plan de optiuni pe actiuni se ridica la un total de 130.000 actiuni.

Valoarea justa la momentul acordarii a fost de 2.516 EUR.

Exercitarea optiunilor este conditionata de indeplinirea unor criterii de performanta si trecerea unei durate minime de un an.

Criteriile de acordare se refera la statutul de angajat la data intrarii in drepturi si la nivelul pentru EBITDA, RGU si pentru gradul de îndatorare.

16.2 La data de 19 mai 2020, a fost aprobată de către Consiliul de Administratie al Societatii acordarea de optiuni pe actiuni in beneficiul anumitor angajati si directori ai RCS&RDS S.A., filiala din Romania a Societatii si ai DIGISOFT IT SRL, o filiala a RCS&RDS S.A. Optiunile acordate sunt in numar de 185.500 de actiuni de clasa B. Data de intrare in drepturi este conditionata de indeplinirea unor criterii de performanta, iar perioada pentru intrarea in drepturi este de minimum 1 an de zile.

Valoarea justa la momentul acordarii a fost de 3.562 EUR.

La Adunarea Generala a actionarilor care se va desfasura pe data de 18 mai 2021, se vor propune noi planuri de optiuni pe actiuni. Pentru detalii a se vedea documentele de convocare (Agenda si note explicative) atasate pe website.

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 cheltuiala cu optiunile pe actiuni a fost in valoare de 219 EUR prezentata in Situatiile consolidate a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global, pe linia "Cheltuieli de exploatare", in cadrul liniei de salarii si taxe aferente (Nota 12).

17. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global cuprind actiunile din RCSM. In 2017 actiunile de clasa B ale Companiei au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti. La 31 Martie 2021, evaluarea la valoarea justa a actiunilor detinute in RCSM a fost efectuata pe baza pretului/cotatiei medii pe actiune ale actiunilor Societatii la data evaluarii (RON / actiune 35,6), ajustat pentru impactul altor active si datorii ale RCSM, dat fiind faptul ca principalul activ al RCSM-ului este detinerea majoritatii actiunilor Societatii. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, in considerare detinerile dintre Grup si RCSM.

Instrumente derivate incorporate

La 31 martie 2021 metoda de evaluare a valorii juste a fost consecventa cu metoda aplicata la 31 decembrie 2020.

17. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

La 31 martie 2021, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 18,834 EUR (31 decembrie 2020: 21.578 EUR), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate in suma de 18.834 EUR (31 decembrie 2020: 21.578 EUR) aferente Obligatiunilor senioare cu maturitate in 2025 si 2028 (includ mai multe optiuni call, precum si o optiune put).

La 31 martie 2021 Grupul nu detinea datorii financiare derivate.

Ierarhia valorii juste

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 Martie 2021				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	41.828	41.828
Instrumente derivate incorporate	-	-	18.834	18.834
Total	-	-	60.662	60.662

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 Decembrie 2020				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	40.821	40.821
Instrumente derivate incorporate	-	-	21.578	21.578
Total	-	-	62.399	62.399

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

Angajamentele sunt prezentate decontate, folosind o rata a dobanzii de 3M LIBOR + 6,314% p.a., 3M EURIBOR + 6,314% p.a. sau 3M ROBOR + 6,314% p.a.

La 31 martie 2021, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost in suma de aproximativ EUR 106.788 (31 decembrie 2020: 82.248 EUR) si contractele de operare in valoare de aproximativ 89.579 EUR (31 decembrie 2020: 95.007 EUR).

(b) Scrisori de garantie

La 31 martie 2021, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 32.169 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2020: 29.764 EUR).

Societatea a incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 31 martie 2021 erau emise scrisori de garantie in valoare de 1.901 EUR (31 decembrie 2020: 1.901 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca mobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

(c) Proceduri legale

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

Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic

Cadrele fiscale din Romania si din alte state din Europa de est si Centrala fac obiectul modificarilor frecvente (unele dintre acestea fiind datorate calitatii de membru UE, altele politicilor fiscale nationale) si sunt deseori interpretate diferit, fapt ce poate fi aplicat retroactiv.

Mai mult decat atat, guvernele din Romania si din alte state din Europa de Est si Centrala lucreaza prin intermediul mai multor agentii autorizate sa desfasoare audituri asupra societatilor care opereaza in aceste state. Aceste audituri nu acopera doar aspecte fiscale, ci si aspecte juridice si de reglementare care sunt de interes pentru aceste agentii.

