

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 data 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 3

Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 septembrie 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 septembrie 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 septembrie 2020 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditate 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	11
Situații financiare interimare consolidate simplificate.....	19

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

Anumite declarații din acest Raport nu sunt fapte istorice ci fapte prospective. 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 unui segment geografic sau la nivelul întregului Grup, pentru o anumită perioadă împărțind veniturile totale ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectivă, (a) dacă acea perioadă este o lună calendaristică, la numărul total de RGU relevante facturate pentru servicii în acea lună calendaristică; sau (b) dacă acea perioadă depășește o lună calendaristică, la (i) numărul mediu de RGU relevante facturate pentru servicii în acea perioadă și (ii) numărul de luni calendaristice din acea perioadă. În cadrul calculelor noastre privind ARPU nu facem diferența între diferitele tipuri de pachete de abonament sau numărul și natura serviciilor la care un anumit client se abonează. Din moment ce calculăm ARPU în mod diferit față de competitorii noștri, vă recomandăm să fiți prudenți atunci când încercați să comparați cifrele ARPU cu cele ale competitorilor noștri.

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

Masuri 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



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 septembrie 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 septembrie 2020, am avut venituri de 327,6 milioane EUR, profit net de 17,5 milioane EUR și EBITDA ajustată de 123,1 milioane de EUR (106,4 milioane EUR excluzând impactul aplicării tratamentului contabil al leasingurilor conform IFRS 16).

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 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 treilea, grupul nostru a continuat să ia măsurile necesare pentru a-și derula activitatea într-o manieră similară cu cea din perioadele de normalitate.

În acest moment, răspândirea și consecințele epidemiei sunt în continuare dificil de anticipat, întrucât se prevede începutul unui al doilea val al pandemiei și al restricțiilor aferente impuse de guvernele țărilor în care operăm. 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.

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

Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 30 septembrie 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.

Valute funcționale și moneda de prezentare

Fiecare entitate a Grupului întocmește situațiile financiare individuale în moneda sa funcțională, care este moneda mediului economic primar în care o astfel de entitate operează. Întrucât activitățile noastre în România și Spania au generat aproximativ 62% și, respectiv, 22% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 30 septembrie 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

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 3

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

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

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

Rate de schimb

În perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 2,4%, iar forintul maghiar s-a depreciat cu aproximativ 7,7%.

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

Valuarea unui EURO în moneda relevantă	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie,	
	2019	2020	2019	2020
Leu românesc (RON)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,75	4,87	4,75	4,87
Cursul mediu de schimb	4,73	4,84	4,74	4,83
Forint maghiar (HUF)⁽²⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	334,65	364,65	334,65	364,65
Cursul mediu de schimb	328,21	353,47	323,09	348,03
Dolar American (USD)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	1,09	1,17	1,09	1,17
Cursul mediu de schimb	1,11	1,17	1,12	1,12

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

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

În perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie 2020, am avut o pierdere din diferențele de curs valutar netă (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 6,4 milioane EUR. În perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, am avut o pierdere din diferențele de curs valutar netă de 11,1 milioane EUR.

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 37,7 milioane EUR. În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net de 19,3 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) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic la și pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 și 2020:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		Modificare %
	2019	2020	
Romania			
RGUs			
Pay TV ⁽¹⁾	4.033	4.639	15,0%
Internet fix și date ⁽²⁾	2.701	3.172	17,4%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	3.396	3.599	6,0%
Telefonie fixă ⁽²⁾	1.112	1.064	(4,3)%
ARPU ⁽⁴⁾	5,0	4,8	(4,0)%
Ungaria			
RGUs			
Pay TV ⁽¹⁾	979	938	(4,2)%
Internet fix și date	757	742	(2,0)%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	72	164	127,8%
Telefonie fixă	691	649	(6,1)%
ARPU ⁽⁴⁾	6,4	5,9	(7,8)%
Spania			
RGUs			
Internet fix și date	49	168	242,9%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	1.728	2.211	28,0%
Telefonie fixă	19	60	215,8%
ARPU ⁽⁴⁾	9,7	10,1	4,1%
Altele ⁽⁵⁾			
RGUs			
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	227	253	11,5%
ARPU ⁽⁴⁾	8,7	7,6	(12,6)%

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

(2) Include RGU rezidențiali și business

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

(4) ARPU reprezintă venitul mediu per RGU în cadrul unui segment geografic sau la nivelul întregului Grup, pentru o anumită perioadă împărțind veniturile totale ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectivă

(5) Include Italia.

Rezultatele istorice ale activității

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

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2019 ⁽¹⁾	2020	2019 ⁽¹⁾	2020
(milioane EUR)				
Venituri				
România ⁽¹⁾	190,9	202,3	559,7	584,0
Ungaria ⁽²⁾	53,1	48,8	163,6	151,6
Spania	50,6	71,7	137,9	200,1
Altele	5,9	5,8	16,9	17,9
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,1)	(1,0)	(3,4)	(3,1)
Total venituri	299,4	327,6	874,6	950,6
Alte venituri	0,01	-	-	1,2
Alte cheltuieli	-	(0,32)	(2,5)	(3,5)
Cheltuieli din activități operaționale				
România	(90,8)	(108,2)	(303,6)	(311,9)
Ungaria ⁽²⁾	(37,0)	(35,1)	(121,7)	(111,3)
Spania	(38,7)	(55,9)	(107,7)	(158,3)
Altele	(6,5)	(6,3)	(18,2)	(19,3)
Eliminarea veniturilor între segmente	1,1	1,0	3,4	3,1
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(75,2)	(74,8)	(218,9)	(227,9)
Total cheltuieli din activități operaționale	(247,1)	(279,3)	(766,6)	(825,5)
Profit din activități operaționale	52,3	47,9	105,6	122,7
Venituri financiare	4,7	0,0	11,5	5,5
Cheltuieli financiare	(28,8)	(20,0)	(77,2)	(135,8)
Costuri financiare nete	(24,1)	(20,0)	(65,6)	(130,3)
Profit înainte de impozitare	28,2	28,0	39,9	(7,6)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(6,4)	(10,5)	(15,0)	(16,0)
Profit pentru perioadă	21,8	17,5	24,9	(23,5)

(1) În data de 14 Noiembrie 2019, Societatea a emis și a publicat pe site-ul acesteia situațiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 Septembrie 2019 ("situațiile financiare initiale"). Datorită deciziei Societății privind emiterea de obligațiuni în 2020, Societatea a fost nevoită să re-emită informații financiare pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 Septembrie 2019. Ca și rezultat, Societatea a operat anumite modificări nesemnificative și prezentări suplimentare în comparație cu situațiile financiare initiale.

Venituri

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 au fost de 327,6 milioane EUR, față de 299,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, o creștere de 9,4%.

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2020 au fost de 950,6 milioane EUR, față de 874,6 milioane EUR pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2019, o creștere de 8,7%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2019 și 2020.

