

A nighttime aerial photograph of a city, likely Bucharest, featuring a major highway interchange. The image is overlaid with several glowing, white, curved lines that suggest signal paths or network connections. The city lights are visible in the background, and the highway is illuminated with orange light trails from traffic.

DIGI
communications n.v.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 2

Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 iunie 2020

DIGI COMMUNICATIONS N.V. (“Digi”)



(„Societatea”)

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

RAPORTUL FINANCIAR („RAPORTUL”) Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 iunie 2020⁽¹⁾

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

Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada încheiata la 30 Iunie 2020 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditare în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”.

Cuprins

Informații semnificative	4
Declarații de avertizare privind declarațiile prospective.....	5
Date privind activitățile și piața	5
Masuri Financiare Non-GAAP (care nu respectă principiile contabile general acceptate).....	6
Rotunjire	6
Prezentarea și analiza de către conducere privind situația financiară și rezultatele activității.....	7
Prezentare generală	8
Evenimente ulterioare	8
Rezultatele istorice ale activității	13
Principalele fluctuații ale activelor și pasivelor la 30 iunie 2020.....	21
Declarație de conformitate pentru situațiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului Digi Communications N.V. pentru perioada de șase luni încheiată la 30 Iunie 2020	22
Situațiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate.....	24

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

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

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

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

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

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

Date privind activitățile și piața

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

Mai clar:

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

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

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

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

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

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

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

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

Rotunjire

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

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



339 970
56 969
2 817
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 30 iunie 2020.

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 pe piețele principale 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. Începând cu septembrie 2018 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 TIM, în principal comunităților mari de români din Italia.

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, am avut venituri de 309,9 milioane EUR, profit net de 15,0 milioane EUR și EBITDA ajustată de 115,2 milioane de EUR.

Evenimente ulterioare

Pandemia COVID-19

La data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat COVID-19 ca fiind o pandemie. Ca urmare au fost instituite restricții în teritoriile în care activăm (în România începând cu 23 martie 2020; în Ungaria începând cu 11 martie 2020; în Spania începând cu 15 martie 2020 și în Italia începând cu 12 martie 2020.) Ca urmare a evoluției diferite a pandemiei în fiecare țară, măsuri de relaxare au fost adoptate în aceste teritorii începând cu jumătatea lunii mai.

În această perioadă, am adoptat măsuri suplimentare pentru a asigura sănătatea și siguranța clienților, angajaților și partenerilor și furnizarea fiabilă a serviciilor în timpul epidemiei COVID-19. În trimestrul al doilea, grupul nostru a continuat să ia măsurile necesare pentru a-și derula activitatea în timpul perioadelor de restricții cauzate de pandemia de COVID-19 într-o manieră similară cu cea din perioadele de normalitate. Rețelele fixe și mobile au funcționat în parametrii normali, chiar și în condițiile creșterii traficului.

În România, s-a constatat în continuare o creștere a utilizării serviciilor de date fixe și televiziune prin cablu în rândul clienților rezidențiali. Aceasta s-a reflectat și într-o creștere a traficului de date în rețelele fixe de aprox. 30% și în rețelele mobile cu aprox. 5%, în special în prima parte a trimestrului doi, situația stabilizându-se în a doua parte a trimestrului. Colectarea creanțelor a înregistrat variații la începutul trimestrului, dar în special după relaxarea restricțiilor, gradul de colectare a revenit la un nivel apropiat de normal.

În Ungaria, gradul de utilizare a serviciilor a crescut comparativ cu perioada de dinainte de pandemie, la un nivel similar cu al două jumătate a primului trimestru. Pe măsura ce restricțiile au fost gradual relaxate, traficul a scăzut ușor, dar continua să fie la un nivel ridicat comparativ cu perioade pre-pandemie.

În Spania, ca urmare a eliminării graduale a restricțiilor începând cu luna mai, ritmul de creștere al RGU a revenit pe trend ascendent. Canalele de distribuție au fost redeschise în Spania și operațiunile au continuat să genereze rezultate solide.

În acest moment, răspândirea și consecințele epidemiei sunt în continuare dificil de anticipat. O nesiguranță prelungită și imposibilitatea de a stopa răspândirea COVID-19 precum și anumite măsuri pe care statele le-ar putea lua în această perioadă ar putea avea consecințe negative pentru activitatea și rezultatele financiare ale Grupului.

Autorizarea de către Consiliul Concurenței a finalizării contractului de operare a rețelelor de către RCS & RDS

La data de 24 iulie 2020 Consiliul Concurenței a emis o autorizare a operațiunii de concentrare economică realizată prin dobândirea controlului unic de către RCS & RDS asupra anumitor active, conform contractelor încheiate la data de 28

noiembrie 2019 între RCS & RDS și Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A., respectiv ATTP Telecommunications S.R.L.

În baza Contractelor, RCS&RDS va opera rețelele Cedentilor și va furniza servicii de comunicații către clienți, în schimbul plății unei chirii.

Angajamentele au fost oferite de RCS&RDS pentru a înlătura anumite îngrijorări concurențiale ridicate de către Consiliul Concurenței privind concentrarea.

Angajamentele asumate cu privire la clienții preluați au o durată de 3 ani de zile de la data autorizării și se referă, în principal, la obligația RCS&RDS de a dezvolta rețelele și de a oferi în beneficiul a cel puțin 95% din numărul total de clienți preluați de servicii de comunicații la același nivel de calitate din punct de vedere tehnic cu cel oferit clienților existenți. În plus, RCS&RDS va oferi tuturor clienților posibilitatea de a beneficia de pachetele și prețurile oferite clienților existenți și nu va majora prețurile pentru aceeași perioadă de trei ani.

Angajamentul asumat de către RCS&RDS cu privire la furnizorii de Canale Tv este valabil pentru o durată de 5 ani de la data autorizării. Acesta are ca obiect obligația asumată de către RCS&RDS ca, în cazul în care nu ajunge la un acord comercial cu orice furnizor de Canale Tv pentru retransmiterea respectivelor Canale Tv în Pachetul de bază al RCS&RDS, să ofere respectivului furnizor posibilitatea ca acestea să fie incluse în Extra - opțiuni ale RCS&RDS, ce vor fi oferite clienților RCS&RDS în schimbul plății unui tarif suplimentar, care va fi în principal stabilit de către furnizorul de Canale Tv.

Pentru detalii legate de situația curentă a litigiilor a se vedea Nota 18 c) din situațiile financiare interimare simplificate consolidate la 30 Iunie 2020.

Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 30 iunie 2020, 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 și Italia au generat aproximativ 61% și, respectiv, 21% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 30 iunie 2020, 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 30 iunie 2020, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 1.9%, iar forintul maghiar s-a depreciat cu aproximativ 8.8%.

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, în fiecare caz raportat de banca centrală relevantă pe site-ul său web (dacă nu se specifică altfel):

Valuarea unui EURO în moneda relevantă	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie,	
	2019	2020	2019	2020
Leu românesc (RON)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,74	4,84	4,74	4,84
Cursul mediu de schimb	4,75	4,84	4,74	4,82
Forint maghiar (HUF)⁽²⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	323,5	356,57	323,5	356,57
Cursul mediu de schimb	323,04	351,62	320,5	345,31

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

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

În perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie 2020, am avut pierdere din diferențele de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 6,8 milioane EUR. În perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie 2019, am avut un castig din diferențele de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 2,7 milioane EUR.

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020, am avut pierdere din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 31,3 milioane EUR. În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 8,2 milioane EUR.

Creșterea în afaceri, RGU și ARPU

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

În tabelul următor sunt prezentate RGU (în mii) și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri la și pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019 și 2020:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		Modificare %
	2019	2020	
Romania			
Televiziune prin cablu			
RGU	3.447	3.801	10,3%
ARPU	5,3	5,1	(3,8%)
Internet fix și date			
RGU ⁽⁵⁾	2.636	2.979	13,0%
ARPU ⁽⁶⁾	4,8	4,7	(2,1%)
Servicii telecomunicații mobile⁽¹⁾			
RGU	3.383	3.525	4,2%
ARPU	4,8	4,7	(2,1%)
Telefonie fixă			
RGU ⁽⁵⁾	1.133	1.061	(6,4%)
ARPU ⁽⁶⁾	1,3	1,4	7,7%
DTH			
RGU	517	499	(3,5%)
ARPU	5,1	4,9	(3,9%)
Ungaria			
Televiziune prin cablu⁽⁷⁾			
RGU	696	682	(2,0%)
ARPU	8,0	7,2	(10,0%)
Internet fix și date ⁽⁷⁾			
RGU	757	737	(2,6%)
ARPU	8,8	8,3	(5,7%)
Servicii de telecomunicații mobile⁽²⁾			
RGU	56	136	142,9%
ARPU	3,7	n/m	n/m
Telefonie fixă⁽⁷⁾			
RGU	691	650	(5,9%)
ARPU	2,4	2,2	(8,3%)
DTH			
RGU	276	255	(7,6%)
ARPU	9,1	8,5	(6,6%)

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		Modificare %
	2019	2020	
Spania			
Internet fix și date			
RGU	33	136	312,1%
ARPU	24,3	19,6	(19,3%)
Servicii telecomunicații mobile⁽¹⁾⁽³⁾			
RGU	1.634	2.098	28,4%
ARPU	9,4	9,4	0,0%
Telefonie fixă			
RGU	13	49	276,9%
ARPU	3,2	2,9	(9,4%)
Altele⁽⁴⁾			
Servicii telecomunicații mobile⁽¹⁾⁽³⁾			
RGU	213	245	15,0%
ARPU	8,9	8,2	(7,9%)

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

(2) Include RGU și ARPU pentru serviciile de internet și date mobile. În Ungaria generăm RGU și ARPU: (a) înainte de mai 2019, prin revanzare de servicii prin rețeaua Telenor; (b) între mai 2019 și iulie 2019 prin revanzarea serviciilor prin rețeaua Telenor și prin propria rețea mobilă din această țară și (c) începând din iulie 2019 prin rețeaua mobilă proprie din această țară.

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

(4) Include Italia.

(5) Include RGU pentru serviciile residential și business.

(6) ARPU pentru serviciile residential.

(7) La 30 iunie 2020, Invitel a finalizat contractul de vânzare a operațiunilor (inclusiv 34 mii RGU) din anumite localități din Szeged, conform pachetului de remedii GVH. Serviciile vandute (RGU) sunt excluse din RGU raportati la 30 iunie 2020.