Legislatia fiscala olandeza, romaneasca si a altor state din Europa de Est si Centrala include reguli detaliate cu privire la preturile de transfer dintre partile afiliate si include metode specifice de determinare a preturilor de transfer intre parti afiliate, in conditii obiective de piata. S-au introdus cerinte privind documentatia pentru preturile de transfer astfel incat contribuabilii care efectueaza tranzactiile cu partile afiliate sa fie nevoite sa intocmeasca un dosar al preturilor de transfer care trebuie prezentat autoritatilor fiscale la cerere.

Societatea si sucursalele sale au incheiat diverse tranzactii in cadrul Grupului, precum si alte tranzactii cu parti afiliate. Tinand cont de acest lucru, daca nu se poate dovedi respectarea principiului privind conditiile obiective de piata, un viitor control fiscal poate contesta valorile tranzactiilor intre partile afiliate si ajusta rezultatul fiscal al Societatii si/sau al sucursalelor sale cu venituri impozabile/cheltuieli nedeductibile suplimentare (de ex. poate estima datorii suplimentare privind impozitul pe profit si penalitatile aferente).

Conducerea Grupului considera ca si-a achitat sau s-au constituit provizioane pentru toate impozitele, penalitatile si dobanzile aplicabile, la nivelul Societatii si al filialelor.

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Proceduri legale

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

Litigiul initiat de Centrul National al Cinematografiei

Pe 4 noiembrie 2016 Centrul National al Cinematografiei a initiat in fata Tribunalului Bucuresti o actiune de drept comun prin care solicita plata unei sume in valoare aproximativa de 1.200 EUR, inclusiv principal si accesorii ca remuneratie datorata potrivit legii reclamantului. In martie 2019, Curtea de Apel Bucuresti a admis partial cererea Centrului National al Cinematografiei incuviintand pretentii in cuantum de 3,9 milioane RON (prin mentinerea solutiei primei instante). Desi executorie, decizia nu este finala si am formulat recurs impotriva acesteia. Inalta Curte de Casatie si Justitie a stabilit primul termen de judecata pentru solutionarea recursului in data de 16 decembrie 2020.

În decembrie 2020, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul formulat de RCS&RDS și a transmis cauza spre rejudecare Curții de Apel București.

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

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

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

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

Actiune penala a Directiei Nationale Anticoruptie

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

In 2013, anumite persoane din cadrul Antena Group (cu care, la acel moment, am fost implicati in multiple litigii) l-au santajat pe domnul Bendei Ioan (care, la acel moment, detinea calitatea de membru in cadrul consiliului de administratie al RCS&RDS si administrator al Integrasoft S.R.L. – a se vedea mai jos), amenintandu-l totodata ca il vor reclama pe dansul, individual, si societatea RCS&RDS la organele penale. Acestia au pretins ca investitia RCS&RDS in cadrul Asocierii a reprezentat o forma extinsa de dare de mita catre domnul Dumitru Dragomir in

schimbul unei pretinse asistente in acordarea drepturilor media privind competitii de fotbal administrate de LPF si al unor modificari ulterioare cu privire la termenii privind plata fata de cei stabiliti prin licitatie din 2008. Domnul Ioan Bendei a reclamat actele de santaj la organele penale, fapt ce a rezultat in condamnarea la pedeapsa cu inchisoarea a directorului general al Antena Group pentru santaj. Totusi, cu privire la acuuzatiile aduse de Antena Group impotriva domnului Bendei Ioan, Agentia Nationala Anticoruptie („DNA”) a declansat o investigatie.

In 2015, Asocierea a devenit practic in stare de insolventa, in conditiile in care asteptarile initiale cu privire la perspectivele de crestere nu s-au materializat. In 2015, in scopul de a recupera investitia de 3.100 EUR facuta in scopul Asocierii in perioada 2019 – 2011 si in scopul de a fi in masura sa administreze in mod direct operatiunea de organizare de evenimente, RCS&RDS a incheiat un contract de tranzactie cu Bodu S.R.L.. In 2016, in baza contractului de tranzactie, RCS&RDS a achizitionat (la o valoare redusa fata de valoarea nominala) datoria bancara fata de Bodu S.R.L. (care a fost garantata, printre altele, cu imobilele-contributie in cadrul Asocierii). Prin urmare RCS&RDS a compensat integralitatea creantelor fata de Bodu S.R.L. cu imobilele si fondul de comert afectate Asocierii. Bodu S.R.L. a fost inlocuita in cadrul Asocierii de Integrasoft S.R.L., una dintre filialele din Romania ale Grupului, care a devenit asociat in cadrul Asocierii.