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie			La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie		
	2019	2020	Modificare %	2019	2020	Modificare %
(milioane Euro)						
Segment geografic						
România	190,0	201,6	6,1%	557,2	581,8	4,4%
Ungaria	53,1	48,8	(8,1)%	163,6	151,6	(7,3)%
Spania	50,5	71,5	41,6%	137,4	199,6	45,3%
Altele ⁽¹⁾	5,7	5,7	0,0%	16,4	17,6	7,3%
Total	299,4	327,6	9,4%	874,6	950,6	8,7%
Categorie						
Servicii fixe ⁽²⁾	168,3	182,3	8,3%	495,8	530,1	6,9%
Service mobile	102,9	116,9	13,6%	293,7	341,6	16,3%
Altele	28,2	28,3	0,5%	85,2	79,0	(7,3)%
Total	299,4	327,6	9,4%	874,6	950,6	8,7%

(1) Include venituri din activitățile din Italia.

(2) Include venituri din operațiunile DTH..

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020 au fost de 201,6 milioane EUR, prin comparație cu 190,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019, o creștere de 6,1%.

Creșterea veniturilor din România a fost determinată, în principal, de creșterea numărului de RGU pentru servicii de internet și date fixe și servicii de televiziune prin cablu în perioada, datorită creșterii organice și ca urmare a intrării în vigoare a Contractelor de transmitere către RCS & RDS a dreptului de a opera rețelele de comunicații electronice aparținând companiilor din Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A. și ATTP Telecommunications S.R.L („Cedentii”). În baza Contractelor, RCS&RDS va opera rețelele Cedentilor și va furniza servicii de comunicații către clienți, în schimbul unor plăți.

Creșterea ARPU la curs de schimb valutar constant, a fost parțial compensată de devalorizarea leului în perioada (cursul de schimb RON/EUR a crescut cu 2,4% în Q3 2020 față de Q3 2019, ceea ce a afectat negativ veniturile translate din RON în EUR).

Numărul de RGU din serviciile Pay TV (servicii de televiziune prin cablu și DTH) a crescut de la aproximativ 4.033 mii la 30 septembrie 2019, la aproximativ 4.639 mii la 30 septembrie 2020, o creștere de aproximativ 15,0%, iar numărul de RGU din serviciile de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 2.701 mii la 30 septembrie 2019 la aproximativ 3.172 mii la 30 septembrie 2020, o creștere de aproximativ 17,4%. Aceste creșteri au fost în principal datorate creșterii organice, cât și datorită transferului de RGU ca urmare a intrării în vigoare a contractelor cu Cedentii descrise mai sus.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la 3.396 mii, la data de 30 septembrie 2019, la aproximativ 3.599 mii RGU la data de 30 septembrie 2020, o creștere de aproximativ 6,0%, datorită ofertei atractive de servicii mobile.

Numărul RGU de clienți abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut de la 1.112 mii la data de 30 septembrie 2019 la aproximativ 1.064 mii la data de 30 septembrie 2020, o scădere de aproximativ 4,3%.

Veniturile din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2020 au fost de 48,8 milioane EUR, prin comparație cu 53,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2019 (49,3 milioane EUR la curs de schimb valutar constant), o scădere de 8,1%. Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR s-a depreciat cu 7,7% în Q3 2020 comparativ cu Q3 2019, impactând negativ veniturile în HUF translate în EUR. La rata de schimb valutar constant, variația nesemnificativă de 1,1% se datorează în principal pierderii naturale de clienți ai Invitel.

Numărul de RGU pentru serviciile Pay TV (servicii de televiziune prin cablu și DTH) a scăzut de la aproximativ 979 mii la 30 septembrie 2019, la aproximativ 938 mii la 30 septembrie 2020, o scădere de aproximativ 4,2%, numărul de RGU din servicii de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 757 mii la 30 septembrie 2019 la aproximativ 742 mii la 30 septembrie 2020, o scădere de aproximativ 2,0%, iar numărul de RGU pentru servicii de telefonie fixă a scăzut de la aproximativ 691 mii la 30 septembrie 2019 la aproximativ 649 mii la 30 septembrie 2020, o scădere de aproximativ 6,1%. Continuăm investițiile în extinderea și modernizarea rețelei noastre fixe din fibră optică din Ungaria.

Numărul de RGU pentru servicii de telefonie mobilă a crescut de la aproximativ 72 mii la 30 septembrie 2019 la aproximativ 164 mii la 30 septembrie 2020, o creștere de aproximativ 127,8%. Continuăm să investim în dezvoltarea rețelei mobile din Ungaria.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 au fost de 71,5 milioane EUR, în comparație cu 50,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 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 1.728 mii la 30 septembrie 2019 la aproximativ 2.211 mii la 30 septembrie 2020, o creștere de aproximativ 28,0%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive și de servicii și date mobile. Serviciile de telefonie fixă și internet fix au fost lansate de Digi Spania în septembrie 2018, ca și revanzare de produse prin rețeaua Telefonica. La 30 Septembrie 2020 au fost aproximativ 168 mii RGU pentru servicii de internet și date fixe și 60 mii RGU pentru servicii de telefonie fixă, o creștere de 242,9% și respectiv 215,8% față de perioada încheiată la 30 septembrie 2019.

Veniturile din Altele au reprezentat veniturile din activitățile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020 acestea au fost de 5,7 milioane EUR, în comparație cu 5,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019. Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile, a crescut de la aproximativ 227 mii la 30 septembrie 2019 la 253 mii la 30 septembrie 2020, o creștere de aproximativ 11,5% datorată, în principal, atragerii de clienți noi ca urmare a unor oferte mai atractive de telefonie mobilă și date. Cu toate că numărul RGU a crescut, veniturile au rămas constante din cauza scaderii ARPU ca urmare a ofertei generoase de date mobile la un pret adițional mic din partea clienților.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, au fost de 279,3 milioane EUR, în comparație cu 247,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019, respectiv o creștere de 13,0%.

Cheltuielile de exploatare totale (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2020, au fost de 825,5 milioane EUR, în comparație cu 766,6 milioane EUR pentru perioada de noua luni încheiată la data de 30 septembrie 2019, respectiv o creștere de 7,7%.

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

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2019	2020	2019	2020
(milioane Euro)				
Romania	90,6	107,9	302,7	311,1
Ungaria	37,0	35,1	121,7	111,2
Spania	38,1	55,4	105,9	156,6
Altele ⁽¹⁾	6,3	6,1	17,5	18,7
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	75,2	74,8	218,9	227,9
Total chetuieli de exploatare	247,1	279,3	766,6	825,5

(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 septembrie 2020 au fost de 107,9 milioane EUR, în comparație cu 90,6 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, reprezentând o creștere de 19,1%. În trimestrul trei 2020, au crescut în principal cheltuielile cu salariile și utilități. În trimestrul trei 2019, preliminar de taxa (accrual) telecom înregistrată în trimestrul unu și doi 2019, conform OUG 114/2018, a fost reversat ulterior în 2019 când prevederile legale s-au schimbat, ducând la scăderea cheltuielilor de exploatare din acea perioadă.