Rezultatele istorice ale activității

Rezultatele activității pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019 și 2020

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2019	2020	2019	2020
(milioane EUR)				
Venituri				
România	187,5	188,5	368,8	381,7
Ungaria	55,4	50,5	110,4	102,8
Spania	46,6	65,8	87,3	128,5
Altele	5,7	6,0	11,0	12,1
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,2)	(1,1)	(2,3)	(2,1)
Total venituri	294,1	309,9	575,2	623,0
Alte venituri	-	-	-	1,5
Alte cheltuieli	(0,3)	(3,7)	(2,5)	(3,5)
Cheltuieli din activități operaționale				
România	(103,9)	(101,9)	(212,8)	(203,7)
Ungaria	(39,3)	(35,3)	(84,7)	(76,2)
Spania	(36,7)	(52,1)	(68,9)	(102,4)
Altele	(6,6)	(6,4)	(11,7)	(13,0)
Eliminarea veniturilor între segmente	1,2	1,1	2,3	2,1
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(70,3)	(73,7)	(143,7)	(153,0)
Total cheltuieli din activități operaționale	(255,7)	(268,4)	(519,5)	(546,2)
Profit din activități operaționale	38,0	37,8	53,2	74,8
Venituri financiare	2,7	5,3	6,8	5,4
Cheltuieli financiare	(18,5)	(17,5)	(48,3)	(115,8)
Costuri financiare nete	(15,7)	(12,2)	(41,5)	(110,3)
Profit înainte de impozitare	22,3	25,6	11,7	(35,5)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(1,5)	(10,6)	(8,6)	(5,4)
Profit pentru perioadă	20,8	15,0	3,2	(41,0)

Venituri

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 au fost de 309,9 milioane EUR, față de 294,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019, o creștere de 5,4%.

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 au fost de 623,0 milioane EUR, față de 575,2 milioane EUR pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019, o creștere de 8,3%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioadele de trei și șase luni încheiate la 30 iunie 2019 și 2020:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie			La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie		
	2019	2020	Modifi cari %	2019	2020	Modifi cari %
(milioane Euro)						
Teritoriu						
Romania	186,7	187,8	0,6%	367,2	380,2	3,5%
Ungaria	55,4	50,5	(8,8%)	110,4	102,8	(6,9%)
Spania	46,4	65,7	41,6%	86,9	128,1	47,4%
Altele ⁽¹⁾	5,5	5,9	7,3%	10,7	11,9	11,2%
Total	294,1	309,9	5,4%	575,2	623,0	8,3%
Categorie						
Servicii fixe	167,2	174,7	4,5%	327,5	347,8	6,2%
Service mobile	99,3	113,2	14,0%	190,8	224,6	17,8%
Altele	27,6	22,0	(20,2%)	57,0	50,6	(11,2%)
Total	294,1	309,9	5,4%	575,2	623,0	8,3%

(1) Include venituri din activitățile din Italia.

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020 au fost de 187,8 milioane EUR, prin comparație cu 186,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019, o creștere de 0,6%. Creșterea veniturilor din România a fost determinată de creșterea numărului de RGU pentru servicii de televiziune prin cablu și internet și date fixe cat si cresterea ARPU la curs de schimb valutar constant, care a fost partial compensata de devalorizarea leului in perioada (cursul de schimb RON/EUR a crescut cu 1,9% in Q2 2020 fata de Q2 2019, ceea ce a afectat negativ veniturile translatate din RON in EUR).

În România, s-a constatat în continuare o creștere a utilizării serviciilor de date fixe și televiziune prin cablu în rândul clienților rezidențiali. Aceasta s-a reflectat și într-o creștere a traficului de date în rețelele fixe de aprox. 30% și în rețelele mobile cu aprox. 5%

Numărul de RGU din serviciile noastre de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 3.447 mii la 30 iunie 2019, la aproximativ 3.801 mii la 30 iunie 2020, o creștere de aproximativ 10,3%, iar numărul de RGU din serviciile de internet și date fixe (rezidențial & business) a crescut de la aproximativ 2.636 mii la 30 iunie 2019 la aproximativ 2.979 mii la 30 iunie 2020, o creștere de aproximativ 13,0%. Creșterile au fost datorate în principal investițiilor în extinderea rețelei noastre fixe de fibră optică.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la aproximativ 3.383 mii, la data de 30 iunie 2019, la aproximativ 3.525 mii RGU la data de 30 iunie 2020, o creștere de aproximativ 4,2%. ARPU din serviciile de telecomunicații mobile a fost în medie de 4,7 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020, comparativ cu media de 4,8 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019, o variație de aproximativ 2,1%, care a rezultat în principal datorită scaderii tarifului de interconectare începând cu 1 Ianuarie 2020, cat si veniturilor din roaming, care au scazut ca urmare a restrictiilor din timpul pandemiei.

Creșterea serviciilor de televiziune prin cablu, internet fix și date și alte venituri au fost parțial compensate printr-o scădere a veniturilor generate de serviciile DTH și a liniilor de telefonie fixă, ca urmare a scăderii RGU în ambele linii de activitate. Această scădere s-a datorat în principal faptului că un număr de abonați DTH au încetat contractele, s-au mutat la concurenți sau au migrat de la serviciile noastre de DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu. Numărul RGU de clienți abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut ca urmare a tendinței generale de a migra de la telefonie fixă la serviciile de telecomunicații mobile.

Alte venituri includ, în principal, venituri rezultate din vânzarea echipamentelor (vânzarea de telefoane mobile și a altor echipamente), venituri din publicitate și altele, care au descrescut comparativ cu perioada anterioară.

Veniturile din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 iunie 2020 au fost de 50,5 milioane EUR, prin comparație cu 55,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 iunie 2019 (50,9 milioane EUR la curs de schimb valutar constant), o scădere de 8,8%. Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR s-a depreciat cu 8,8% în Q2 2020 comparativ cu Q2 2019, impactând negativ veniturile în HUF translatate în EUR. La rata de schimb valutar constant, variația nesemnificativă de 0,8% se datorează în principal pierderii naturale de clienți ai Invitel.

În Ungaria, gradul de utilizare a serviciilor a crescut comparativ cu perioada de dinainte de pandemie, la un nivel similar cu al două jumătate a primului trimestru. Pe măsura ce restricțiile au fost gradual relaxate, traficul a descrescut ușor, dar continua să fie la un nivel ridicat comparativ cu perioade pre-pandemie.

În conformitate cu decizia GVH emisă pe 18 martie 2020, printre principalele remedii propuse a fost transferul de către Invitel a activităților sale în 15 localități din Ungaria și parti din rețeaua detinută în regiunea Szeged, care se suprapun cu rețeaua Digi HU. Contractul de vânzare-cumpărare a fost încheiat la data de 9 ianuarie 2020 și finalizat la 30 iunie 2020. Prin acest contract, 34 mii RGUs Invitel au fost vânduți și sunt excluși din RGU raportați la 30 iunie 2020. Aceasta vânzare cat si pierderea naturala a clientilor Invitel au rezultat in variatiile ale numărului de RGU pentru serviciile de televiziune prin cablu, care au scăzut de la aproximativ 696 mii la 30 iunie 2019, la aproximativ 682 mii la 30 iunie 2020, o scădere de aproximativ 2,0% și al numărului de RGU din servicii de internet și date fixe care a scăzut de la aproximativ 757 mii la 30 iunie 2019 la aproximativ 737 mii la 30 iunie 2020, o scădere de aproximativ 2,6%. Numărul de RGU pentru servicii de telefonie fixă a scăzut de la aproximativ 691 mii la 30 iunie 2019 la aproximativ 650 mii la 30 iunie 2020, o scădere de aproximativ 5,9%. Numărul de RGU pentru servicii DTH a scăzut de la aproximativ 276 mii la 30 iunie 2019 la aproximativ 255 mii la 30 iunie 2020, o scădere de aproximativ 7,6%. Un număr de abonați DTH și-au reziliat contractele, s-au mutat la concurenții noștri sau au migrat de la serviciile noastre DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 au fost de 65,7 milioane EUR, în comparație cu 46,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019, o creștere de 41,6%. Creșterea veniturilor din Spania s-a datorat, în principal, creșterii numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 1.634 mii la 30 iunie 2019 la aproximativ 2.098 mii la 30 iunie 2020, o creștere de aproximativ 28,4%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive. Serviciile de internet fix și telefonie fixă au fost lansate de Digi Spania spre sfârșitul lunii septembrie 2018, ca produs oferit prin intermediul rețelei Telefónica.

Veniturile din Alte au reprezentat veniturile din activitățile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020 acestea au fost de 5,9 milioane EUR, în comparație cu 5,5 milioane EUR

pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019, o creștere de 7,3%. Această scădere este datorată în principal schimbării preferinței clienților în favoarea ofertelor de valoare mai mică. Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile a crescut, de la aproximativ 213 mii la 30 iunie 2019 la 245 mii la 30 iunie 2020, o creștere de aproximativ 15%.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, au fost de 268,4 milioane EUR, în comparație cu 255,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019, respectiv o creștere de 4,9%.

Cheltuielile de exploatare totale (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020, au fost de 546,2 milioane EUR, în comparație cu 519,5 milioane EUR pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2019, respectiv o creștere de 5,1%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția cheltuielilor de exploatare totale pe segmente geografice pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019 și 2020:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2019	2020	2019	2020
(milioane Euro)				
Romania	103,6	101,6	212,1	203,2
Ungaria	39,3	35,3	84,7	76,2
Spania	36,1	51,5	67,8	101,2
Altele ⁽¹⁾	6,4	6,2	11,3	12,6
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	70,3	73,7	143,7	153,0
Total cheltuieli de exploatare	255,7	268,4	519,5	546,2

(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 30 iunie 2020 au fost de 101,6 milioane EUR, în comparație cu 103,6 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la 30 iunie 2019, reprezentând o scădere de 1,9%. Creșterile cheltuielilor cu salariile și utilități au fost compensate de variația cheltuielii preliminate cu taxe. Preliminare de taxa (accrual) telecom înregistrată în Q2 2019 conform OUG 114/2018 a fost reversat ulterior în 2019 când prevederile legale s-au schimbat.

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

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020 au fost de 35,3 milioane EUR, în comparație cu 39,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019 (36,1 milioane EUR la curs de schimb valutar constant), o scădere de 10,2%. Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR s-a depreciat cu 8,8% în Q2 2020 comparativ cu Q2 2019, având ca rezultat o scădere a cheltuielilor în HUF translatate în EUR. Cheltuielile cu programele au scăzut în linie cu variația RGU, cât și datorită discounturilor și negocierilor prețurilor. Cheltuielile cu salariile au scăzut ca urmare a capitalizărilor înregistrate în concordanță cu gradul de dezvoltare și utilizare al rețelei mobile.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 au fost de 51,1 milioane EUR, în comparație cu 36,1 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019, o creștere de 42,7%. Creșterea semnificativă se referă în primul rând la creșterea cheltuielilor de interconectare și cheltuielilor cu salariile ca rezultat al creșterii semnificative a activității.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și cheltuielile lui Digi iar pentru perioada încheiată la 30 iunie 2020 au fost de 6,2 milioane EUR, în comparație cu 6,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019, o scădere de 3,1%. Scăderea este în principal rezultatul variației altor cheltuieli operaționale și taxe înregistrate de holdingul grupului.

Deprecierea, amortizarea și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Tabelul de mai jos include informații referitoare la amortizare, depreciere și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale pentru perioadele de trei și șase luni încheiate la 30 iunie 2019 și 2020:

	La si pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie		La si pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2019	2020	2019	2020
(milioane EUR)				
Deprecierea imobilizărilor corporale	35,1	36,9	69,7	70,7
Amortizarea imobilizărilor necorporale	11,3	15,7	26,8	32,1
Amortizarea drepturilor de utilizare	9,9	4,1	21,2	15,1
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	13,6	20,4	24,5	34,3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	0,4	(3,4) ¹	1,4	0,7
TOTAL	70,3	73,7	143,7	153,0

¹ Reversare ajustarea pentru deprecierea valorii activelor vandute de Invitel pe 30 iunie 2020. Pierderea neta din tranzactie este recunoscuta ca si Alte cheltuieli.