Ulterior achizitiei, in plus fata de investigatia initiata ca urmare a sesizarii Antena Group cu privire la investitiile initiale in Asociere, DNA a inceput o investigatie avand ca obiect tranzactiile ce au urmat (inclusiv cu privire la tranzactia din 2015 si dobandirea din 2016), din perspectiva dispozitiilor privind spalarea de bani.

Pe 7 iunie 2017, cu privire la Dl. Bendei Ioan, membru in Consiliul de administratie al RCS&RDS, DNA a dispus punerea in miscare a actiunii penale sub aspectul savarsirii infractiunilor de dare de mita si complicitate la spalare de bani. De asemenea, cu privire la Dl. Bendei Ioan, DNA a dispus luarea masurii controlului judiciar. In data de 25 iulie 2017, cu privire la RCS&RDS, DNA a dispus punerea in miscare a actiunii penale sub aspectul savarsirii infractiunilor de dare de mita si spalare de bani, cu privire la INTEGRASOFT S.R.L. (una dintre filialele RCS&RDS din Romania), DNA a dispus punerea in miscare a actiunii penale sub aspectul savarsirii infractiunii de complicitate la spalare de bani, cu privire la Dl. Mihai Dinei (membru in Consiliul de administratie al RCS&RDS), DNA a dispus punerea in miscare a actiunii penale sub aspectul savarsirii infractiunilor de complicitate la dare de mita si complicitate la spalare de bani. In data de 31 iulie 2017, cu privire la Dl. Serghei Bulgac (Director General al Societatii si Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie al RCS&RDS), DNA a dispus punerea in miscare a actiunii penale sub aspectul savarsirii infractiunii de spalare de bani.

Asa-zisele infractiuni de dare de mita si de complicitate la dare de mita sub investigatie sunt presupuse a fi fost savarsite sub forma unei legaturi intre contractul de asociere in participatiune din 2009 dintre RCS&RDS si BODU S.R.L. cu privire la operarea unui ansamblu de sali de evenimente din Bucuresti si drepturile media de difuzare a competitiei din Liga 1, in timp ce asa-zisele infractiuni de spalare de bani si de complicitate la spalare de bani sunt pretinse a fi realizate prin incheierea de catre RCS&RDS a contractului prin care s-a achizitionat ansamblul de sali de evenimente din Bucuresti in 2016.

In data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul Bucuresti a emis o hotarare prin care a condamnat societatea RCS & RDS in legatura cu infractiunea de spalare de bani, aplicand societatii RCS&RDS o amenda penala de 1.250.000 RON. Hotararea Tribunalului Bucuresti a dispus si confiscarea de la RCS&RDS a sumei de 3.100 EUR plus 655.124 RON si mentinerea masurii sechestrului dispusa initial de DNA cu privire la doua imobile detinute de RCS&RDS. Societatea Integrasoft S.R.L. a fost condamnata in legatura cu infractiunea de complicitate la spalare de bani si i-a fost aplicata o amenda penala de 700.000 RON. Dl. Bendei Ioan a fost condamnat la pedeapsa cu inchisoarea de 4 ani cu executare pentru infractiunea de complicitate la spalare de bani in legatura cu calitatea acestuia de administrator al Integrasoft S.R.L.

Dl. Serghei Bulgac (Director General si Presedinte al consiliului de administratie al RCS&RDS), dl. Mihai Dinei (administrator al RCS&RDS), precum si dl. Alexandru Oprea (fost Director General al RCS&RDS) au fost achitati cu privire la toate acuuzatiile aduse prin rechizitoriul DNA.

In acelasi dosar, dl. Dumitru Dragomir a fost condamnat la pedeapsa cu inchisoarea de 4 ani cu executare in legatura cu infractiunile de luare de mita si complicitate la spalare de bani, dl. Badita Florin Bogdan (administrator al Bodu S.R.L.) a fost condamnat la pedeapsa cu inchisoarea de 4 ani cu executare in legatura cu infractiunile de complicitate la luare de mita si spalare de bani, societatea Bodu S.R.L. a fost condamnata in legatura cu infractiunile de complicitate la luare de mita si spalare de bani, iar dl. Bogdan Dumitru Dragomir a fost achitat cu privire la toate acuuzatiile aduse prin rechizitoriul DNA.

Prin aceeasi decizie se desfiinteaza contractul de asociere in participatiune din 2009 incheiat intre RCS&RDS si Bodu S.R.L., precum si contractele incheiate intre RCS&RDS, Bodu S.R.L. si Integrasoft S.R.L. in 2015 si 2016.