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

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020 au fost de 35,1 milioane EUR, în comparație cu 37,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019 (34,3 milioane EUR la curs de schimb valutar constant), o scădere de 5,1%. Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR s-a depreciat cu 7,7% în Q3 2020 comparativ cu Q3 2019, având ca rezultat o scădere a cheltuielilor în HUF translatate în EUR. Variația se datorează în principal creșterii cheltuielii privind ajustările pentru deprecierea creanțelor și corecții de preliminar (accruals) din perioade anterioare.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 au fost de 55,4 milioane EUR, în comparație cu 38,1 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019, o creștere de 45,4%.

Creșterea se datorează în primul rând creșterii cheltuielilor de interconectare și cheltuielilor cu salariile ca rezultat al creșterii a activității.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și cheltuielile lui Digi iar pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2020 au fost de 6,1 milioane EUR, în comparație cu 6,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019, o scădere de 3,2%.

Deprecierea, amortizarea și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2019	2020	2019	2020
(milioane EUR)				
Deprecierea imobilizărilor corporale	32,9	36,3	102,6	107,0
Amortizarea imobilizărilor necorporale	11,8	15,6	38,7	47,8
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	9,5	15,3	30,7	30,5
Amortizarea drepturilor de utilizare	20,2	7,2	44,6	41,5
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	0,8	0,4	2,2	1,1
TOTAL	75,2	74,8	218,9	227,9

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 36,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, în comparație cu 32,9 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, o creștere de 10,3%. Această variație este rezultatul dezvoltării continue de rețele.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 15,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020, în comparație 11,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019, o creștere de 32,2%. Această variație a fost determinată de creșterea amortizării privind costurile de achiziție a abonatilor și licențe pentru echipamente.

Amortizarea drepturilor de utilizare

Grupul a adoptat IFRS 16 privind contractele de leasing din 1 ianuarie 2019. În conformitate cu cerințele standardului de leasing, impactul aplicării acestuia asupra deprecierei, amortizării și ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale a fost de 7,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020, comparativ cu 20,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019. În perioada încheiată la 30 septembrie 2020, au existat modificări ale unor prevederi contractuale pentru unele contracte de închiriere. Acestea au generat cheltuieli cu amortizarea mai scăzută în perioada comparativ cu perioada anterioară.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 15,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, în comparație cu 9,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, o creștere de 61,1%. În timpul restricțiilor datorate pandemiei COVID-19 din trimestrul doi 2020, anumite competiții sportive s-au amânat și au fost reluate în trimestrul al treilea 2020, ceea ce a generat o creștere a cheltuielii cu amortizarea în perioada curentă.

Alte venituri/cheltuieli

Am înregistrat alte cheltuieli de 0,32 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 în legătură cu planuri de opțiuni care se considera a fi nerecurente.

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

Profitul din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 47,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, în comparație cu 52,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019.

Cheltuielile financiare nete

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 20,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, în comparație cu 24,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019, o scădere de 17,3%.

Pierdere neta din diferențe de curs în valoare de 6,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 (comparativ cu pierdere neta de 11,1 milioane EUR din perioada anterioară) a contribuit la scăderea pierderii financiare nete.

Cheltuielile cu dobânzile au scăzut în perioada curentă în principal datorită ratei dobânzii mai favorabile pentru Obligațiunile Senioare emise în februarie 2020 (2.5% și 3.25%) comparativ cu rata dobânzii Obligațiunilor Senioare din 2016 (5%). În februarie 2020 am replatit sau am rambursat în avans Facilitățile Senioare din 2018 și 2016, ceea ce a rezultat într-o cheltuială cu dobândă diminuată în perioada.

Profitul înainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 28,0 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2020, în comparație cu profitul de 28,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit de 10,5 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, în comparație cu cheltuiala de impozitare de 6,4 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019.

Profitul net pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 17,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, în comparație cu profitul net de 21,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 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 septembrie 2019 și 2020:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie,	
	2019 ⁽¹⁾	2020	2019 ⁽¹⁾	2020
(milioane EUR)				
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	123,5	113,8	329,9	342,4
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant	(18,2)	(9,0)	(24,9)	(38,7)
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	105,3	104,7	304,9	303,7
Dobânda plătită	(7,7)	(13,9)	(37,7)	(34,5)
Impozitul pe profit plătit	(2,0)	(1,3)	(5,4)	(5,1)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	95,5	89,6	261,9	264,1
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(81,8)	(99,3)	(241,9)	(270,6)
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	(12,7)	(15,1)	(15,8)	57,9
(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	1,1	(24,9)	4,1	51,3
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	16,9	87,2	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	18,0	62,3	18,0	62,3

(1) În data de 14 Noiembrie 2019, Societatea a emis și a publicat pe site-ul acesteia situațiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 Septembrie 2019 ("situațiile financiare inițiale"). Datorită deciziei Societății privind emiterea de obligațiuni în 2020, Societatea a fost nevoită să re-emită informații financiare pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 Septembrie 2019. Ca și rezultat, Societatea a operat anumite modificări nesemnificative și prezentări suplimentare în comparație cu situațiile financiare inițiale.

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 113,8 milioane EUR în perioada încheiată la 30 septembrie 2020 și 123,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019 pentru motivele discutate la „Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor—Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 30 septembrie 2020 și 2019”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 30 septembrie		Pentru perioade de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2019	2020	2019	2020
(milioane EUR)				
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	(12,7)	(14,9)	(42,5)	(48,3)
Descrășterea stocurilor	5,8	(2,4)	4,8	0,8
Creșterea/ (scaderea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	(13,8)	6,2	5,7	5,8
Creșterea/(scaderea) datoriilor aferente contractelor	2,4	2,1	7,0	2,9
TOTAL	(18,2)	(9,0)	(24,9)	(38,7)

Nevoia de capital circulant a fost de 9,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 (comparativ cu nevoia de capital circulant de 18,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019). Creșterea soldului creanțelor comerciale la sfârșitul perioadei este în principal rezultatul dezvoltării activității operaționale și creșterea numărului de RGU la nivelul grupului.

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 89,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 95,5 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2019. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 1,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 și de 2,0 milioane în perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2019. Dobânda plătită a fost de 13,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, în comparație cu 5,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019. Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 99,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 81,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019.

Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 82,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 62,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019.

Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 17,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 19,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost de 15,1 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 12,7 milioane EUR intrări în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2019.