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 36,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, în comparație cu 35,1 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019, o creștere de 5,1%. Această variație este rezultatul dezvoltării continue de rețele.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 15,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020, în comparație 11,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019, o creștere de 38,9%. Această variație a fost determinată de creșterea amortizării privind costurile de achiziție a abonatilor.

Amortizarea drepturilor de utilizare

Grupul a adoptat IFRS 16 privind contractele de leasing din 1 ianuarie 2019. În conformitate cu cerințele noului standard de leasing, impactul aplicării acestuia asupra deprecierei, amortizării și ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale a fost de 20,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020, comparativ cu 13,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019. În perioada încheiată la 30 iunie 2020, au existat aditii și modificări ale unor prevederi contractuale pentru unele contracte de închiriere. Acestea au generat cheltuieli cu amortizarea mai mare în perioada.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 4,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, în comparație cu 9,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019, o creștere de 58,6%. În timpul restricțiilor implementate din cauza COVID-19, anumite competiții sportive nu au mai fost difuzate, ceea ce a generat o scădere a amortizării în perioada.

Alte venituri/cheltuieli

Am înregistrat alte cheltuieli de 3,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, față de alte cheltuieli de 0,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019.

În perioada încheiată la 30 iunie 2020, alte cheltuieli includ rezultatul net al vânzării operațiunilor Invitel în anumite localități, în conformitate cu pachetul de remedii aprobat de GVH, în suma de 3,5 milioane EUR, și suma de 0,1 milioane EUR referitoare la planurile de plată pe baza de acțiuni care s-au exercitat și se aștepta să fie evenimente unice

Profitul din exploatare ⁽¹⁾

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 37,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, în comparație cu 38,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30

iunie 2019.

Cheltuielile / castiguri financiare nete ⁽¹⁾

Am recunoscut pierderi financiare nete de 12,2 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2020, comparativ cu o pierdere financiara neta de 15,7 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2019.

Pierdere net din diferente de curs in valoare de 6,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2020 (comparativ cu castigul net de 2,7 milioane EUR din perioada anterioara) a contribuit la pierdere financiara neta.

Cheltuielile cu dobanzile au scazut in perioada curenta in principal datorita ratei dobanzii mai favorabile pentru Obligatiunile Senioare emise in februarie 2020 (2.5% si 3.25%) comparativ cu rata dobanzii Obligatiunilor Senioare din 2016 (5%). In Februarie 2020 am replatit sau am rambursat in avans Facilitatile Senioare din 2018 si 2016, ceea ce a rezultat intr-o cheltuiala cu dobanda diminata in perioada.

Adoptarea standardului de raportare financiara IFRS 16 a avut un impact de 1,2 milioane EUR in cheltuielile cu dobanzile din datoriile de leasing in perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2020.

Profitul înainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 25,6 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 iunie 2020, în comparație cu profitul înainte de impozitare de 22,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit de 10,6 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, în comparație cu cheltuiala de impozitare de 1,5 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019.

Profitul net pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 15,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, în comparație profitul net de 20,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019.

Lichiditate și resurse de capital

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

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

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

Informații istorice referitoare la fluxurile de numerar

Tabelul de mai jos include fluxurile noastre consolidate de numerar din activități de exploatare pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie 2019 și 2020, fluxurile de numerar utilizate în activitățile de investiții și fluxurile de numerar din/(utilizate în) activitățile de finanțare.

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie,	
	2019	2020	2019	2020
(milioane EUR)				
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	109,8	115,7	206,4	228,6
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant	1,6	1,0	(6,7)	(29,7)
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	111,4	116,7	199,7	199,0
Dobânda plătită	(21,5)	(5,2)	(30,0)	(20,6)
Impozitul pe profit plătit	(2,3)	(2,3)	(3,3)	(3,8)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	87,6	109,3	166,3	174,5
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(85,9)	(87,7)	(160,2)	(171,3)
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	(7,7)	(22,1)	(3,1)	73,0
(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(6,0)	(0,5)	3,0	76,2
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	22,9	87,8	13,8	11,0
Efectul fluctuației cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar deținute	(0,0)	(0,0)	(0,0)	0,0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	16,9	87,2	16,9	87,2

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 115,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 și 109,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019 pentru motivele discutate la „—Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor— Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 30 iunie 2020 și 2019”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 30 iunie		Pentru perioade de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2019	2020	2019	2020
(milioane EUR)				
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	(7,9)	3,1	(29,8)	(33,4)
(Creșterea) stocurilor	(1,4)	2,3	(1,0)	3,3
Creșterea/ (scaderea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	6,4	5,1	19,5	(0,4)
Creșterea/(scaderea) datoriilor aferente contractelor	4,6	(9,5)	4,6	0,9
TOTAL	1,6	1,0	(6,7)	(29,7)

Surplusul de capital circulant a fost de 1,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 (comparativ cu surplusul de capital circulant de 1,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019).

Acesta a fost în principal rezultatul variației datoriilor aferente contractelor, pentru că în Q1 2020 au fost facturate în avans mai multe luni în anumite teritorii.

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 109,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 și 87,6 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 iunie 2019. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe profit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 2,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 și de 2,3 milioane în perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2019. Dobânda plătită a fost de 5,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, în comparație cu 21,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019. Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 87,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 și 85,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019.

Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 67,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 și 40,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019.

Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 20,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 și 45,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019.

Fluxurile de numerar (utilizate în)/din activitățile de finanțare au fost de 22,1 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 și 7,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2019.

Principalele fluctuatii ale activelor și pasivelor la 30 iunie 2020

Principalele fluctuatii ale activelor si pasivelor din situatia financiara consolidata la 30 iunie 2020, sunt prezentate in continuare.

ACTIVE

Active reprezentand drepturile de utilizare

Valoarea neta contabila a activelor reprezentand drepturi de utilizare la 30 iunie 2020 este de 207,2 milioane EUR, comparativ cu 197,9 milioane EUR la 31 decembrie 2019. Cresterea se datoreaza aditiilor si modificarilor prevederilor contractuale ale unor contracte de inchiriere in perioada.

Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare de 41,3 milioane EUR la 30 iunie 2020 (31 decembrie 2019: 39,6 milioane EUR) includ actiuni RCSM obtinute in urma contractelor de schimb de actiuni intre Societate si actionarii minoritari in 2017.

Imobilizari corporale si necorporale

Cresterea valorii nete contabila a imobilizarilor corporale si necorporale se datoreaza dezvoltarii continue de retele in teritoriile grupului, a licentelor aferente si costurilor de achizitie a abonatilor capitalizate in perioada.

PASIVE

Imprumuturi purtatoare de dobanda

La 30 iunie 2020 imprumuturile purtatoare de dobanda pe termen scurt sunt in valoare de 81 milioane EUR (31 decembrie 2019: 130,7 milioane EUR).

La 30 iunie 2020 imprumuturile purtatoare de dobanda pe termen lung sunt in valoare de 1,014 milioane EUR (31 decembrie 2019: 811,4 milioane EUR).

Variatia soldurilor este in principal datorata emisiunii suplimentare de obligatiuni in valoare de 850 milioane EUR in Februarie 2020 si rambursarea sau plata partiala a imprumuturilor SFA 2018 si 2016.

Datorii privind leasingul

La 30 iunie 2020 soldul datoriei pe termen scurt privind leasingul este in valoare de 61,3 milioane EUR (31 decembrie 2019: 64,7 milioane EUR) si datoria pe termen lung in valoare de 137,4 milioane EUR (31 decembrie 2019: 133,5 milioane EUR) .

**Declaratie de conformitate pentru situatiile
financiare interimare consolidate simplificate
ale Grupului Digi Communications N.V. pentru
perioada de sase luni incheiata la 30 Iunie 2020**



Declaratie de conformitate pentru situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului Digi Communications N.V pentru perioada de sase luni incheiata la 30 Iunie 2020

Consiliul de Administratie declara ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate la 30 iunie 2020 care au fost întocmită în conformitate cu IAS 34 “Raportare financiara interimara” oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Grupului Digi Communications N.V.

Consiliul de Administratie declara că Raportul de management, întocmit în conformitate cu prevederile Directivei 2004/109/EC (denumita în mod comun “Transparency Directive”) și în conformitate cu art 65 din Legea 24/2017 și cu prevederile Regulamentului ASF nr 5/2018 ce conține analiza rezultatelor perioadei de raportare cuprinde informații corecte și conforme cu realitatea privind rezultatele și dezvoltarea Grupului Digi Communications N.V.

Serghei Bulgac,
Director General

Valentin Popoviciu,
Director Executiv

14 August 2020

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

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

Pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020⁽¹⁾

¹ Varianta in limba romana a situatiilor financiare reprezinta o traducere cu scop informativ a situatiilor financiare in limba engleza

CUPRINS

Pag

INFORMATII GENERALE.....	-
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditata).....	2 - 40
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE (neauditata).....	2
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SI PIERDERII (neauditata).....	3 - 4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXULUI DE TREZORERIE (neauditata).....	5
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII (neauditata).....	6 - 7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditata).....	8 - 40

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius CatalinVarzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare
pentru perioada de 6 luni, incheiata la 30 iunie 2020***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Note	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.194.379	1.188.394
Drepturi de utilizare	5	207.178	197.930
Imobilizari necorporale	6	272.074	268.928
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		41.288	39.592
Investitii in entitatile asociate		971	969
Creante imobilizate		2.244	2.642
Alte active imobilizate		6.576	5.943
Creante privind impozitul pe profit amanat		2.580	2.620
Total active imobilizate		1.727.290	1.707.018
Active circulante			
Stocuri		12.901	15.560
Active reprezentand drepturile de difuzare	6	10.733	17.557
Creante comerciale si alte creante		95.831	69.680
Active aferente contractelor		49.135	50.715
Creante privind impozitul pe profit		8	9
Alte active		22.093	11.884
Active financiare derivate	17	21.686	40.095
Numerar si echivalente de numerar		87.234	10.998
Total active circulante		299.621	216.498
Total active		2.026.911	1.923.516
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
	7		
Capital social		6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Actiuni proprii		(15.579)	(16.806)
Rezerve		(23.274)	(18.536)
Rezultat reportat		136.994	188.679
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii- mama		108.357	163.553
Interese care nu controleaza		3.678	6.224
Total capitaluri proprii		112.035	169.777
PASIVE			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	8	1.014.006	811.363
Datorii leasing	9	137.412	133.537
Datorii privind impozitul pe profit amanat		69.495	69.746
Provizion pentru dezafectarea activelor		7.233	7.180
Alte datorii pe termen lung		41.392	40.312
Total datorii pe termen lung		1.269.538	1.062.138
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		465.306	460.294
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	8	81.149	130.667
Datorii leasing	9	61.326	64.721
Impozitul pe profit de plata		2.282	1.498
Datorii cu instrumente financiare derivate	17	770	785
Provizioane		6.038	6.118
Datorii aferente contractelor		28.377	27.518
Total datorii curente		645.338	691.601
Total datorii		1.914.876	1.753.739
Total capitaluri proprii si datorii		2.026.911	1.923.516

Notele de la paginile 8 la 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 august 2020.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global (neauditat), incheiata la 30 iunie 2020