Consideram decizia Tribunalului Bucuresti ca fiind profund injusta, incorecta si neintemeiata. Decizia nu este nici definitiva nici executorie. Oricum, am declarat apel impotriva deciziei la Curtea de apel Bucuresti. La data de 26.03.2021 s-a comunicat Sentinta Tribunalului Bucuresti nr. 37/15.01.2019, precum si o incheiere de indreptare a unor erori materiale din minuta hotărârii, încheiere pronunțată la data de 19.03.2021. Societatea a declarat apel inclusiv împotriva acestei încheieri. În acest moment, dosarul a fost înregistrat pe rolul Curții de Apel București, Secția a II-a penală, fiind fixat și primul termen de judecată a apelului la data de 18 mai 2021.

Reiteram in mod ferm faptul ca RCS&RDS, Integrasoft S.R.L., cat si fostii si prezenti administratori au avut o conduita corecta si conforma cu dispozitiile legale, astfel cum am sustinut inca de la inceperea acestei investigatii.

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

In martie 2018, Yolt Services s.r.o., o societate ceha, a depus impotriva RCS&RDS o cerere de despagubire in fata Centrului de Arbitraj International din Viena („VIAC”). Reclamantul isi intemeiaza cererea pe contractul de vanzare-cumparare („CVC”) incheiat intre RCS&RDS si Lufusions s.r.o., o filiala a Grupului Lama Energy din Republica Ceha, prin care RCS&RDS a vandut in aprilie 2015 catre Lufusions s.r.o. intreaga participatie in filiala pe care o detinea in Republica Ceha („Societatea Vanduta”). Ca o garantie atasata operatiunilor vandute catre Grupul Lama Energy, RCS&RDS, in calitate de vanzator, a acceptat sa despagubeasca Lufusions s.r.o., in calitate de cumparator, cu privire la anumite tipuri de pretentii (precum cele fiscale sau decurgand din drepturi de proprietate intelectuala), in legatura cu activitatea anterioara a Societatii Vandute, in anumite conditii prevazute in CVC.

Dupa data vanzarii, RCS&RDS a gestionat cu buna-credinta actiunile impotriva Societatii Vandute, cu scopul de a obtine respingerea si/sau atenuarea acestor pretentii. Cu toate acestea, sub controlul noului detinator, Societatea Vanduta a suferit o serie de schimbari societare (inclusiv diverse fiziuni si dezmembrari), care au dus in cele din urma la extragerea din Societatea Vanduta a activitatii efective vandute anterior de RCS&RDS prin CVC. Ulterior, Societatea Vanduta (care a devenit intre timp o companie inactiva) a fost redenumita in Yolt Services s.r.o. In acceptiunea RCS&RDS, schimbarile ce au avut loc dupa vanzare au viciat in mod grav obligatia de despagubire acordate prin CVC.

In cererea de chemare in judecata depusa la VIAC, Yolt Services s.r.o. pretinde plata de catre RCS&RDS a aproximativ 4.500 EUR impreuna cu dobanda de intarziere acumulata si alte costuri (care se ridica la aproximativ 2.800 EUR), cu titlu de despagubiri in temeiul CVC pentru creante fiscale si despagubiri decurgand din plata de drepturi de autor (cele din urma pretinse de un organism de gestiune colectiva ceh), precum si daune pentru pretinsa incalcare de catre vanzator a unor garantii, precum si alte pretentii pecuniare. Consideram ca reclamantul nu are capacitatea procesuala activa, si ca aceste pretentii sunt neintemeiate si abuzive, in timp ce unele dintre ele sunt fie prescrise sau nu indeplinesc conditiile pentru despagubiri rezultand din CVC.

De asemenea, am depus la VIAC o cerere reconventionala impotriva reclamantului prin care am solicitat plata contravalorii neachitate a unor servicii furnizate de RCS&RDS Societatii Vandute dupa data vanzarii in quantum aproximativ de 1.100 EUR cu dobanzile de intarziere acumulate, precum si plata de alte sume datorate RCS&RDS rezultand din CVC.