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE

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

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2020⁽¹⁾

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

CUPRINS

Pag

INFORMATII GENERALE.....	1
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE.....	2 - 39
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE.....	2
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A PROFITULUI SI PIERDERII.....	3-4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A FLUXULUI DE TREZORERIE.....	5
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	6 - 7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE.....	8 - 38

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare
pentru perioada de 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

	Note	Neauditat 30 septembrie 2020	Auditat 31 decembrie 2019
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.226.191	1.188.394
Imobilizari necorporale	5	225.402	197.930
Drepturi de utilizare	6	331.977	268.928
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		37.490	39.592
Investitii in entitatile asociate		982	969
Creante imobilizate		2.440	2.642
Alte active imobilizate		6.882	5.943
Creante privind impozitul pe profit amanat		954	2.620
Total active imobilizate		1.832.318	1.707.018
Active circulante			
Stocuri		15.337	15.560
Active reprezentand drepturile de difuzare	6	29.746	17.557
Creante comerciale si alte creante		102.122	69.680
Active aferente contractelor		51.063	50.715
Creante privind impozitul pe profit		-	9
Alte active		32.960	11.884
Active financiare derivate	17	21.098	40.095
Numerar si echivalente de numerar		62.340	10.998
Total active circulante		314.666	216.498
Total active		2.146.984	1.923.516
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Actiuni proprii		(15.550)	(16.806)
Rezerve		(27.956)	(18.536)
Rezultat reportat		154.889	188.679
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		121.599	163.553
Interese care nu controleaza		4.523	6.224
Total capitaluri proprii		126.122	169.777
PASIVE			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	8	1.012.158	811.363
Datorii leasing	9	146.627	133.537
Datorii privind impozitul pe profit amanat		75.781	69.746
Provizion pentru dezafectarea activelor		7.306	7.180
Alte datorii pe termen lung		33.923	40.312
Total datorii pe termen lung		1.275.795	1.062.138
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		569.337	460.294
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	8	70.700	130.667
Datorii leasing	9	64.826	64.721
Impozitul pe profit de plata		2.966	1.498
Datorii cu instrumente financiare derivate	17	770	785
Provizioane		6.004	6.118
Datorii aferente contractelor		30.464	27.518
Total datorii curente		745.067	691.601
Total datorii		2.020.862	1.753.739
Total capitaluri proprii si datorii		2.146.984	1.923.516

Notele de la paginile 8 la 38 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 13 noiembrie 2020.

	Note	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Septembrie 2020	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Septembrie 2019
Venituri	11	327.559	299.408
Alte venituri	20	-	11
Cheltuieli de exploatare	12	(279.296)	(247.086)
Alte cheltuieli	20	(320)	-
Profit din exploatare		47.943	52.333
Venituri financiare	13	16	4.699
Cheltuieli financiare	13	(19.981)	(28.847)
Costuri nete de finantare		(19.965)	(24.148)
Profit inainte de impozitare		27.978	28.184
Impozitul pe profit		(10.529)	(6.427)
Profit net al perioadei		17.449	21.757
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		(470)	(2.147)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		-	(30)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		(3.437)	(1.765)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(3.907)	(3.942)
Rezultat global total al perioadei		13.542	17.815
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		16.593	22.804
Intereselor care nu controleaza		856	(1.048)
Profit al perioadei		17.449	21.756
Rezultat global total atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		12.697	19.001
Intereselor care nu controleaza		845	(1.188)
Rezultat global total al perioadei		13.542	17.813

Notele de la paginile 8 la 38 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 13 noiembrie 2020.

DIGI Communications N.V.

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

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

	Note	Perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2020	Perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2019
Venituri	11	950.596	874.644
Alte venituri	20	1.153	-
Chetuieli de exploatare	12	(825.508)	(766.595)
Alte chetuieli	20	(3.510)	(2.496)
Profit din exploatare		122.731	105.553
Venituri financiare	13	5.452	11.533
Chetuieli financiare	13	(135.750)	(77.177)
Costuri nete de finantare		(130.298)	(65.644)
Profit inainte de impozitare		(7.567)	39.909
Impozitul pe profit		(15.956)	(14.990)
Profit net al perioadei		(23.523)	24.919
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		(4.653)	(2.703)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	6		(106)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		(1.741)	4.613
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(6.388)	1.804
Rezultat global total al perioadei		(29.911)	26.723
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		(22.589)	22.991
Intereselor care nu controleaza		(934)	1.927
Profit al perioadei		(23.523)	24.918
Rezultat global total atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		(28.739)	24.976
Intereselor care nu controleaza		(1.172)	1.746
Rezultat global total al perioadei		(29.911)	26.722

Notele de la paginile 8 la 38 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 13 noiembrie 2020.

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar (neauditat)****pentru perioada de 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2020****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

		Neauditat	Neauditat
	Note	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		(7.567)	39.909
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	12	227.885	218.860
Cheltuieli cu dobanzile, net	13	36.968	48.267
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante	12	6.521	6.383
Cheltuiala cu plati cu decontare in actiuni		(421)	2.043
(Castiguri) nerealizate din instrumente financiare derivate		37.213	(7.165)
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		30.191	21.444
Costuri financiare		13.750	-
(Pieredere)/Castig din vanzarea activelor		(2.117)	140
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		342.423	329.881
Modificari in:			
Creantele comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor (crestere)		(48.325)	(42.518)
Stocuri (crestere)		843	4.822
Datoriile comerciale si a alte datorii curente (crestere)		5.841	5.743
Datoriile aferente contractelor (crestere)		2.946	7.004
Numerar generat din activitatile de exploatare		303.728	304.932
Dobanda platita		(34.520)	(37.689)
Impozitul pe profit platit		(5.112)	(5.365)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		264.096	261.878
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(205.477)	(149.428)
Achizitii de imobilizari necorporale		(65.636)	(92.387)
Achizitii de filiale, nete de numerarul dobandit		(37)	(375)
Achizitii de entitati asociate		362	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		162	241
Numerar net folosit in activitati de investitii		(270.626)	(241.949)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(6.614)	(4.212)
Iesiri de numerar pentru rascumpararea actiunilor proprii		(166)	(3.574)
Incasari din imprumuturi	8	896.302	234.496
Rambursari de imprumuturi	8	(749.317)	(193.053)
Costuri de finantare platite		(31.588)	(4.983)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(50.747)	(44.470)
Numerar folosit in activitati de finantare		57.870	(15.796)
Miscarea neta de fluxuri de trezorerie		51.340	4.133
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		10.998	13.832
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		-	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		62.340	17.965