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

	Note	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Iunie 2020	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Iunie 2019
Venituri	11	309.853	294.057
Alte venituri	20	-	-
Chetuieli de exploatare	12	(268.360)	(255.741)
Alte chetuieli	20	(3.661)	(319)
Profit din exploatare		37.832	37.997
Venituri financiare	13	5.308	2.742
Chetuieli financiare	13	(17.513)	(18.475)
Costuri nete de finantare		(12.205)	(15.733)
Profit inainte de impozitare		25.627	22.264
Impozitul pe profit		(10.592)	(1.455)
Profit net al perioadei		15.035	20.809
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, net de impozite</i>			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		2.421	(736)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		6.152	7.857
Miscari ale rezervelor de valoare justa			-
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		4	(8)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		8.577	7.113
Rezultat global total al perioadei		23.612	27.922
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		14.362	16.659
Intereselor care nu controleaza		673	4.150
Profit al perioadei		15.035	20.809
Rezultat global total atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		22.874	23.819
Intereselor care nu controleaza		738	4.103
Rezultat global total al perioadei		23.612	27.922

Notele de la paginile 8 la 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 august 2020.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global (neauditat), incheiata la 30 iunie 2020

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

	Note	Perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2020	Perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2019
Venituri	11	623.037	575.236
Alte venituri	20	1.473	-
Chetuieli de exploatare	12	(546.212)	(519.508)
Alte chetuieli	20	(3.510)	(2.507)
Profit din exploatare		74.788	53.221
Venituri financiare	13	5.436	6.834
Chetuieli financiare	13	(115.769)	(48.330)
Costuri nete de finantare		(110.333)	(41.496)
Profit inainte de impozitare		(35.545)	11.725
Impozitul pe profit		(5.427)	(8.563)
Profit net al perioadei		(40.972)	3.162
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, net de impozite</i>			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(4.183)	(556)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		1.696	6.378
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		6	(76)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(2.481)	5.746
Rezultat global total al perioadei		(43.453)	8.908
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		(39.182)	187
Intereselor care nu controleaza		(1.790)	2.975
Profit al perioadei		(40.972)	3.162
Rezultat global total atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		(41.436)	5.974
Intereselor care nu controleaza		(2.017)	2.934
Rezultat global total al perioadei		(43.453)	8.908

Notele de la paginile 8 la 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 august 2020.

	Note	Exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2019
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		(35.542)	11.725
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare		153.042	143.660
Cheltuieli cu dobanzile, net		25.082	33.637
Costuri financiare		13.750	-
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante		3.931	4.093
(Castiguri) nerealizate din instrumente financiare derivate		36.617	946
Plati pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		(966)	1.713
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		31.821	10.661
(Pieredere)/Castig din vanzarea activelor		908	(16)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		228.643	206.419
Modificari in:			
Creantele comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor		(33.421)	(29.836)
Stocuri		3.266	(1.012)
Datoriile comerciale si a alte datorii curente		(357)	19.534
Datoriile aferente contractelor		859	4.574
Numerar generat din activitatile de exploatare		198.990	199.679
Dobanda platita		(20.645)	(30.013)
Impozitul pe profit platit		(3.801)	(3.320)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		174.544	166.346
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(122.778)	(86.922)
Achizitii de imobilizari necorporale		(48.550)	(73.309)
Achizitii de filiale, nete de numerar si interese care nu controleaza		(26)	(162)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		75	194
Numerar net folosit in activitati de investitii		(171.279)	(160.199)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(5.941)	(3.717)
Iesiri de numerar pentru rascumpararea actiunilor		(166)	(964)
Incasari din imprumuturi		893.324	216.450
Rambursari de imprumuturi		(740.457)	(186.422)
Costuri de finantare platite		(27.511)	(4.464)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(46.279)	(23.997)
Numerar net din activitatile de finantare		72.970	(3.114)
(Descrerea) neta de numerar si echivalente de numerar		76.236	3.033
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		10.998	13.832
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		-	(4)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		87.234	16.861

Notele de la paginile 8 la 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 august 2020.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020
(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	-	-	-	-	-	-	-	(39.182)	(39.182)	(1.790)	(40.972)
Diferente de curs valutar	-	-	-	(3.956)	-	-	-	-	(3.956)	(227)	(4.183)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	1.696	-	-	1.696	-	1.696
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	-	-	-	-	-	-	6	-	6	-	6
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)	-	-	-	-	(2.484)	-	-	2.484	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(3.956)	(2.484)	1.696	6	(36.698)	(41.436)	(2.017)	(43.453)
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)	-	-	1.393	-	-	-	-	(2.287)	(894)	(72)	(966)
Distribuire dividende								(12.700)	(12.700)	(457)	(13.157)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	1.227	-	-	-	-	(14.987)	(13.760)	(529)	(14.289)
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	1.227	-	-	-	-	(14.987)	(13.760)	(529)	(14.289)
Sold la 30 iunie 2020	6.810	3.406	(15.579)	(40.664)	21.901	(4.524)	13	136.994	108.357	3.678	112.035

(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 40 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	6.918	3.406	(14.527)	(34.242)	29.320	(13.755)	94	168.825	146.039	7.306	153.345
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei								187	187	2.975	3.162
Diferente de curs valutar				(520)					(520)	(36)	(556)
Miscari in valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare						6.378			6.378	-	6.378
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾							(71)		(71)	(5)	(76)
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)					(2.666)			2.666	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(520)	(2.666)	6.378	(71)	2.853	5.974	2.934	8.908
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
<i>Conversia actiunilor de clasa A in actiuni de clasa B</i>	(108)							108	-	-	-
<i>Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia</i>			(964)						(964)		(964)
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		9.612	3.824					(11.826)	1.610	103	1.713
Dividende distribuite								(9.959)	(9.959)	(675)	(10.634)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	(108)	9.612	2.860	-	-	-	-	(21.677)	(9.313)	(572)	(9.885)
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								(37)	(37)	(3)	(40)
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)	(3)	(40)
Total tranzactii cu proprietarii	(108)	9.612	2.860	-	-	-	-	(21.714)	(9.350)	(575)	(9.925)
Sold la 30 iunie 2019	6.810	13.018	(11.667)	(34.762)	26.654	(7.377)	23	149.963	142.662	9.665	152.327

(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.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in vederea publicarii la DIGI la data de 14 august 2020.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE SI POLITICI CONTABILE

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate 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 2019. Aceste situatii financiare interimare consolidate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si partea a noua a cartii doi din Codul Civil olandez.

(b) Bazele de evaluare

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite la costul istoric, cu exceptia constructiilor, terenurilor, retelei, echipamentelor si dispozitivelor, precum si a echipamentului aflat in locatia clientilor, evaluate la valoarea reevaluat, si cu exceptia activelor financiare evaluate 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 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 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 2019.

(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), sau moneda in care sunt realizate principalele tranzactii economice.

Situatiile financiare interimare consolidate 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	2020			2019		
	ian – 1	Media exercitiului de 6 luni	iun – 31	ian – 1	Media exercitiului de 6 luni	iun – 31
RON pentru 1EUR	4,7793	4,8163	4,8423	4,6639	4,7414	4,7351
HUF pentru 1EUR	330,52	345,31	356,57	321,51	320,52	323,54
USD pentru 1EUR	1,1234	1,1015	1,1198	1,1450	1,1298	1,1380

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 isi 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 in baza de clienti actuali si la intensificarea fidelitatii clientilor oferind pachete de servicii cu raport calitate-pret ridicat si continut atractiv.

A se vedea 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 2019.

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

Standarde noi sau revizuite, dar care nu sunt inca obligatorii

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

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (Modificări)**

Modificările sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările vizează să promoveze coerența în aplicarea cerințelor, ajutând companiile să stabilească dacă, în situația situației financiare, datoriile și alte pasive cu o dată de decontare incertă trebuie clasificate drept curente sau pe termen lung. Aceste modificări influențează prezentarea pasivelor în situația poziției financiare și nu afectează cerințele existente în ceea ce privește evaluarea sau recunoașterea în timp a activelor, datoriilor, veniturilor sau cheltuielilor, precum nici informațiile prezentate cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificările clarifică cerințele privind clasificarea datoriilor care pot fi decontate de către companie prin emisiunea de instrumente de capital propriu. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Managementul a concluzionat că nu există niciun impact la nivelul Grupului.

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Trei luni incheiate la 30 iunie 2020	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	187.753	50.494	65.670	5.936	-	-	309.853
Venituri intre segmente	774	-	167	112	(1.053)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(101.922)	(35.326)	(52.098)	(6.381)	1.053	-	(194.674)
EBITDA ajustata	86.605	15.168	13.739	(333)	-	-	115.179
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(73.686)	(73.686)
Alte venituri (Nota 20)	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli (Nota 20)	(151)	(3.510)	-	-	-	-	(3.661)
Profit din exploatare							37.832
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	76.947	15.796	20.621	456	-	-	113.821
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Active imobilizate	1.185.599	389.430	96.286	2.317	-	-	1.673.632
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	971	-	-	41.288	-	-	42.259

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Trei luni incheiate la 30 iunie 2019	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	186.717	55.400	46.430	5.510	-	-	294.057
Venituri intre segmente	823	-	208	147	(1.178)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(103.933)	(39.300)	(36.727)	(6.611)	1.178	-	(185.393)
EBITDA ajustata	83.607	16.100	9.911	(954)	-	-	108.664
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(70.348)	(70.348)
Alte venituri (Nota 20)	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli (Nota 20)	(319)	-	-	-	-	-	(319)
Profit din exploatare							37.997
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	56.250	7.965	9.778	722	-	-	74.715
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Active imobilizate	1.121.314	461.774	37.696	2.574	-	-	1.623.358
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	969	-	-	38.436	-	-	39.405

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Sase luni incheiate la 30 iunie 2020	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	380.204	102.797	128.123	11.913	-	-	623.037
Venituri intre segmente	1.537		333	232	(2.102)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(203.727)	(76.177)	(102.360)	(13.008)	2.102	-	(393.170)
EBITDA ajustata	178.014	26.620	26.096	(863)	-	-	229.867
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(153.042)	(153.042)
Alte venituri (Nota 20)	1.473	-	-	-	-	-	1.473
Alte cheltuieli (Nota 20)	-	(3.510)	-	-	-	-	(3.510)
Profit din exploatare							74.788
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	132.028	32.442	40.830	3.812	-	-	209.113
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	1.185.599	389.430	96.286	2.317	-	-	1.673.632
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	971	-	-	41.288	-	-	42.259

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Sase luni incheiate la 30 iunie 2019	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	367.189	110.442	86.924	10.681	-	-	575.236
Venituri intre segmente	1.567	-	402	292	(2.261)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(212.783)	(84.726)	(68.912)	(11.688)	2.261	-	(375.848)
EBITDA ajustata	155.973	25.716	18.414	(715)	-	-	199.388
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(143.660)	(143.660)
Alte venituri (Nota 20)	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli (Nota 20)	(2.507)	-	-	-	-	-	(2.507)
Profit din exploatare							53.221
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	106.265	33.702	18.875	1.125	-	-	159.967
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Active imobilizate	1.121.314	461.774	37.696	2.574	-	-	1.623.358
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	969	-	-	38.436	-	-	39.405

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 6 luni incheiate la 30 iunie 2020, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 117.798 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2019: 118.275 EUR, incluzand mijloacele fixe achizitionate prin contracte de leasing financiar). Achizitiile au vizat in special retele de 66.112 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2019: 61.502 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 15.081 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2019: 17.468 EUR), echipament si dispozitive in valoare de 30.377 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2019: 30.811 EUR si cladiri si structuri in valoare de 2.838 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2019: 3.606 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 6 luni incheiata la 30 iunie 2020 au fost in valoare de 41.407 EUR.