Audierile in fata tribunalului arbitral au avut loc in ianuarie 2019 si, ulterior, partile au depus argumente si probe suplimentare. Cu aceasta ocazie, reclamantul a depus o noua depozitie de martor, motiv pentru care Tribunalul Arbitral a solicitat RCS&RDS sa raspunda la aceasta si a decis ulterior sa stabileasca o noua audiere in cauza, pentru data de 23 mai 2019. La data de 17 iulie 2019, partile au depus concluziile scrise finale. Tribunalul Arbitral a emis hotararea arbitrala la finalul lunii octombrie 2019 iar la data de 25 noiembrie 2019, Secretarul General al VIAC a comunicat hotararea arbitrala catre RCS&RDS. Urmare a reducerii pretentiilor de catre reclamanta, tribunalul arbitral, in cadrul hotararii a admis parte din pretentiile reclamantei. Tribunalul arbitral a admis, de asemenea, cererea reconventionala formulata de RCS&RDS si a respins parte din solicitarile de compensare ridicate de reclamanta impotriva sumelor indicate de RCS&RDS in cererea reconventionala.

La data de 19 decembrie 2019, tribunalul arbitral a rectificat anumite erori din hotararea arbitrala initiala. Conform hotararii arbitrale, astfel cum a fost rectificata, au fost datorate Yolt Services s.r.o. aproximativ 2.100 EUR plus aproximativ 24 EUR dobanda de intarziere, sume semnificativ mai mici fata de cele initial solicitate. Sumele stabilite de catre tribunalul arbitral au fost achitate reclamantului integral.

La data de 11 martie 2021, Yolt Services s.r.o. a formulat împotriva RCS&RDS o nouă cerere de despăgubire în fața Curții Internaționale de Arbitraj de la Viena. Reclamanții și-au întemeiat solicitările pe același contract de vânzare-cumpărare încheiat în aprilie 2015 între RCS&RDS și Lufusions s.r.o., o filială a grupului din Cehia, Lama Energy.

În noua cerere formulată, Yolt Services s.r.o. solicită RCS&RDS să plătească aproximativ 1.9 milioane EUR împreună cu penalități și alte costuri ca despăgubire conform contractului de vânzare – cumpărare pentru pretențiile fiscale (pentru anii 2010, 2014 și 2015) și compensații pentru alte costuri suportate, cum ar fi costuri legale, costuri cu consultanții și taxe pentru expertiză și consultanță (aproximativ 76.000 EUR până la data de 29 ianuarie 2021).

Considerăm că solicitările reclamantului sunt nefondate și abuzive, în timp ce altele sunt prescrise sau nu îndeplinesc cerințele pentru despăgubire potrivit contractului de vânzare – cumpărare. La data de 30 aprilie 2021, RCS&RDS a formulat răspuns la cererea de despăgubire, conform Regulilor de la Viena 2018.

În data de 4 mai 2021, Secretariatul VIAC a confirmat nominalizarea Co-arbitrilor, urmand ca Tribunalul Arbitral sa fie constituit de indata ce este nominalizat si confirmat Presedintele Tribunalului Arbitral.

Reanalizarea de catre Autoritatea de Concurenta din Ungaria a unor aspecte izolate in legatura cu achizitia 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 limitate cu privire la suprapunerea activităților desfășurate de către i-TV Digitális Távközlési Zrt. (“**i-TV**” – una dintre filialele Digi HU din Ungaria, care reprezintă o parte nesemnificativă din activitatea Digi HU pe teritoriul Ungariei) și Invitel în anumite localități din Ungaria. Pe durata Noii Proceduri, proprietatea și controlul Digi HU cu privire la Invitel nu au fost afectate. 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 aprobare a concentrării economice cu privire 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 Deciziei Inițiale, GVH a aplicat și o amendă societății Digi HU în sumă de aproximativ 260 Euro (90.000.000 HUF). În decembrie 2018, am contestat în instanță concluziile deciziei GVH care rețin vinovăția Digi HU și care stabilesc amenda și nivelul acesteia. Prima instanță (i) a redus amenda aplicată Digi HU de către GVH de la 90.000.000 HUF (aproximativ 260 Euro) la 45.000.000 HUF (aproximativ 130 Euro), (ii) a menținut decizia autorității în privința răspunderii Digi HU pentru că nu ar fi comentat în mod proactiv referitor la anumite informații despre acoperirea teritorială a serviciilor de comunicații electronice furnizate de i-TV, dar (iii) a stabilit că adoptarea Deciziei Inițiale nu este imputabilă doar Digi HU, ci GVH care nu a reușit să adune informațiile necesare la momentul analizei sale ce a dus la emiterea Deciziei Inițiale, fapt ce nu este cauzat în mod exclusiv de o inacțiune din partea Digi HU. GVH a formulat apel și Digi HU a formulat apel incident. Hotărârea Curia a aprobat decizia primei instanțe și a confirmat rationamentul conform caruia GVH trebuia să fi solicitat confirmare cu privire la datele pe care și-a întemeiat Decizia Inițială. Decizia este finală și definitivă.