Notele de la paginile 8 la 38 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 13 noiembrie 2020.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditate)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 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 (auditat)	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 net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	(22.589)	(22.589)	(934)	(23.523)
Diferente de curs valutar	-	-	-	(4.415)	-	-	-	-	(4.415)	(238)	(4.653)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(1.741)	-	-	(1.741)	-	(1.741)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	6	-	6	-	6
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(3.270)	-	-	3.270	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(4.415)	(3.270)	(1.741)	6	(19.319)	(28.739)	(1.172)	(29.911)
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Conversia actiunilor de clasa A in actiuni de clasa B											
Achizitie de actiuni proprii (Nota 7)	-	-	(166)	-	-	-	-	-	(166)	-	(166)
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	-	-	1.422	-	-	-	-	(1.771)	(349)	(72)	(421)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(12.700)	(12.700)	(457)	(13.157)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	1.256	-	-	-	-	(14.471)	(13.215)	(529)	(13.744)
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Plati efectuate in timpul detinerii controlului integral											
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	1.256	-	-	-	-	(14.471)	(13.215)	(529)	(13.744)
Sold la 30 septembrie 2020 (neauditat)	6.810	3.406	(15.550)	(41.123)	21.115	(7.961)	13	154.889	121.599	4.523	126.122

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

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditate)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 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 (auditat)	6.918	3.406	(14.527)	(34.242)	29.320	(13.755)	94	168.824	146.038	7.306	153.344
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	22.991	22.991	1.927	24.918
Diferente de curs valutar	-	-	-	(2.529)	-	-	-	-	(2.529)	(174)	(2.703)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global						4.613			4.613	-	4.613
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾							(99)		(99)	(7)	(106)
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)					(4.098)			4.098	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(2.529)	(4.098)	4.613	(99)	26.147	24.976	1.746	26.722
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Conversia actiunilor de clasa A in actiuni de clasa B	(108)							108	-	-	-
Achizitie de actiuni proprii (Nota 7)			(3.574)						(3.574)	-	(3.574)
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	-		3.904	-	-	-	-	(1.963)	1.941	102	2.043
Dividende distribuite								(9.959)	(9.959)	(675)	(10.634)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	(108)	-	330	-	-	-	-	(11.814)	(11.592)	(573)	(12.165)
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)	-	330	-	-	-	-	(11.851)	(11.629)	(576)	(12.205)
Sold la 30 septembrie 2019 (neauditat)	6.810	3.406	(14.197)	(36.771)	25.222	(9.142)	(5)	184.062	159.385	8.476	167.861

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

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 13 noiembrie 2020.

Re-emiterea informatiilor financiare emise anterior pentru perioada de nouă luni care sa încheiat la 30 septembrie 2019

In data de 14 Noiembrie 2019, Societatea a emis si a publicat pe site-ul acesteia situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2019 (“situatiile financiare initiale”). Datorita deciziei Societatii privind emiterea aditionala de obligatiuni suplimentare, Societatea a fost nevoita sa re-emită informatii financiare pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2019. Ca si rezultat, Societatea a operat anumite modificari nesemnificative si prezentari suplimentare in comparatie cu situatiile financiar initiale. Pentru detalii, a se vedea Revised Interim Condensed Consolidated Financial Statements la 30 septembrie 2019.

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara Interimara – IAS 34. Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor pozitiei financiare si performantelor Grupului de la ultimele situatii financiare consolidate anuale la si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019. Aceste situatii financiare interimare consolidate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete si ar trebuie sa fie citite tinand cont si de situatiile financiare consolidate intocmite de Grupul Digi pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si partea a 9-a a cartii numarul 2 a codului civil olandez.

(b) Bazele de evaluare

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

(c) Rationamente si estimari

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

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

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

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

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

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

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

Moneda	2020			2019		
	ian – 1	Media exercitiului de 9 luni	sep – 30	ian – 1	Media exercitiului de 9 luni	sep – 30
RON pentru 1EUR	4,7793	4,8257	4,8698	4,6639	4,7382	4,7511
HUF pentru 1EUR	330,52	348,03	364,65	321,51	323,09	334,65
USD pentru 1EUR	1,1234	1,1241	1,1708	1,1450	1,1237	1,0889

2.2. PRINCIPIUL CONTINUITATII ACTIVITATII

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

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicile contabile aplicate de catre Grup in aceasta raportare financiara interimara consolidata simplificata sunt aceleasi cu cele aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare consolidate din exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

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

Mai multe modificari si interpretari se aplica pentru prima data incepand cu anul 2020, dar acestea nu au nici un impact in situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Modificari)

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**Reforma ratei dobanzii de referinta: IFRS 7, IFRS 9 si IAS 39 (Modificari)**

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

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

Cadrul conceptual in standardele IFRS emis la 29 martie 2018

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

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

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

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

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

Astfel, modificarile clarifica urmatoarele:

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

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

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

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	201.580	48.793	71.524	5.661	-	-	327.558
Venituri intre segmente	727	-	159	88	(974)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(108.155)	(35.075)	(55.942)	(6.252)	974	-	(204.450)
EBITDA ajustata	94.152	13.718	15.741	(503)	-	-	123.108
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(74.843)	(74.843)
Alte cheltuieli (Nota 20)	(320)	-	-	-	-	-	(320)
Profit din exploatare							47.945
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	146.986	11.659	30.194	(2.424)	-	-	186.415
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.295.347	367.092	118.652	2.479	-	-	1.783.570
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	982	-	-	37.490	-	-	38.472

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	190.046	53.126	50.490	5.746	-	-	299.408
Venituri intre segmente	863	-	123	135	(1.121)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(90.824)	(36.965)	(38.748)	(6.470)	1.121	-	(171.886)
EBITDA ajustata	100.085	16.161	11.865	(589)	-	-	127.522
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(75.200)	(75.200)
Alte venituri (Nota 20)	11	-	-	-	-	-	11
Profit din exploatare							52.333
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	165.468	101.713	21.687	1.106	-	-	289.974
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.145.321	415.926	48.870	2.605	-	-	1.612.722
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	968	-	-	36.671	-	-	37.639

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	581.784	151.590	199.647	17.574	-	-	950.595
Venituri intre segmente	2.264	-	492	320	(3.076)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(311.883)	(111.252)	(158.302)	(19.260)	3.076	-	(597.621)
EBITDA ajustata	272.165	40.338	41.837	(1.366)	-	-	352.974
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(227.885)	(227.885)
Alte venituri (Nota 20)	1.153	-	-	-	-	-	1.153
Alte cheltuieli (Nota 20)	-	(3.510)	-	-	-	-	(3.510)
Profit din exploatare							122.732
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	279.014	44.101	71.024	1.388	-	-	395.527
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.295.347	367.092	118.652	2.479	-	-	1.783.570
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	982	-	-	37.490	-	-	38.472

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	557.235	163.568	137.414	16.427	-	-	874.644
Venituri intre segmente	2.430	-	525	427	(3.382)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(303.608)	(121.691)	(107.660)	(18.158)	3.382	-	(547.735)
EBITDA ajustata	256.057	41.877	30.279	(1.304)	-	-	326.909
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(218.860)	(281.860)
Alte cheltuieli (Nota 20)	(2.496)	-	-	-	-	-	(2.496)
Profit din exploatare							105.553
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	271.733	135.415	40.562	2.231	-	-	449.941
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.145.321	415.926	48.870	2.605	-	-	1.612.722
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	968	-	-	36.671	-	-	37.639

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 9 luni incheiate la 30 septembrie 2020, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 196.989 EUR (30 septembrie 2019: 171.549 EUR).