6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE**a) Imobilizari necorporale****Achizitii**

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 iunie 2020, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la un cost de 40.438 EUR (30 iunie 2019: EUR 41.692) astfel:

- Software si licente in valoare de 17.859 EUR (30 iunie 2019: 10.187 EUR);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 3.623 EUR (30 iunie 2019: 14.539 EUR);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 18.956 EUR (30 iunie 2019: 16.966 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;

Fond comercial**(i) Reconcilierea valorii contabile****Cost**

Sold la 1 ianuarie 2020	80.844
--------------------------------	---------------

Intrari	
---------	--

Iesiri	(440)
--------	-------

Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.916)
--	---------

Sold la 30 iunie 2020	78.488
------------------------------	---------------

Sold la 1 ianuarie 2019	82.903
--------------------------------	---------------

Intrari	-
---------	---

Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(981)
--	-------

Sold la 30 iunie 2019	81.922
------------------------------	---------------

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

(ii) Testarea deprecierei unitatilor generatoare de numerar continand fond comercial

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) și atunci când circumstanțele indică faptul că valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar cărora li s-a alocat fondul comercial la 30 iunie 2020.

b) Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei încheiate la 30 iunie 2020, intrările la active reprezentand drepturi de difuzare de programe de televiziune în valoare de 8.501 EUR (30 iunie 2019: 7.024 EUR) reprezintă drepturile de difuzare pentru competiții sportive din sezonul 2020/2021 și plățile corespunzătoare făcute în avans pentru sezoanele viitoare, cât și drepturi de difuzare pentru filme și documentare.

7. CAPITALURI PROPRII

Nu au existat schimbări în structura capitalului social la 30 iunie 2020.

Pentru opțiunile pe acțiuni exercitate în perioada a se vedea Nota 16.

La 30 iunie 2020 Societatea avea 5,3 milioane acțiuni proprii.

Adunarea Generală a Acționarilor din 30 Aprilie 2020 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0,65 RON (EUR 0,14) pe acțiune pentru anul 2019, care s-a distribuit la finalul lunii mai.

8. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele și împrumuturile purtatoare de dobânzi pe termen lung sunt obligațiuni în valoare de 850.805 EUR (Decembrie 2019: 552.433 EUR) și împrumuturi bancare 163.201 EUR (Decembrie 2019: 258.930 EUR).

Creditele și împrumuturile purtatoare de dobânzi pe termen scurt includ și împrumuturile bancare în valoare de 34.273 EUR (Decembrie 2019: 53.873 EUR), porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor purtatoare de dobânzi pe termen lung în valoare de 35.562 EUR (Decembrie 2019: 68.307 EUR) și dobânda de plată în sumă de 11.313 EUR (Decembrie 2019: 8.487 EUR).

Pe 5 februarie 2020 RCS & RDS SA a emis Obligațiuni senioare în valoare de 850.000 EUR, în două tranșe: (i) 450.000 EUR cu dobânda 2,5% cu maturitate în 2025 și (ii) 400.000 EUR cu dobânda 3,25% cu maturitate în 2028 (amandoua „Obligațiuni”).

Această valoare a fost utilizată (a) pentru replata anticipată a sumei aferente principalului obligațiunilor emise de Companie și garantate de RCS&RDS, scadente în 2023 („Obligațiunile 2023”), în sumă de 550.000 EUR și pentru prima de replata anticipată și dobânda acumulată, dar neplatită, către detinatorii Obligațiunilor 2023; (b) pentru rambursarea anticipată și/sau rambursarea parțială a împrumutului sindicalizat din 2016 („SFA 2016”); (c) pentru rambursarea anticipată a principalului în sold aferent contractului de facilitare de credit contractat de grup în 2018 („SFA 2018”) (d) pentru replata unor facilități de tip „overdraft” (fără încetarea acestora); (e) pentru plata de costuri, cheltuieli și taxe/comisioane în legătură cu Refinantarea; și (iv) pentru scopuri corporative generale (care pot include achiziții).

Pe data de 24 martie 2020 s-au tras 100 milioane RON din facilitatea B a SFA 2016 pentru scopuri administrative.

8. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI (continuare)

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2020	942.030
Retrageri noi	
Incasari de la imprumuturi bancare si obligatiuni	893.324
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	19.812
Rambursare	
Rabursarea imprumuturilor	(740.457)
Dobanda anuala curenta platita	(16.923)
Costuri financiare aditionale ⁽¹⁾	166
Amortizarea costurilor de finantare si a valorii initiale a derivativului incorporat	1.229
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(4.027)
Sold la 30 iunie 2020	1.095.155

(1) Costuri financiare aditionale prezentate mai sus in suma de 166 EUR includ costuri de finantare aditionale in perioada in suma de 18.196 EUR si valoare derivativului incorporat obligatiunilor emise in Februarie 2020 in suma de 18.362 EUR.

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 80.417 EUR.

9. DATORII LEASING

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. La 30 iunie 2020, datoriile de leasing 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

	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
Creante fata de Partile afiliate		
Ager Imobiliare S.R.L. (ii)	774	763
Altele(*)	10	11
Total	784	774

	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
Datorii fata de Partile afiliate		
RCS-Management (i)(ii)	17.077	10.520
Mr. Zoltan Teszari (i)	538	242
Altele	484	358
Total	18.098	11.119

(i) Actionarul DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

(*) Altele includ RCS-Management

In Mai 2020, RCS & RDS a declarat dividende in valoare de 50.000 RON, echivalentul a 10,3 milioane EUR din profitul anului 2019.

10. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE (continuare)

			30 Iunie 2020
Tranzactii ale Societatii cu companii din cadrul grupului			
Venituri			
RCS&RDS SA	recuperare costuri		947
RCS&RDS SA	dobanda		16.944
RCS&RDS SA	dividend		9.874
Total			27.765

			30 Iunie 2020
Tranzactii ale Societatii cu companii din cadrul grupului			
Cheltuieli			
RCS&RDS SA	servicii		9
Total			9

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	3 luni incheiate la 30 Iunie 2020	3 luni incheiate la 30 Iunie 2019	6 luni incheiate la 30 Iunie 2020	6 luni incheiate la 30 Iunie 2019
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	1.006	972	1.728	1.839

In luna Mai 2020, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat planul 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:

	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2020	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2019	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2019
Teritoriu				
Romania	187.754	186.720	380.203	367.189
Ungaria	50.495	55.401	102.797	110.443
Spania	65.670	46.428	128.123	86.923
Italia	5.934	5.508	11.914	10.681
Venituri totale	309.853	294.057	623.037	575.236
Categorie				
Servicii fixe	174.673	167.152	347.765	327.467
Servicii mobile	113.159	99.296	224.641	190.756
Alte venituri	22.021	27.609	50.631	57.013
Venituri totale	309.853	294.057	623.037	575.236

Alte venituri, la 30 iunie 2020, reprezintă în cea mai mare parte venituri din vânzarea de telefoane și alte echipamente aflate în locația clienților, precum și venituri din publicitate.

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

Momentul recunoasterii veniturilor	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2020	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2019	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2019
Bunuri transferate la un moment dat	6.032	7.220	15.222	17.495
Servicii transferate in timp	303.821	286.837	607.815	557.741
Venituri totale	309.853	294.057	623.037	575.236

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

12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2020	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2019	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2019
Deprecierea imobilizarilor corporale	36.940	35.120	70.705	69.748
Amortizarea dreptului de utilizare a activelor	20.383	13.629	34.346	24.463
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	4.110	9.898	15.143	21.234
Amortizarea imobilizarilor necorporale	15.668	11.348	32.113	26.810
Ajustari de depreciere a imobilizarilor corporale	(3.323) ⁽¹⁾	335	719	1.365
Ajustari de depreciere a imobilizarilor necorporale	(91)	18	16	40
Salarii si impozite conexe	54.947	51.378	107.115	101.033
Contributia la fondul de pensii	1.437	1.742	2.992	3.195
Cheltuieli cu programele	26.286	26.323	52.937	52.854
Cheltuieli de telefonie	58.147	51.498	115.169	99.545
Costul bunurilor vandute	5.602	6.452	13.926	15.996
Cheltuieli de facturare si colectare	5.592	5.477	11.360	10.851
Taxe si penalitati	2.667	3.559	8.683	14.110
Utilitati	8.142	6.426	15.489	12.418
Drepturi de autor	2.936	3.032	5.938	5.841
Conexiunea de internet si servicii conexe	7.107	2.837	13.571	4.907
Ajustari de depreciere a creantelor si a altor activ net de reluari	1.072	2.374	3.331	4.094
Taxe catre autoritati	2.478	2.392	4.915	4.798
Alte materiale si subcontractori	3.166	2.410	6.574	5.160
Alte servicii	5.748	6.482	12.493	13.786
Chirii si alte cheltuieli	9.346	13.011	18.677	27.260
Total cheltuieli de exploatare	268.360	255.741	546.212	519.508

⁽¹⁾Reversarea ajustarii de depreciere a activelor inregistrate in Q1 2020 aferent activelor vandute de Invitel pe 30 iunie 2020. Pierderea neta din tranzactie este recunoscuta ca alte cheltuieli (vezi Nota 20)

Pentru detalii legate de ajutarile de depreciere a imobilizarilor corporale, a se vedea Nota 14.

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

	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2020	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2019	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2019
<i>Venituri financiare</i>				
Dobanzi de la banci	51	72	65	3.327
Alte venituri financiare ⁽¹⁾	5.257	1	5.371	3.507
Diferentele de curs valutar (nete)	-	2.669	-	-
	5.308	2.742	5.436	6.834
<i>Cheltuieli financiare</i>				
Cheltuieli privind dobanzile	(10.423)	(13.018)	(22.172)	(29.040)
Dobanzi aferente datoriilor de leasing IFRS 16	(1.280)	(2.710)	(2.910)	(4.598)
Castig/(Pierdere) net(a) din instrumente financiare derivate	1	6	(5)	(2)
Diferentele de curs valutar (nete)	(6.755)	-	(31.315)	(8.149)
Alte cheltuieli financiare	944	(2.753)	(59.367)	(6.541)
	(17.513)	(18.475)	(115.769)	(48.330)
Total costuri financiare nete	(12.205)	(15.733)	(110.333)	(41.496)

⁽¹⁾In alte venituri financiare, la 31 martie 2020, este inclusa prima de emisiune din februarie 2019, in valoare de 3.500 EUR care a fost reclasificata la sfarsitul anului 2019 in costuri de finantare.

Pe 5 februarie 2020 RCS & RDS SA a emis Obligatiuni senioare in valoare de 850.000 EUR, in doua transe: (i) 450.000 EUR cu dobanda 2,5% cu maturitate in 2025 si (ii) 400.000 cu dobanda 3,25% cu maturitate in 2028 (amandoua „Obligatiuni”).