Deși 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 cadrul Noii Proceduri, pentru a înlătura îngrijorările autorității formulate în legătură cu Tranzacția și în consultare cu GVH, Digi HU a propus transferul de către Invitel a activităților sale în 14 localități din Ungaria și părți din rețeaua deținută în regiunea Szeged, care se suprapun cu rețeaua Digi HU, contractul de vânzare-cumpărare fiind încheiat la data de 9 ianuarie 2020. Ca urmare propunerilor formulate de Digi HU pentru remedierea riscurilor de diminuare a concurenței în legătură cu Tranzacția, GVH a emis o nouă decizie de aprobare a Tranzacției la data de 18 martie 2020, sub condiția implementării remediilor prescrise de GVH în termen de trei luni de la data la care decizia de aprobare emisă în cadrul Noii Proceduri este comunicată oficial Digi HU.

Prin decizia sa, GVH a modificat decizia finală adoptată în acest caz. Motivul a fost acela că una dintre localitățile i-TV de suprapunere a fost incorect inclusă în decizia finală, aspect care nu a afectat însă cazul pe fond. Ca urmare a acestor date incorecte, GVH a impus Digi HU o amendă de 20.000.000 (aproximativ EUR 58). Digi HU a atacat în

instanța impunerea amenzii. Prin hotărârea sa, instanța de judecată a respins cererea de cheamare în judecată și DIGI HU a decis să nu formuleze o cale extraordinară de atac împotriva acesteia. GVH a inițiat o investigație subsecventă cu privire la îndeplinirea condițiilor și obligațiilor impuse Digi HU, investigație care este în prezent în desfășurare. Pentru o pretinsă transmitere cu întârziere a unui răspuns la chestionarul autorității, GVH a impus DIGI HU o amendă de 10 milioane HUF. DIGI HU a contestat ordinul prin care a fost aplicată amenda, procedura fiind la acest moment în desfășurare.

Litigii cu Autoritatea Nationala de Media si Telecomunicatii din Ungaria (“ANMTU”) privind respingerea participării Societății la licitația pentru frecvențe de telecomunicații mobile în Ungaria

La data de 13 septembrie 2019, ANMTU a emis un ordin prin care a respins participarea Societății la licitația publică organizată în Ungaria pentru achiziția de frecvențe de telecomunicații mobile, cu intenția de a fi utilizate în dezvoltarea rețelei de telecomunicații din Ungaria.

Principalul argument al autorității a fost că Societatea nu ar fi intenționat să participe la licitația publică cu bunăcredință, autoritatea presupunând în mod eronat că Societatea a participat la licitație pentru a evita potențiala descalificare a Digi Ungaria. De asemenea, ANMTU a presupus că societății Digi Ungaria nu i s-ar fi permis să participe la licitație din cauza presupuselor încălcări privind achiziția Invitel, asupra cărora însă nu exista o decizie finală a autorității de concurență. ANMTU a presupus în mod eronat faptul că în situația în care Societatea ar fi participat cu succes la licitație, aceasta s-ar fi aflat în imposibilitatea de a furniza servicii de telecomunicații în Ungaria, pentru că nu este înregistrată ca operator de servicii și nu deține infrastructura și frecvențe de bandă.

Societatea a atacat ordinul ANMTU către Președintele ANMTU. Astfel cum s-a indicat în cererea formulată, ordinul ANMTU a fost emis în baza unor acuzații subiective, și nu în baza unor motive obiective și a prevederilor procedurale aplicabile. Considerăm că Societatea a îndeplinit toate prevederile aplicabile aferente documentației licitației și nu exista motive obiective în temeiul cărora să fie respinsă înregistrarea ca participant al Societății la licitație. Societatea a acționat cu bunăcredință și nu a indus, respectiv nu a avut intenția de a induce, în eroare ANMTU. Mai mult, considerăm că inclusiv în situația în care Digi Ungaria ar fi participat la licitație nu ar fi existat motive formale de respingere a acestuia.

Pe parcursul soluționării contestației introduse la Președintele ANMTU procedura de licitație a fost suspendată.

La data de 27 noiembrie 2019, Președintele ANMTU a respins contestația introdusă de Companie în baza aceluiași motive indicate în ordin.

La data de 29 noiembrie 2019, am atacat în instanță - la Curtea Metropolitană din Budapesta - decizia Președintelui.

De asemenea, am introdus trei cereri de suspendare a licitației până la soluționarea dosarului principal, care au fost respinse și în fond și în apel.