Achizitiile au vizat in special retele de 111.558 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2019: 90.264 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 31.085 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2019: 32.425 EUR), echipament si dispozitive in valoare de 44.012 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2019: 39.498 EUR), cladiri si structuri in valoare de 4.270 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2019: 5.204 EUR) si mijloace de transport in valoare de 3.156 (perioada incheiata la 30 septembrie 2019: 2.118 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 9 luni incheiata la 30 septembrie 2020 au fost in valoare de 65.371 EUR.

6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE

a) Imobilizari necorporale

Achizitii

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 Septembrie 2020, Grupul a achizitionat imobilizari necorporale la un cost de 119.014 EUR (30 septembrie 2019: 59.810 EUR).

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 20.421 EUR (30 septembrie 2019: EUR 17.594);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 67.946 EUR (30 septembrie 2019: 16.537 EUR);

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

In baza Contractelor, RCS&RDS va opera retelele Cedentilor si va furniza servicii de comunicatii catre clienti, in schimbul platii unei chirii (asa cum este definita in contract). Contractele sunt incheiate pentru o durata initiala de 3 ani, care poate fi prelungita la optiunea oricareia dintre parti pentru un nou termen de 3 ani. Sumele totale platibile cu titlu de chirie sau pret de catre RCS&RDS in temeiul acestor Contracte sunt de maximum 77 milioane Euro exclusiv TVA.

In conformitate cu cerintele IFRS, doar in scopul raportarii financiare, aceasta tranzactie a fost considerata achizitie de liste de clienti in schimbul unor plati amanate pe perioada contractului. Analiza asupra evaluarii valorii juste a acestei tranzactii este inca in faza preliminară si va fi finalizata in perioada viitoare.

Valoarea justa preliminară estimata a activului (recunoscut ca si imobilizare necorporala), in suma de 61.575 EUR, si a datoriei aferenta (recunoscuta pe linia Datorii comerciale si alte datorii) a fost estimata a fi valoarea neta actualizata a fluxurilor de numerar conform prevederilor contractuale, actualizate la costul indatorarii grupului.

- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 30.647 EUR (30 septembrie 2019: 25.679 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;

5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE (CONTINUARE)**Fond comercial**

<i>(i) Reconcilierea valorii contabile</i>	
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2020	80.844
Intrari	-
Iesiri	(440)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(2.610)
Sold la 30 septembrie 2020	77.794
Sold la 1 ianuarie 2019	82.903
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(2.080)
Sold la 30 septembrie 2019	80.823

Testarea deprecierei unitatilor generatoare de numerar continuand fond comercial

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

b) Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 Septembrie 2020, intrarile de active reprezentand drepturi de difuzare au fost in valoare de 43.089 EUR (30 septembrie 2019: 34.457 EUR). Acestea au reprezentat in principal drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2020/2021 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

7. CAPITALURI PROPRII

Nu au existat schimbari in structura capitalului social la 30 septembrie 2020.

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

La 30 septembrie 2020 Societatea avea 5,3 milioane actiuni proprii.

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

8. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 851.252 EUR (Decembrie 2019: 552.433 EUR), imprumuturi bancare 160.907 EUR (Decembrie 2019: 258.930 EUR).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt includ si imprumuturile bancare in valoare de 30.797 EUR (Decembrie 2019: 53.873 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor purtatoare de dobanzi pe termen lung in valoare de 34.717 EUR (Decembrie 2019: 68.307 EUR) si dobanda de plata in suma de 5.187 EUR (Decembrie 2019: 8.487 EUR).

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 EUR cu dobanda 3,25% cu maturitate in 2028 (amandoua „Obligatiuni”).

Aceasta valoare a fost utilizata (a) pentru replata anticipata a sumei aferente principalului obligatiunilor emise de Companie si garantate de RCS&RDS, scadente in 2023 („Obligatiunile 2023”), in suma de 550.000 EUR si pentru prima de replata anticipata si dobanda acumulata, dar neplatita, catre detinatorii Obligatiunilor 2023; (b) pentru rambursarea anticipata si/sau rambursarea partiala a imprumutului sindicalizat din 2016 („SFA 2016”); (c) pentru rambursarea anticipata a principalului in sold aferent contractului de facilitate de credit contractat de grup in 2018 („SFA 2018”) (d) pentru replata unor facilitati de tip „overdraft” (fara incetarea acestora); (e) pentru plata de costuri, cheltuieli si taxe/comisioane in legatura cu Refinantarea; si (iv) pentru scopuri corporative generale (care pot include achizitii).

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

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

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2020	942.030
Retrageri noi	
Incasari de la imprumuturi bancare si obligatiuni	896.302
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	28.724
Rambursare	
Rabursarea imprumuturilor	(749.317)
Dobanda anuala curenta platita	(31.946)
Costuri financiare aditionale	622
Amortizarea costurilor de finantare si a valorii initiale a derivativului incorporat	1.545
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(5.102)
Sold la 30 septembrie 2020	1.082.858

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 68.796 EUR.

9. DATORII LEASING

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. La 30 septembrie 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 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	779	763
Altele (*)		11	11
Total		790	774

		30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii fata de Partile afiliate			
RCS-Management	(i)(ii)	16.362	10.520
Mr. Zoltan Teszari	(i)	483	242
Altele		481	358
Total		17.326	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.

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	967	775	2.695	2.614

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

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 septembrie 2020	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019
Teritoriu				
Romania	201.578	190.046	581.781	557.235
Ungaria	48.794	53.124	151.591	163.567
Spania	71.524	50.491	199.647	137.414
Italia	5.663	5.747	17.577	16.428
Venituri totale	327.559	299.408	950.596	874.644
Categorie				
Servicii fixe ⁽¹⁾	182.294	168.314	530.059	495.780
Servicii mobile	116.933	102.910	341.574	293.667
Alte venituri	28.332	28.184	78.963	85.197
Venituri totale	327.559	299.408	950.596	874.644

(1) Include venituri din operatiunile DTH.

Alte venituri, la 30 septembrie 2020, reprezintă în cea mai mare parte venituri din vânzarea de telefoane și alte echipamente aflate în locatia clientilor, precum și venituri din publicitate.