In aceeasi zi, Obligatiunile senioare in valoare de 550.000 EUR emise in 2016 (inclusiv Obligatiunile aditionale emise pe 12 Februarie 2019) au fost platite. Alte cheltuieli financiare in perioada incheiata la 31 martie 2020 includ penalitati de replata anticipate in valoare de 13.786 EUR. Cheltuielile privind dobanzile ale perioadei includ dobanda acumulate aferente in suma de 2.817 EUR.

In momentul replatii Obligatiunilor emise in 2016, activul derivat incorporat a fost derecunoscut si inclus in cheltuielile financiare in suma de 39.957 EUR. Noul activ derivat incorporat pentru Obligatiunile emise in 2020 a fost recunoscut. In perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2020, am recunoscut drept alte venituri financiare un castig din valoarea justa in valoare de 5.257 EUR pentru activul derivat incorporat al Obligatiunilor emise in 2020. In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2020, am recunoscut drept alte cheltuieli financiare o pierdere din valoarea justa in valoare de 1.925 EUR pentru activul derivat incorporat al Obligatiunilor emise in 2020, dupa ce s-a tinut cont de valoarea initiala a activului in valoare de 18.362 EUR.

14. ACTIVE DETINUTE PENTURU 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”).

14. ACTIVE DETINUTE PENTURU VANZARE (continuare)

Decizia de Retragera a fost atacata de catre Digi HU, in prima instanta amenda aplicata fiind redusa 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, insa 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 Retragera emisa de GVH nu este corecta, in cadrul Noii Proceduri, pentru a inlatura ingrijorarea autoritatii formulate cu ocazia emiterii Deciziei de Retragera si in consultare cu aceasta, Digi HU a propus un pachet de remedii din perspectiva dreptului concurentei. Printre principalele remedii propuse este 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.

Activele vandute sunt inregistrate la minimul dintre valoarea neta contabila si valoarea justa minus costurile vanzarii (pretul de vanzare). Pierdere de 3.510 EUR a fost recunoscuta ca si alte cheltuieli in contul de profit si pierdere in perioada incheiata la 30 iunie 2020. Pentru detalii, a se vedea Nota 20.

De asemenea, drept raspuns la problemele de concurenta identificate de catre GVH cu privire la un numar de 67 localitati, unde se suprapun serviciile oferite de Invitel si cele oferite de i-TV, Digi HU a propus sa asigure ca i-TV nu va inceta contractele de inchiriere retea cu operatorii de retea locali relevanti, pana la data de 31 decembrie 2023 (aceste contracte urmand sa fie incetate incepand cu data de 1 ianuarie 2024). Ca urmare a analizei propunerilor formulate de Digi HU pentru remedierea riscurilor de diminuare a concurentei in legatura cu Tranzactia, GVH a emis o noua decizie de aprobare. Digi HU va avea obligatia de a implementa remediile prescrise de GVH in termen de trei luni de la data la care noua decizie de aprobare a tranzactiei este comunicata oficial Digi HU.

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 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.

15. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

(a) Riscul de creditare

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

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

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

La data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat COVID-19 ca fiind o pandemie. Ca urmare au fost instituite restricții în teritoriile în care activăm (în România începând cu 23 martie 2020; în Ungaria începând cu 11 martie 2020; în Spania începând cu 15 martie 2020 și în Italia începând cu 12 martie 2020.) Ca urmare a evoluției diferite a pandemiei în fiecare țară, măsuri de relaxare au fost adoptate în aceste teritorii începând cu jumătatea lunii mai.

În această perioadă, am continuat să adoptăm măsuri suplimentare pentru a asigura sănătatea și siguranța clienților, angajaților și partenerilor și furnizarea fiabilă a serviciilor în timpul epidemiei COVID-19. În trimestrul al doilea, grupul nostru a continuat să ia măsurile necesare pentru a-și derula activitatea în timpul perioadelor de restricții cauzate de pandemia de COVID-19 într-o manieră similară cu cea din perioadele de normalitate. Rețelele fixe și mobile au funcționat în parametri normali, chiar și în condițiile creșterii traficului.

Încasarea creanțelor poate fi influențată de factori macro-economiци, în perioada curentă. Conducerea consideră că nu există riscuri semnificative de pierdere pentru Grup în afara de provizioanele deja înregistrate.

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

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

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

(b) Riscul de lichiditate

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

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

La 30 iunie 2020, Grupul avea datorii curente nete de 345.717 EUR (31 decembrie 2019: 475.104 EUR). Ca urmare a volumului și naturii activității de telecomunicații, datoriile curente depășesc activele circulante. O mare parte a datoriilor curente este generată de activitățile de investiții. Conducerea consideră că Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

15. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

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

(c) Riscul de piata

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

Expunerea la riscul valutar

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

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

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

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

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

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 imprumuturile sunt prezentate in nota 8.

(d) Gestionarea capitalului

Obiectivele grupului in ceea ce priveste gestionarea capitalului sunt de a proteja capacitatea grupului de a continua activitatea pentru a oferi beneficii actionarilor si altor parti interesate si pentru a mentine o structura optima pentru a reduce costul capitalului. Management monitorizeaza "totalul datoriei nete la EBITDA" raportul care este calculat in conformitate cu Contractul de Facilitate de Credit Senior.

(e) 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 și angajați cheie. Opțiunile devin exercitabile dacă și când anumite criterii de performanță, precum veniturile, obiectivele privind serviciile vândute și alte obiective ale Grupului au fost îndeplinite. Unele dintre planuri au fost exercitate și s-au încheiat în 2019.

În prezent, următoarele planuri sunt active:

16.1 În decembrie 2017, Consiliul de Administrație al Societății a aprobat un plan de opțiuni pe acțiuni prin care un număr de administratori, directori și angajați ai anumitor filiale din România ale Societății pot să-și exercite opțiunea de a primi acțiuni gratuite de clasa B în cadrul Societății, un procent total de până la 1,6% din numărul total de acțiuni emise ale Societății urmând să fie alocat în cadrul acestui program.

În anul 2017 au fost acordate acțiuni acordate angajaților eligibili ca și opțiuni în cadrul planului de plata pe baza de acțiuni în număr de 1,5 milioane acțiuni. Un număr total de 2.746 angajați a fost inclus în acest plan. Valoarea justă la data acordării a fost de 12.387 EUR. Planul investit la sfârșitul anului 2018 și începutul anului 2019 a fost decontat în acțiuni.

16.2 La 2 mai 2018, Adunarea Generală a acționarilor a aprobat acordarea de acțiuni Clasa B pentru membrii executivi și neexecutivi ai Consiliului de administrație în 2018.

În mai 2018, domnul Serghei Bulgac (CEO și administrator executiv al Societății), domnul Valentin Popoviciu (Administrator executiv al Societății), domnul Marius Varzaru (Administrator neexecutiv) și domnul Bogdan Ciobotaru (Administrator neexecutiv) au primit acțiuni de la Societate, în conformitate cu decizia adunării generale a acționarilor din 2 mai 2018. Numărul acțiuni de Clasa B acordate ca parte a acestui plan de opțiuni pe acțiuni (valabil pentru anii 2018 și 2019) se ridică la un total de 686.090 acțiuni.

La 28 mai 2019, domnul Serghei Bulgac (CEO și administrator executiv al Societății) și domnul Valentin Popoviciu (administrator executiv al Societății), și-au exercitat acest stock options, care a fost investite în conformitate cu prevederile planului de opțiuni al Companiei. În conformitate cu acest plan de stock option, domnului Serghei Bulgac i-au fost acordate 170.000 acțiuni, în timp ce domnului Valentin Popoviciu i-au fost acordate 90.000 acțiuni.

La data de 6 aprilie 2020, Dl. Bogdan Ciobotaru, Administrator Neexecutiv al Societății, și-a exercitat opțiunea de dobândire acțiuni cu privire la care s-a împlinit termenul de intrare în drepturi, în temeiul planului de opțiune pe acțiuni aprobat la nivelul Societății și care au fost acordate prin hotărârea adunării generale a acționarilor din data de 2 mai 2018. Conform planului de opțiuni pe acțiuni și a hotărârii adunării generale a acționarilor din data de 2 mai 2018, Dl. Bogdan Ciobotaru a primit 116.090 de acțiuni de clasa B.

La data de 15 mai 2020, Dl. Serghei Bulgac, Directorul General și Administrator Executiv al Societății și Dl. Valentin Popoviciu, Administrator Executiv al Societății, și-au exercitat opțiunile de dobândire acțiuni cu privire la care s-a împlinit termenul de intrare în drepturi, în temeiul planului de opțiune acțiuni aprobat la nivelul Societății și care au fost acordate prin hotărârea adunării generale a acționarilor din data de 2 mai 2018. Conform planului de stock option care s-a aplicat acestora, Dl. Serghei Bulgac a primit 170.000 de acțiuni, iar Dl. Valentin Popoviciu a primit 90.000 de acțiuni.

La data de 3 iunie 2020, Dl. Marius Catalin Varzaru, Administrator Ne-Executiv al Societății, și-a exercitat opțiunile de dobândire acțiuni cu privire la care s-a împlinit termenul de intrare în drepturi, în temeiul planului de opțiune acțiuni aprobat la nivelul Societății și care au fost acordate prin hotărârea adunării generale a acționarilor din data de 2 mai 2018. Conform planului de stock option care s-a aplicat, Dl. Marius Catalin Varzaru a primit 50.000 de acțiuni.

16.3 La 30 aprilie 2020, Adunarea Generală a acționarilor a aprobat acordarea de acțiuni Clasa B pentru membrii executivi ai Consiliului de administrație în 2020.

Domnul Serghei Bulgac (CEO și administrator executiv al Societății) și domnul Valentin Popoviciu (Administrator executiv al Societății) au primit acțiuni de la Societate, în conformitate cu decizia adunării generale a acționarilor din 30 aprilie 2020. Numărul acțiuni de Clasa B acordate ca parte a acestui plan de opțiuni pe acțiuni se ridică la un total de 130.000 acțiuni.

16. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI (continuare)

16.4 La data de 19 mai 2020, a fost aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății acordarea de opțiuni pe acțiuni în beneficiul anumitor angajați și directori ai RCS&RDS S.A., filiala din România a Societății și ai DIGISOFT IT SRL, o filială a RCS&RDS S.A. Opțiunile acordate sunt în număr de 185.500 de acțiuni de clasă B. Data normală de intrare în drepturi este condiționată de îndeplinirea unor criterii de performanță, iar perioada pentru intrarea în drepturi este de minimum 1 an de zile.

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 cheltuiala cu opțiunile pe acțiuni a fost în valoare de 115 EUR prezentată în Situația consolidată a profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global, pe linia “Cheltuieli de exploatare”, în cadrul liniei de salarii și taxe aferente (Nota 12). Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 suma de 1.473 EUR (venit) este exclusă din EBITDA deoarece planurile de opțiuni pe acțiuni aferente sunt estimate a fi evenimente unice.

17. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Pentru activele și pasivele care sunt evaluate la valoarea justă, pe o bază recurentă sau non-recurentă, în situația poziției financiare, după recunoașterea inițială, tehnicile de evaluare și informațiile folosite pentru a realiza respectivele măsurători sunt prezentate în continuare

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cuprind acțiunile din RCSM. În 2017 acțiunile de clasă B ale Companiei au fost listate la Bursa de Valori București. La 30 iunie 2020, evaluarea la valoarea justă a acțiunilor deținute în RCSM a fost efectuată pe baza pretului/cotației medii pe acțiune ale acțiunilor Societății la data evaluării (RON / acțiune 34,5), ajustat pentru impactul altor active și datorii ale RCSM, dat fiind faptul că principalul activ al RCSM-ului este deținerea majorității acțiunilor Societății. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, în considerare deținerile dintre Grup și RCSM.

Instrumente derivate incorporate

La 31 decembrie 2019 randamentele utilizate ca date de intrare pentru metoda Option Adjusted Spreads (OAS) au prezentat câteva anomalii. Drept urmare, pentru estimarea valorii fără opțiune, la data actuală, a fost folosit metoda fluxului de numerar actualizat. Principalele intrări au fost reprezentate de valoare de piață a obligațiunilor care urmează a fi exercitate, cupon, condițiile de plată și data scadenței. Valoarea justă a fost determinată de un evaluator specialist independent. Conducerea a stabilit că aceste preturi au fost determinate în conformitate cu cerințele IFRS 13.

La 30 iunie 2020, metoda de evaluare a fost consistentă cu cea folosită la 31 Decembrie 2019.

La 30 iunie 2020, Grupul deținea active financiare derivate în suma de 21.686 EUR (31 decembrie 2019: 40.095 EUR), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate în suma de 21.686 EUR (31 decembrie 2019: 40.095 EUR) aferente Obligațiunilor senioare cu maturitate în 2025 și 2028 (inclusiv mai multe opțiuni call, precum și o opțiune put). Valoarea justă a derivativului incorporat Obligațiunilor Senioare la data recunoașterii inițiale, în februarie 2020, a fost în suma de 18.362 EUR și a fost recunoscută în corespondență cu o creștere în datoria de obligațiuni.

17. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (continuare)

La 30 iunie 2020, Grupul detinea datorii financiare derivate 770 EUR (31 decembrie 2019: 785 EUR), care includeau:

- Optiunea de rascumpare actiuni in valoare de 770 EUR (31 decembrie 2019: 770 EUR) aferente achizitiei de 7.781.832 actiuni RCS & RDS SA de catre Companie de la actionari minoritari. In contracte este prevazuta o optiune de rascumparare referitoare la dreptul acestor actionari minoritari de a rascumpara aceste actiuni intr-o perioada de 3 ani, pentru pret stability. Aceasta optiune a fost initial inregistrata in situatiile financiare consolidate ale Grupului la valoarea justa. Valoarea justa a fost calculate de catre un specialist evaluator independent. Managementul a determinat ca valoarea justa a fost calculate in conformitate cu cerintele IFRS 13.

Contractele cu optiune de swap pentru doabnzi s-au incheiat in Aprilie 2020.

Ierarhia valorii juste

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 Iunie 2020				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global			41.288	41.288
Optiune de rascumpare actiuni			(770)	(770)
Contracte swap pe rata dobanzii			-	-
Instrumente derivate incorporate			21.686	21.686
Total			62.204	62.204

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2019				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	39.592	39.592
Optiune de rascumpare actiuni	-	-	(770)	(770)
Contracte swap pe rata dobanzii	-	-	(15)	(15)
Instrumente derivate incorporate	-	-	40.095	40.095
Total	-	-	78.902	78.902

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

Angajamentele sunt prezentate decontate, folosind o rata a dobanzii de 3M LIBOR + 5,33% p.a., 3M EURIBOR + 5,33% p.a. sau 3M ROBOR + 5,33% p.a.

La 30 iunie 2020, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost in suma de aproximativ 122.851 EUR (31 decembrie 2019: 125,967 EUR) si contractele de operare in valoare de aproximativ 100.826 EUR (31 decembrie 2019: 98.488 EUR).

Autorizarea de catre Consiliul Concurentei a finalizarii contractului de operare a retelelor de catre RCS & RDS

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 Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A., respectiv ATTP Telecommunications S.R.L.

In baza Contractelor, RCS&RDS va opera retelele Cedentilor si va furniza servicii de comunicatii catre clienti, in schimbul platii unei chirii.

Angajamentele au fost oferite de RCS&RDS pentru a inlatura anumite ingrijorari concurentiale ridicate de catre Consiliul Concurentei privind concentrarea.

Angajamentele asumate cu privire la clientii preluati au o durata de 3 ani de zile de la data autorizarii si se refera, in principal, la obligatia RCS&RDS de a dezvolta retelele si de a oferi in beneficiul a cel putin 95% din numarul total de clienti preluati de servicii de comunicatii la acelasi nivel de calitate din punct de vedere tehnic cu cel oferit clientilor existenti. In plus, RCS&RDS va oferi tuturor clientilor posibilitatea de a beneficia de pachetele si preturile oferite clientilor existenti si nu va majora preturile pentru aceeasi perioada de trei ani.

Angajamentul asumat de catre RCS&RDS cu privire la furnizorii de Canale Tv este valabil pentru o durata de 5 ani de la data autorizarii. Acesta are ca obiect obligatia asumata de catre RCS&RDS ca, in cazul in care nu ajunge la un acord comercial cu orice furnizor de Canale Tv pentru retransmiterea respectivelor Canale Tv in Pachetul de baza al RCS&RDS, sa ofere respectivului furnizor posibilitatea ca acestea sa fie incluse in Extra - optiuni ale RCS&RDS, ce vor fi oferite clientilor RCS&RDS in schimbul platii unui tarif suplimentar, care va fi in principal stabilit de catre furnizorul de Canale Tv.

(b) Scrisori de garantie

La 30 iunie 2020, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 13.952 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2019: 93.527 EUR).

Societatea a incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 30 iunie 2020 erau emise scrisori de garantie in valoare de 1.114 EUR (31 decembrie 2019: 1.114 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca imobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

(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.

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.

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.

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

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 licitatie 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.

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

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

Hotararea in Lipsa a carei executare este urmarita in fata Instantei SUA le-a acordat Reclamantilor aproximativ 1,8 milioane \$ ca daune rezultand din pretinse datorii neonorate care par sa fi fost cauzate de Laszlo Borsy si de o serie de entitati in legatura cu acesta. De asemenea, s-a ordonat sa se distribuie Reclamantilor in total 56,14% din capitalul social al Paratilor Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, and DMCC Kommunikacios Rt. In final, Paratilor Laszlo Borsy, Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, and DMCC Kommunikacios Rt. li s-a interzis sa dispuna sau sa instraineze orice active ale paratilor initiali sau sa se angajeze in orice tranzactii corporative fara consimtamantul Reclamantilor.

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

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

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

Consideram Cererea, care solicita plata de catre Parati, i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. si de la Societate, in solidar si indivizibil, a sumei de 1,8 milioane \$, plus dobanda, precum si alte compensatii, despagubiri, onorarii si cheltuieli, drept sicanatorie avand in vedere numeroase aspecte de drept si de fapt. Aceste motive includ, dar nu se limiteaza la, lipsa de orice proba efectiva a vreunei fraude din partea oricareia dintre i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. sau a Societatii, pasivitatea Reclamantilor pentru o perioada mai mare de zece ani, lipsa de competenta a Instantei SUA cu privire la a judeca orice cauza privind i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, S.A., RCS Management S.A. si Societatea, cat si faptul ca Cererea, in cazul in care ar fi admisa, ar fi contrara dispozitiilor legale de ordine publica din oricare dintre jurisdictiile in care opereaza i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. si Societatea.

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

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

La data de 29 august 2019, Reclamantii au formulat o cale de atac impotriva hotararii Instantei de Apel in fata aceleiasi instante (in plen, en banc), care a fost respinsa de catre Instanta de Apel. Reclamantii au avut posibilitatea sa atace aceasta hotarare in fata Curtii Supreme. Totusi, Reclamantii nu au introdus apelul in interiorul termenului aplicabil. Prin urmare, hotararea Instantei de Apel este definitiva, ceea ce inseamna ca Societatea, RCS&RDS, RCS Management S.A., si DIGI Tavkozlesi es Szolgáltato Kft, sunt in mod efectiv scoase din proces. Ca si consecinta, doar i-TV ramane parat in acest caz. In continuare, Instanta din SUA va limita hotararea din acest caz la i-TV.

Suplimentar, opinia avocatilor externi care reprezinta Societatea in acest litigiu este ca orice hotarare pronuntata de catre instanta americana impotriva i-TV nu va putea fi pusa in executare si va trebui sa fie prima data recunoscuta in juridictia relevanta, sub conditia ca hotararea sa fie conforma cu cerintele legale obligatorii din acea jurisdictie.

La 27 aprilie 2020, i-TV a depus o cerere prin care a solicitat Curtii sa respinga cererea reclamantilor de a stabili ca i-TV ar incalca decizia emisa in Octombrie 2006 (in engleza: Motion to dismiss contempt claim). Reclamantii au depus o cerere prin care s-au opus cererii formulate la 27 aprilie 2020. Paratii urmeaza sa depuna un raspuns la aceasta, termenul expirand la 19 mai 2020.

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 agreat 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**”).

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

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.

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

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 acuzatiile 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 acuzatiile aduse prin rechizitoriul DNA.

Prin aceeaasi 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 si apelul poate fi judecat numai dupa ce ne este comunicata motivarea scrisa a deciziei primei instante. Oricum, am declarat apel impotriva deciziei la Curtea de apel Bucuresti.

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 cuantum 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

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

Arbitral a solicitat RCS&RDS să răspundă la aceasta și a decis ulterior să stabilească o nouă audiere în cauză, pentru data de 23 mai 2019. La data de 17 iulie 2019, partile au depus concluziile scrise finale. Tribunalul Arbitral a emis hotărârea arbitrală la finalul lunii octombrie 2019 iar la data de 25 noiembrie 2019, Secretarul General al VIAC a comunicat hotărârea arbitrală către RCS&RDS. Urmare a reducerii pretențiilor de către reclamanta, tribunalul arbitral, în cadrul hotărârii a admis parte din pretențiile reclamantei. Tribunalul arbitral a admis, de asemenea, cererea reconvențională formulată de RCS&RDS și a respins parte din solicitările de compensare ridicate de reclamanta împotriva sumelor indicate de RCS&RDS în cererea reconvențională.

La data de 19 decembrie 2019, tribunalul arbitral a rectificat anumite erori din hotărârea arbitrală inițială. Conform hotărârii arbitrale, astfel cum a fost rectificată, au fost datorate Yolt Services s.r.o. aproximativ 2.100 EUR plus aproximativ 24 EUR dobândă de întârziere, sume semnificativ mai mici decât cele inițial solicitate. Sumele stabilite de către tribunalul arbitral au fost achitate reclamantului integral.

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

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

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

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 există 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 există 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. Primul termen de judecată stabilit pentru data de 6 mai 2020, a fost amânat din cauza stării de urgență declarate ca urmare a pandemiei. În baza ordinului instanței emis în acord cu legislația specială în vigoare pe perioada stării de urgență, am solicitat stabilirea unui termen la finalul stării de urgență sau alternativ instanța să judece cazul în lipsa părților. Prin decizia Curții Metropolitane din 2 iunie 2020, în baza noii legislații, instanța a stabilit termenul de judecată pentru data de 17 iunie 2020, însă prin decizia primită la data de 9 iunie 2020, termenul a fost amânat din oficiu. Curtea Metropolitană a stabilit termenul de judecată pentru data de 7 octombrie 2020..