Prin sentința pronunțată la data de 4 noiembrie 2020, Curtea Metropolitană din Budapesta a respins cererea Societății. Prima instanță a stabilit că regulile procedurale ale licitației pentru 5G au fost conforme cu cerințele legale și că, în mod corect, ANMTU a respins înregistrarea Societății la procedura de licitație. Cu privire la apelul formulat de Societate, Curia, la data de 4.02.2021, a pronunțat hotărârea prin care a menținut ca hotărârea primei instanțe și a respins apelul Societății. Decizia este finală și a fost comunicată Societății la data de 8 martie 2021.

Societatea a formulat o plângere privind unitatea juridică la data de 7 aprilie 2021 și, de asemenea, o plângere constituțională la data de 7 mai 2021, această din urmă procedură fiind în derulare. Plângerea pentru unitate juridică a fost respinsă și Societatea a decis să formuleze o nouă plângere constituțională cu privire la aceasta.

Mai mult, la data de 16 aprilie 2020, am introdus o cerere, solicitând Curții Metropolitane să anuleze decizia ANMTU cu privire la fondul cauzei, emisă la data de 1 aprilie 2020, cerere pe care ANMTU a înaintat-o instanței de judecată. Magyar Telekom a intervenit în cadrul procedurii în fața instanței în favoarea ANMTU. Curtea Metropolitană a stabilit termenul de judecată în acest caz pentru data de 13 ianuarie 2021. Ulterior, a solicitat Reclamantului să depună o sumarizare cu privire la calitatea sa și a programat următorul termen pentru data de 31 martie 2021. Potrivit înștiințării transmise de Curtea Metropolitană la data de 25 martie 2021, termenul de judecată va fi anulat din cauza situației

cauzate de COVID -19. Curtea Metropolitană a specificat că nu mai este necesar un nou termen în cauză pentru a pronunța o hotărâre.

În plus față de acestea, sunt două proceduri judiciare în curs de soluționare cu privire la respingerea de către ANMTU a cererilor noastre de acces la dosarul licitației. În primă instanță ambele au fost respinse la data de 23 decembrie 2020. Societatea a formulat căi extraordinare de atac împotriva acestor soluții. În unul dintre cazuri, Curia a admis cererea și va examina cauza pe fond, în timp ce în celălalt caz Curia a stabilit că cererea este inadmisibilă.

În data de 15 mai 2020 am primit decizia Curtii Metropolitane cu privire la cererea Societății referitoare la refuzul de a i se acorda acces la notificarea de interes public care a fost depusă în procedura de licitație și la care ANMTU a făcut referire în ordinul prin care a respins înregistrarea Societății în cadrul procedurii de licitație. Curtea a anulat decizia ANMTU și a stabilit că Societatea ar fi avut dreptul să aibă acces la versiunea neconfidențială a anunțului de interes public. Curtea a obligat ANMTU să înceapă procedurile administrative și să permită accesul Societății la dosarul cauzei. În consecință, Societatea a avut acces la versiunea neconfidențială a anunțului de interes public în iulie 2020.

Litigii cu Autoritatea Națională pentru Protecția Consumatorilor ("ANPC") privind majorarea tarifelor serviciilor din România în 2019

La începutul anului 2019, RCS&RDS a majorat anumite tarife aferente serviciilor de telecomunicații din România. În aprilie și mai 2019, ANPC a derulat o investigație privind această majorare, în urma căreia a emis un proces verbal de sancționare către RCS&RDS prin care a dispus plata unei amenzi în suma de 70.000 lei pentru presupusa încălcare a legii prin majorarea tarifelor. Potrivit ANPC, această majorare ar fi fost rezultatul transferării către clienții RCS&RDS a costurilor crescute impuse prin legislație, autoritatea făcând referire la Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.114 din 28 decembrie 2018. ANPC de asemenea a emis un ordin în baza acestui proces verbal prin care a dispus încetarea presupusei practici incorecte constând în majorarea anumitor tarife ale serviciilor de telecomunicații, care poate determina revenirea asupra creșterii tarifelor.