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

Momentul recunoasterii veniturilor	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019
Bunuri transferate la un moment dat	8.365	8.657	23.587	26.152
Servicii transferate in timp	319.194	290.751	927.009	848.492
Venituri totale	327.559	299.408	950.596	874.644

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

12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019
Deprecierea imobilizarilor corporale	36.331	31.217	107.036	100.965
Amortizarea dreptului de utilizare a activelor	7.175	21.846	41.521	46.309
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	15.310	9.480	30.453	30.714
Amortizarea imobilizarilor necorporale	15.640	11.844	47.753	38.654
Salarii si impozite conexe	55.837	48.493	162.952	149.526
Contributia la fondul de pensii	1.622	1.567	4.614	4.762
Cheltuieli cu programele	25.783	26.864	78.720	79.718
Cheltuieli de telefonie	60.421	52.289	175.590	151.834
Costul bunurilor vandute	7.874	7.602	21.800	23.598
Cheltuieli de facturare si colectare	5.615	5.571	16.975	16.422
Taxe si penalitati catre autoritati	5.004	(1.667)	18.602	17.241
Utilitati	7.907	7.056	23.396	19.474
Drepturi de autor	3.069	3.053	9.007	8.894
Conexiunea de internet si servicii conexe	8.104	3.251	21.675	8.158
Ajustari de depreciere a creantelor si a altor active net de reluari	2.201	2.289	5.532	6.383
Ajustari de depreciere a imobilizarilor corporale	387	746	1.106	2.111
Ajustari de depreciere a imobilizarilor necorporale	-	67	16	107
Alte materiale si subcontractori	3.678	2.679	10.252	7.839
Chirii si alte servicii	6.593	7.235	19.086	21.021
Alte cheltuieli	10.745	5.603	29.422	32.864
Total cheltuieli de exploatare	279.296	247.085	825.508	766.594

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 septembrie 2020	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019
<i>Venituri financiare</i>				
Dobanzi de la banci	16	24	81	3.351
Alte venituri financiare	-	4.675	5.371	8.182
Diferentele de curs valutar (nete)	-	-	-	-
	16	4.699	5.452	11.533
<i>Cheltuieli financiare</i>				
Cheltuieli privind dobanzile si amortizarea costului indatorarii	(9.513)	(12.448)	(31.685)	(41.488)
Dobanzi aferente datoriilor de leasing IFRS 16	(2.373)	(2.181)	(5.283)	(6.779)
Castig/(Pierdere) net(a) din instrumente financiare derivate	-	(5)	(5)	(7)
Diferentele de curs valutar (nete)	(6.396)	(11.103)	(37.711)	(19.252)
Alte cheltuieli financiare	(1.699)	(3.110)	(61.066)	(9.651)
	(19.981)	(28.847)	(135.750)	(77.177)
Total costuri financiare nete	(19.965)	(24.148)	(130.298)	(65.644)

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 septembrie 2020, am recunoscut drept alte venituri financiare un castig din valoarea justa in valoare de 591 EUR pentru activul derivat incorporat al Obligatiunilor emise in 2020.

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 PENTRU VANZARE

Autoritatea de Concurenta din Ungaria (Gazdasagi Versenyhivatal, in cele ce urmeaza „GVH”) a restras la data de 14 noiembrie 2018 decizia sa initiala de aprobare a Tranzactiei, emisa in mai 2018 („Decizia de Retrager”) 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 Retragere 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 Retragere emisa de GVH nu este corecta, in cadrul Noii Proceduri, pentru a inlatura ingrijorarea autoritatii formulate cu ocazia emiterii Deciziei de Retragere si in consultare cu aceasta, Digi HU a propus un pachet de remedii din perspectiva dreptului concurentei. Printre principalele remedii propuse 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. 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 următoarele riscuri datorate utilizării instrumentelor financiare:

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

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

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

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

(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 detine concentrări semnificative ale riscului de creditare. Deși încasarea creanțelor poate fi influențată de factori macro-economiți, 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 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 treilea, 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.

Colectarea creanțelor ar putea fi influențată de factori macro-economiți. Managementul consideră că nu există un risc semnificativ de pierderi ale Grupului peste ajustările pentru deprecierea creanțelor 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 detinute 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 datoriiilor sale financiare care sunt acoperite prin livrarea de numerar sau alte active financiare. Abordarea Grupului cu privire

15. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

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

La 30 septembrie 2020, Grupul avea datorii curente nete de 430.401 EUR (31 decembrie 2019: 475.104 EUR). Ca urmare a volumului si naturii activitatii de telecomunicatii, datoriile curente depasesc activele circulante. O mare parte a datoriilor curente este generata de activitatile de investitii. Conducerea considera ca Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

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

(c) Riscul de piata

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

Expunerea la riscul valutar

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

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

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

Riscul ratei dobanzilor

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

(d) Gestionarea capitalului

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

d) Valorile juste

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

16. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

Grupul a implementat un planuri de plata pe baza de actiuni pentru anumiți membrii ai managementului 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.

Acest plan s-a încheiat în trimestrul 3 2019.

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.

Acest plan s-a încheiat.

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.

16. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI (continuare)

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

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

Pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2020 cheltuiala cu optiunile pe actiuni a fost in valoare de 226 EUR prezentata in Situatiile consolidate a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global, pe linia "Cheltuieli de exploatare", in cadrul liniei de salarii si taxe aferente (Nota 12). Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020 suma de 1.153 EUR (venit) este exclusa din EBITDA deoarece planurile de optiuni pe actiuni aferente sunt estimate a fi evenimente unice.

17. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global cuprind actiunile din RCSM. In 2017 actiunile de clasa B ale Companiei au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti. La 30 Septembrie 2020, evaluarea la valoarea justa a actiunilor detinute in RCSM a fost efectuata pe baza pretului/cotatiei medii pe actiune ale actiunilor Societatii la data evaluarii (RON / actiune 31,5), ajustat pentru impactul altor active si datorii ale RCSM, dat fiind faptul ca principalul activ al RCSM-ului este detinerea majoritatii actiunilor Societatii. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, in considerare detinerile dintre Grup si RCSM.

Instrumente derivate incorporate

La 31 decembrie 2019 randamentele utilizate ca date de intrare pentru metoda Option Adjusted Spreads (OAS) au prezentat cateva anomalii. Drept urmare, pentru estimarea valorii fara optiune, la data actuala, a fost folosit metoda fluxului de numerar actualizat. Principalele intrari au fost reprezentate de valoare de piata a obligatiunilor care urmeaza a fi exercitate, cupon, conditiile de plata si data scadentei. Valoarea justa a fost determinata de un evaluator specialist independent. Conducerea a stabilit ca aceste preturi au fost determinate in conformitate cu cerintele IFRS 13.

La 30 septembrie 2020, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 21.098 EUR (31 decembrie 2019: 40.095 EUR), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate in suma de 21.098 EUR (31 decembrie 2019: 40.095 EUR) aferente Obligatiunilor senioare cu maturitate in 2025 si 2028 (includ mai multe optiuni call, precum si o optiune put). Valoarea justa a derivativului incorporat Obligatiunilor Senioare la data recunoasterii initiale, in februarie 2020, a fost in suma de 18.362 EUR si a fost recunoscuta in corespondenta cu o crestere in datoria de obligatiuni.