De asemenea, am introdus trei cereri de suspendare a licitației până la soluționarea dosarului principal. Prima cerere a fost respinsă de Curtea Metropolitană la data de 10 ianuarie 2020, împotriva deciziei formulând apel la Curtea Supremă din Ungaria, la data de 20 ianuarie 2020, care a fost respins la data de 22 aprilie 2020. La data de 22 ianuarie 2020, am formulat o cerere suplimentară pentru a fi incluși printre participanții la licitație până la hotărârea Curții Metropolitane pronunțate cu privire la fondul cauzei. Cererea a fost respinsă de Curtea Metropolitană la data de 10 februarie 2020. Am formulat recurs împotriva deciziei Curții Metropolitane la Curtea Supremă din Ungaria la data de 18 februarie 2020, recurs care a fost respins la data de 20 mai 2020. Deși considerăm că în baza legii aplicabile licitația nu ar fi putut continua până la data emiterii unei decizii finale de către Curtea Supremă din Ungaria, legea nu este foarte clară cu privire la acest subiect.

La data de 25 martie 2020, am primit un document de la ANMTU, ca răspuns la solicitările noastre repetate de a accesa dosarul procedurii, conform căruia am înțeles că procedura de licitație a continuat și la data de 14 martie 2020 fără să avem cunoștință de acest aspect. Prin urmare, în aceeași zi am introdus o a treia cerere de suspendare, în scopul de a suspenda procedura licitației.

Am suplimentat această cerere la data de 6 aprilie, cu faptul că ANMTU a continuat procedura licitației chiar după data de 25 martie 2020 și a finalizat-o. ANMTU a publicat decizia finală adoptată în procedură la data de 1 aprilie 2020. A treia cerere pentru protecție legală imediată a fost respinsă de Curtea Metropolitană, decizie împotriva căreia am formulat recurs la data de 30 aprilie 2020 care a fost de asemenea respins de către Curtea Supremă prin decizia din 21 iulie 2020. .

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.

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.

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

In data de 15 mai 2020 am primit decizia Curtii Metropolitane cu privire la cererea Societatii referitoare la refuzul de a i se acorda acces la notificarea de interes public care a fost depusa in procedura de licitatie si la care ANMTU a facut referire in ordinul prin care a respins inregistrarea Societatii in cadrul procedurii de licitatie. Curtea a anulat decizia ANMTU si a stabilit ca Societatea ar fi avut dreptul sa aiba acces la versiunea neconfidentiala a anuntului de interes public. Curtea a obligat ANMTU sa inceapa procedurile administrative si sa permita accesul Societatii la dosarul cauzei. In consecinta, Societatea a avut acces la versiunea neconfidentiala a anuntului de interes public in iulie 2020.

Litigii cu Autoritatea Nationala pentru Protectia Consumatorilor ("ANPC") privind majorarea tarifelor serviciilor din Romania in 2019

La inceputul anului 2019, RCS&RDS a majorat anumite tarife aferente serviciilor de telecomunicatii din Romania. In aprilie si mai 2019, ANPC a derulat o investigatie privind aceasta majorare, in urma careia a emis un proces verbal de sanctionare catre RCS&RDS prin care a dispus plata unei amenzi in suma de 70.000 lei pentru presupusa incalcare a legii prin majorarea tarifelor. Potrivit ANPC, aceasta majorare ar fi fost rezultatul transferarii catre clientii RCS&RDS a costurilor crescute impuse prin legislatie, autoritatea facand referire la Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr.114 din 28 decembrie 2018. ANPC de asemenea a emis un ordin in baza acestui proces verbal prin care a dispus incetarea presupusei practici incorecte constand in majorarea anumitor tarife ale serviciilor de telecomunicatii, care poate determina revenirea asupra cresterii tarifelor.

Consideram procesul verbal si ordinul emise de ANPC ca fiind neintemeiate intrucat (i) majorarea tarifelor nu a contravenit legii aplicabile, si (ii) au existat motive economice solide pentru aceasta majorare, care nu au avut legatura cu costuri suplimentare impuse de modificari legislative. Incepand cu anul 2009 si pana in anul 2019, RCS&RDS nu a majorat tarifele principale pentru serviciile telecomunicatii, prin urmare majorarea efectuata in anul 2019 a fost intemeiata pe modificarile economice inregistrate in ultimii 10 ani (cum ar fi printre altele cresterea costurilor operationale (inclusiv costuri salariale) deprecierea semnificativa a Leului in relatia cu Euro si dolarul american, inflatia semnificativa si o serie de modificari in procentul TVA) precum si investitii importante ale RCS&RDS in dezvoltarea si operarea serviciilor sale. Ca societate privata care opereaza pe o piata competitiva, RCS&RDS are posibilitatea in baza legislatiei aplicabile sa isi stabileasca propria politica de preturi.

La data de 14 iunie 2019, RCS&RDS a contestat procesul-verbal al ANPC in instanta (aceasta actiune determinand suspendarea aplicabilitatii prevederilor procesului-verbal). La data de 18 Noiembrie 2019 instanta a admis cererea RCS&RDS dispunand anulara procesului-verbal. Hotărârea a fost comunicată si ANPC a atacat cu apel aceasta hotărârea instanței privind anulara procesului-verbal. .

La data de 18 iulie 2019, RCS&RDS a introdus o cerere in instanta prin care a solicitat suspendarea ordinului ANPC. La data de 9 august 2019 instanta a admis cererea, dispunand suspendarea aplicarii ordinului ANPC, dar aceasta din urma a formulat apel. La termenul de judecată din 03 iunie 2020, instanta 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 in instanta ordinul emis de autoritate. La termenul de judecata din data de 17 martie 2020, prima instanta a stabilit pronuntarea 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 anulara ordinului emis de autoritate. ANPC are dreptul de a ataca cu recurs hotărârea instanței privind anulara ordinului în termen de 15 zile de la comunicarea hotărârii.

19. EVENIMENTE ULTERIOARE

Pandemia COVID-19

La data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat COVID-19 ca fiind o pandemie. Ca urmare au fost instituite restricții în teritoriile în care activăm (în România începând cu 23 martie 2020; în Ungaria începând cu 11 martie 2020; în Spania începând cu 15 martie 2020 și în Italia începând cu 12 martie 2020.) Ca urmare a evoluției diferite a pandemiei în fiecare țară, măsuri de relaxare au fost adoptate în aceste teritorii începând cu jumătatea lunii mai.

În această perioadă, am continuat să adoptăm măsuri suplimentare pentru a asigura sănătatea și siguranța clienților, angajaților și partenerilor și furnizarea fiabilă a serviciilor în timpul epidemiei COVID-19. În trimestrul al doilea, grupul nostru a continuat să ia măsurile necesare pentru a-și derula activitatea în timpul perioadelor de restricții cauzate de pandemia de COVID-19 într-o manieră similară cu cea din perioadele de normalitate. Rețelele fixe și mobile au funcționat în parametrii normali, chiar și în condițiile creșterii traficului.

În România, s-a constatat în continuare o creștere a utilizării serviciilor de date fixe și televiziune prin cablu în rândul clienților rezidențiali. Aceasta s-a reflectat și într-o creștere a traficului de date în rețelele fixe de aprox. 30% și în rețelele mobile cu aprox. 5%, în special în prima parte a trimestrului doi, situația stabilizându-se în a doua parte a trimestrului.

În Ungaria, gradul de utilizare a serviciilor a crescut comparativ cu perioada de dinainte de pandemie, la un nivel similar cu al celei din prima jumătate a primului trimestru. Pe măsura ce restricțiile au fost gradual relaxate, traficul a scăzut ușor, dar continua să fie la un nivel ridicat comparativ cu perioade pre-pandemice.

În Spania, ca urmare a eliminării graduale a restricțiilor începând cu luna mai, ritmul de creștere al RGU a revenit pe trend ascendent. Canalele de distribuție au fost redeschise în Spania și operațiunile au continuat să genereze rezultate solide.

În acest moment, răspândirea și consecințele epidemiei sunt în continuare dificil de anticipat. O nesiguranță prelungită și imposibilitatea de a stopa răspândirea COVID-19 precum și anumite măsuri pe care statele le-ar putea lua în această perioadă ar putea avea consecințe negative pentru activitatea și rezultatele financiare ale Grupului.

Autorizarea de către Consiliul Concurenței a finalizării contractului de operare a rețelelor de către RCS & RDS

La data de 24 iulie 2020 Consiliul Concurenței a emis o autorizare a operațiunii de concentrare economică realizată prin dobândirea controlului unic de către RCS&RDS asupra anumitor active, conform contractelor încheiate la data de 28 noiembrie 2019 între RCS & RDS și Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A., respectiv ATTP Telecommunications S.R.L.

Pentru detalii a se vedea Nota 18 (a) mai sus.

Pentru detalii privind actualizarea litigiilor, consultați 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, precum si rezultatele (nerealizate) la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de furnizare a energiei.

	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2020	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2019	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2019
Venituri	309.853	294.057	623.037	575.236
EBITDA				
Profit din exploatare	37.832	37.997	74.788	53.221
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	73.686	70.348	153.042	143.660
EBITDA	111.518	108.345	227.830	196.881
Alte venituri	-	-	(1.473)	-
Alte cheltuieli	3.661	319	3.510	2.507
EBITDA ajustata	115.179	108.664	229.867	199.388
<i>EBITDA ajustata (%)</i>	<i>37,17%</i>	<i>36,95%</i>	<i>36,89%</i>	<i>34,66%</i>
EBITDA ajustata excl. IFRS 16	95.848	95.128	193.305	174.413
<i>EBITDA ajustata (%) excl. IFRS 16</i>	<i>30,93%</i>	<i>32,35%</i>	<i>31,03%</i>	<i>30,32%</i>

Incepand cu 1 ianuarie 2019 Societatea a adoptat IFRS 16. Impactul adoptarii standardului IFRS 16 asupra EBITDA a fost de 19.331 EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2020 (36.562 EUR pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020).

Impactul adoptarii standardului IFRS 16 asupra EBITDA a fost de 13.536 EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2019 (24.975 EUR pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019).

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020, alte venituri 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 1.473 EUR.

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020, alte cheltuieli includ rezultatul net obtinut din vanzarea operatiunilor Invitel din locatiile cuprinse in contractul de vanzare din data de 30 iunie 2020 (a se vedea Nota 14), in valoare de 3.510 EUR si alte cheltuieli referitoare 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 150 EUR.

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019, pozitia de "Alte cheltuieli" include: (i) 1.575 EUR reprezentand cheltuielile acumulate pentru perioada referitoare la actiuni din 2017 si 2018 care se asteapta a fi evenimente unice; (ii) 932 EUR impact provenit din derecunoastere evaluarii la valoare justa a contractelor de tranzactionare de energie.

19. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 30 Iunie 2020
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0,46
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	942%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	90%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 180	38,33 days
Viteza de rotație a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate).	0,72

Serghei Bulgac
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,