Considerăm procesul verbal și ordinul emise de ANPC ca fiind neintemeiate întrucât (i) majorarea tarifelor nu a contravenit legii aplicabile, și (ii) au existat motive economice solide pentru această majorare, care nu au avut legătura cu costuri suplimentare impuse de modificări legislative. Începând cu anul 2009 și până în anul 2019, RCS&RDS nu a majorat tarifele principale pentru serviciile de telecomunicații, prin urmare majorarea efectuată în anul 2019 a fost întemeiată pe modificările economice înregistrate în ultimii 10 ani (cum ar fi printre altele creșterea costurilor operaționale (inclusiv costuri salariale) deprecierea semnificativă a Leului în relația cu Euro și dolarul american, inflația semnificativă și o serie de modificări în procentul TVA) precum și investiții importante ale RCS&RDS în dezvoltarea și operarea serviciilor sale. Ca societate privată care operează pe o piață competitivă, RCS&RDS are posibilitatea în baza legislației aplicabile să își stabilească propria politică de prețuri.

La data de 14 iunie 2019, RCS&RDS a contestat procesul-verbal al ANPC în instanță (această acțiune determinând suspendarea aplicabilității prevederilor procesului-verbal). La data de 18 Noiembrie 2019 instanța a admis cererea RCS&RDS dispunând anularea procesului-verbal. Hotărârea a fost comunicată și ANPC a atacat cu apel această hotărârea instanței privind anularea procesului-verbal. La termenul de judecată din 27 octombrie 2020, instanța de judecată a respins apelul formulat de ANPC. Hotărârea pronunțată în apel este definitivă.

La data de 18 iulie 2019, RCS&RDS a introdus o cerere în instanță prin care a solicitat suspendarea ordinului ANPC. La data de 9 august 2019 instanța a admis cererea, dispunând suspendarea aplicării ordinului ANPC, dar aceasta din urmă a formulat apel. La termenul de judecată din 3 iunie 2020, instanța de judecată a respins recursul formulat de ANPC împotriva hotărârii de suspendare a Ordinului ANPC. La data de 26 septembrie 2019, RCS&RDS a contestat pe fond în instanță ordinul emis de autoritate. La termenul de judecată din data de 17 martie 2020, prima instanță a stabilit pronunțarea deciziei pe fondul apelului pentru data de 25 martie 2020. La termenul de judecată din data de 22 aprilie 2020, prima instanță a admis acțiunea formulată de RCS & RDS și a dispus anularea ordinului emis de autoritate. ANPC are dreptul de a ataca cu recurs hotărârea instanței privind anularea ordinului în termen de 15 zile de la comunicarea hotărârii.

19. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data de 29 martie 2021, RCS & RDS si 4iG Plc. (4 iG Plc.), unul dintre operatorii de top de pe piata de IT si telecomunicatii din Ungaria, au incheiat un acord preliminar si neobligatoriu pentru achizitia DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (Digi Ungaria) si a filialelor Invitel Ltd. si I TV Ltd. In baza intelegerii partilor, 4iG ar urma sa achizitioneze integral participatia RCS & RDS in operatorul de top de pe piata de telecomunicatii din Ungaria. Achizitia ar urma sa fie finalizata pana in luna septembrie a anului 2021, dupa ce se va incheia procesul de due-diligence pentru Digi Ungaria si filialele sale, se va semna contractul de vanzare-cumparare, pe baza acordului autoritatii de concurenta.

Pentru detalii referitoare la actualizarea litigiilor, consultati Nota 18 (c) de mai sus.

20. EBITDA

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

In scopul prezentarii in aceste note, EBITDA se calculeaza prin adaugarea la profitul/(pierderea) din exploatare a costurilor cu deprecierea, amortizarea si pierderile de valoare ale activelor. Indicatorul EBITDA ajustata este obtinut prin ajustarea EBITDA pentru efectul elementelor nerecurente si unice.

	3 luni incheiate la 31 martie 2021	3 luni incheiate la 31 martie 2020
Venituri	340.192	313.184
Profit din exploatare	32.279	36.956
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	89.942	79.356
EBITDA	122.221	116.312
Alte venituri	-	(1.624)
Alte cheltuieli	312	-
EBITDA ajustata	122.533	114.688
EBITDA ajustata (% din venituri)	36,02%	36,62%
EBITDA ajustata excl. IFRS 16	102.104	97.457
EBITDA ajustata (%) excl. IFRS 16	30,04%	31,12%

Impactul adoptarii IFRS 16 asupra EBITDA a fost de 20.427 EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 (17.231 EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020).

Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021, alte cheltuieli se refera la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice (pentru detalii, a se vedea Nota 16) in valoare de 312 EUR.

Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2020, alte venituri se refera la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice, in suma de 1.624 EUR.

21. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 31 martie 2021
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0,31
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	201%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	67%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	38,49 zile
Viteza de rotație a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate).	0,61

În numele Consiliului de Administrație al Digi Communications N.V.

Serghei Bulgac
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,