La 30 septembrie 2019, Grupul detinea datorii financiare derivate in suma de 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

17. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

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 dobanzi 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 Septembrie 2020				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global			37.490	37.490
Optiune de rascumpare actiuni			(770)	(770)
Instrumente derivate incorporate			21.098	21.098
Total			57.818	57.818

	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 + 5,59% p.a., 3M EURIBOR + 5,59% p.a. sau 3M ROBOR + 5,59% p.a.

La 30 septembrie 2020, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost in suma de aproximativ EUR 85.971 (31 decembrie 2019: 125.967 EUR) si contractele de operare in valoare de aproximativ 99.378 EUR (31 decembrie 2019: 98.488 EUR).

(b) Scrisori de garantie

La 30 septembrie 2020, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 14.315 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 septembrie 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 mobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

(c) Proceduri legale

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

Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic

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

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

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

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

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

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

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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.

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

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

Hotararea in Lipsa a carei executare este urmarita in fata Instantei SUA le-a acordat Reclamantilor aproximativ 1,8 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.

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

Consideram Cererea, care solicita plata de catre Parati, i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, RCS Management S.A. si de la Societate, in solidar si indivizibil, a sumei de 1,8 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.

La data de 27 august 2020, cererea i-TV prin care a fost solicitata respingerea cererii Reclamantilor de a stabili ca i-TV ar incalca decizia emisa in octombrie 2006 (in engleza: Motion to dismiss contempt claim) a fost admisa. Instanta si-a bazat hotararea pe faptul ca reclamantii au aratat o lipsa de diligenta, apararea lipsei de diligenta fiind admisa (in ENG: *doctrine of laches/defense of laches*). Reclamantii au formulat apel împotriva acestei hotărâri la data de 24 septembrie 2020.

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Paratul trebuie sa depuna pozitia sa scrisa pana la 23 decembrie 2020 (in engleza: Response brief) in fata instantei de apel, in timp ce reclamantul trebuie sa depuna pozitia sa scrisa (Plaintiff's brief) pana la data de 13 ianuarie 2021

Actiune penala a Directiei Nationale Anticoruptie

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

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

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 competitivilor din Liga 1, in timp ce asa-zisele infractiuni de spalare de bani si de complicitate la spalare de bani sunt

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

pretinse a fi realizate prin încheierea de către RCS&RDS a contractului prin care s-a achiziționat ansamblul de sală de evenimente din București în 2016.

În data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul București a emis o hotărâre prin care a condamnat societatea RCS & RDS în legătură cu infracțiunea de spălare de bani, aplicând societății RCS&RDS o amendă penală de 1.250.000 RON. Hotărârea Tribunalului București a dispus și confiscarea de la RCS&RDS a sumei de 3.100 EUR plus 655.124 RON și menținerea măsurii sechestrului dispusă inițial de DNA cu privire la două imobile deținute de RCS&RDS. Societatea Integrasoft S.R.L. a fost condamnată în legătură cu infracțiunea de complicitate la spălare de bani și i-a fost aplicată o amendă penală de 700.000 RON. Dl. Bendei Ioan a fost condamnat la pedeapsă cu închisoarea de 4 ani cu executare pentru infracțiunea de complicitate la spălare de bani în legătură cu calitatea acestuia de administrator al Integrasoft S.R.L.

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

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

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

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

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

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

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

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

a aprobat decizia primei instanțe și a confirmat rationamentul conform caruia GVH trebuia să fie 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.

Litigii cu Autoritatea Națională de Media și Telecomunicații din Ungaria (“ANMTU”) privind respingerea participării Societății la licitația pentru frecvențe de telecomunicații mobile în Ungaria

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

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

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

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

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

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

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

Prin sentința pronunțată la data de 4 noiembrie 2020, Curtea Metropolitană din Budapesta a respins cererea Societății. Prima instanță a stabilit că regulile procedurale ale licitației pentru 5G au fost conforme cu cerințele legale și că, în

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

mod corect, ANMTU a respins înregistrarea Societății la procedura de licitație. Societatea poate formula apel împotriva acestei sentințe la Curia în termen de 15 zile.

Mai mult, la data de 16 aprilie 2020, am introdus o cerere, solicitând Curtii Metropolitane să anuleze decizia ANMTU cu privire la fondul cauzei, emisă la data de 1 aprilie 2020, cerere pe care ANMTU a înaintat-o instanței de judecată. Magyar Telekom a intervenit în cadrul procedurii în fața instanței în favoarea ANMTU. Curtea Metropolitană a stabilit termenul de judecată în acest caz pentru data de 13 ianuarie 2021.

În plus față de acestea, sunt două proceduri judiciare în curs de soluționare cu privire la respingerea de către ANMTU a cererilor noastre de acces la dosarul licitației.

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

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

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

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

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

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

19. EVENIMENTE ULTERIOARE

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 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 treilea, grupul nostru a continuat să ia măsurile necesare pentru a-și derula activitatea într-o manieră similară cu cea din perioadele de normalitate.

În acest moment, răspândirea și consecințele epidemiei sunt în continuare dificil de anticipat, întrucât se prevede începutul unui al doilea val al pandemiei și al restricțiilor aferente impuse de guvernele țărilor în care operăm. 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.

Pentru detalii referitoare la 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, depreciere si amortizare). EBITDA este un mod de evaluare contabil non-IFRS.

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

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2019	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2019
Venituri	327.559	299.408	950.596	874.644
EBITDA				
Profit din exploatare	47.943	52.333	122.731	105.553
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	74.843	75.200	227.885	218.860
EBITDA	122.786	127.533	350.616	324.413
Alte venituri	-	(11)	(1.153)	-
Alte cheltuieli	320	-	3.510	2.496
EBITDA ajustata	123.106	127.522	352.973	326.909
<i>EBITDA ajustata (%)</i>	<i>37,58%</i>	<i>42,59%</i>	<i>37,13%</i>	<i>37,38%</i>
EBITDA ajustata excl. IFRS 16	106,399	105,151	299,704	279,564
<i>EBITDA ajustata (%) excl. IFRS 16</i>	<i>32.48%</i>	<i>35.12%</i>	<i>31.53%</i>	<i>31.96%</i>

Incepand cu 1 ianuarie 2019, Compania a adoptat IFRS 16. Impactul adoptarii IFRS 16 asupra EBITDA a fost de 16.707 EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2020 (53.269 EUR pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020).

Impactul a fost de 22.370 EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2019 (47.345 pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019).

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 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 1.153 EUR.

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020, alte cheltuieli includ rezultatul net obtinut din vanzarea operatiunilor Invitel din locatiile cuprinse in contractul de vanzare (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 320 EUR.

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

21. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 30 septembrie 2020
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0,42
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	829%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	89%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270	38,85 zile
Viteza de rotație a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate).	0,69

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

Serghei Bulgac
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,