

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 2018

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 2018⁽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 2018 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	12
Situații financiare interimare consolidate simplificate la 30 septembrie 2018.....	20

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

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

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

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

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

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

Date privind activitățile și piața

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

Mai clar:

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

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

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

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

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

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

Calculăm EBITDA adăugând la rezultatul din exploatare consolidat cheltuielile cu deprecierea, amortizarea, și ajustările pentru deprecierea activelor. EBITDA Ajustată este EBITDA ajustată pentru elemente nerecurente și excepționale, precum și pentru rezultatele (nerealizate) ale metodei de evaluare la prețul de piață, în urma evaluării la valoarea justă a contractelor de furnizare a energiei electrice. EBITDA, EBITDA ajustată sau marja EBITDA ajustată conform definiției noastre nu poate fi comparabilă cu măsurile similare prezentate de alte societăți și etichetate cu "EBITDA", "EBITDA ajustată" sau "Marja EBITDA ajustată". Considerăm că EBITDA și EBITDA Ajustată sunt instrumente analitice 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 2018.

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

Prezentare generală

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

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, am avut venituri de 269,8 milioane EUR, profit net de 10,3 milioane EUR și EBITDA ajustată de 81,7 milioane de EUR, incluzând rezultatele consolidate ale Invitel.

Tranzacția a fost finalizată în 30 mai 2018, pentru un pret total de aproximativ 135,4 milioane EUR echivalent. Controlul a fost transferat la aceeași dată.

În conformitate cu cerințele IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, am început analiza alocării pretului de cumpărare (“PPA”) aferent achiziției de acțiuni în compania Invitel în scopul consolidării activelor, datoriilor și rezultatelor acestora. Analiza PPA este în stadiu preliminar, dar poate fi finalizată într-o perioadă de până la 12 luni, conform cu cerințele IFRS 3.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, includ rezultatele consolidate ale Invitel începând cu 1 iunie 2018 și evaluarea preliminară a valorii juste a activelor și pasivelor identificabile ale Invitel la data achiziției. Pentru detalii, a se vedea Nota 12 Combinări de întreprinderi din Situațiile Financiare Consolidate Interime la 30 septembrie 2018.

Evenimente ulterioare

În octombrie 2018, Digi Spania a achiziționat de la RCS & RDS o cota de deținere în DIGI Italia cu o valoare nominală egală cu 8.500 EUR, pentru prețul de 9 milioane EUR. Pretul trebuie plătit în cel mult 6 luni de la data tranzacției.

În octombrie 2018, RCS & RDS a utilizat suma disponibilă rămasă de 78,9 milioane EUR din Facilitatea B1 a facilității SFA 2018. În prezent, întreaga facilitate SFA 2018 este complet utilizată.

În data de 15 iunie 2018, RCS & RDS S.A. (filiala din România a Societății - „RCS & RDS”) a încheiat un contract de tranzacție cu Antena TV Group S.A. („Antena Group”) și Antena 3 S.A. în baza căruia părțile au renunțat irevocabil la toate pretențiile care faceau obiectul disputelor dintre ele și, pe cale de consecință, au convenit stingerea tuturor litigiilor dintre RCS & RDS și Intact Media Group („Contractul de Tranzacție”). În implementarea Contractului de Tranzacție, părțile au depus în cadrul tuturor litigiilor dintre ele ce se afla pe rolul instanțelor de judecată cereri pentru stingerea acestor dispute. Instanțele investite cu o parte din aceste litigii au luat deja act de stingerea lor, urmând ca în viitorul apropiat toate aceste litigii să se stingă definitiv prin implementarea Contractului de Tranzacție.

Pentru detalii actualizate legate de litigii, a se vedea Nota 16 (c) din Situațiile Financiare Consolidate Condensate Interimare la 30 septembrie 2018.

Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 30 septembrie 2018, 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 Ungaria au generat aproximativ 65% și, respectiv, 20% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 30 septembrie 2018, principalele noastre valute funcționale sunt Leul românesc și Forintul maghiar.

Grupul prezintă situațiile financiare interimare consolidate în Euro. Grupul utilizează Euro ca monedă de prezentare

a situațiilor financiare interimare consolidate, deoarece analiza și raportarea efectuate de conducere sunt pregătite în euro, euro fiind una dintre cele mai utilizate monede de referință în industria de telecomunicații din Uniunea Europeană.

Prezentarea veniturilor și a cheltuielilor operaționale

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

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

Rate de schimb

În perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 1,4%, iar forintul maghiar s-a depreciat cu aproximativ 5,8%.

Tabelul următor prezintă, după caz, ratele de schimb pentru perioada de referință și cursul mediu pentru perioadele analizate ale monedei euro față de fiecare dintre principalele valute funcționale 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,	
	2017	2018	2017	2018
Leu românesc (RON)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,60	4,66	4,60	4,66
Cursul mediu de schimb	4,58	4,65	4,55	4,65
Forint maghiar (HUF)⁽²⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	311,23	323,78	311,23	323,78
Cursul mediu de schimb	306,48	324,17	308,49	317,41
Dolar American (USD)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	1,18	1,16	1,18	1,16
Cursul mediu de schimb	1,18	1,16	1,11	1,19

(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 2018, am avut un câștig din diferențele de curs valutar netă (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 0,9 milioane EUR. În perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, am avut o pierdere din diferențele de curs valutar netă de 2,9 milioane EUR.

În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2018, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 4,7 milioane EUR. În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2017, un câștig din diferențe de curs valutar net de 0,7 milioane EUR.

Creșterea în afaceri, RGU și ARPU

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

În tabelul următor sunt prezentate RGU (în mii) și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri la și pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 2018, incluzând RGU și ARPU consolidat al Invitel:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		Modificare %
	2017	2018	
Romania			
Televiziune prin cablu			
RGU	2.974	3.234	8,7%
ARPU	5,2	5,0	-3,8%
Internet fix și date			
RGU			
Clienți rezidențiali	2.092	2.305	10,2%
Clienți business	133	154	15,8%
ARPU			
Clienți rezidențiali	5,0	4,8	-4,0%
Clienți business	31,3	27,7	-11,5%
Servicii telecomunicații mobile			
RGUs	3.400	3.379	-0,6%
ARPU	4,2	4,4	4,8%
Telefonie fixă			
RGU			
Clienți rezidențiali	1.151	1.075	-6,6%
Clienți business	132	132	0,0%
ARPU			
Clienți rezidențiali	1,3	1,3	0,0%
Clienți business	3,5	3,3	-5,7%
DTH			
RGU	605	544	-10,1%
ARPU	4,9	4,8	-2,0%
Ungaria⁽⁴⁾			
Televiziune prin cablu			
RGU	495	685	38,4%
ARPU	8,2	8,3	1,2%
Internet fix și date			
RGU	459	741	61,4%
ARPU	7,7	7,9	2,6%
Servicii de telecomunicații mobile⁽¹⁾			
RGU	13	16	23,1%
ARPU	7,4	5,6	-24,3%
Telefonie fixă			
RGU	371	697	87,9%
ARPU	1,4	2,8	100,0%
DTH			
RGU	302	288	-4,6%
ARPU	9,3	8,9	-4,3%

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		Modificare %
Spania			
Servicii telecomunicații mobile ⁽²⁾			
RGU	813	1.213	49,2%
ARPU	10,5	9,4	-10,5%
Altele ⁽³⁾			
Servicii telecomunicații mobile ⁽²⁾			
RGU	158	202	27,8%
ARPU	10,8	9,4	-13,0%

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

(2) În calitate de MVNO.

(3) Include Italia.

(4) Pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2018, RGU și ARPU pentru Ungaria includ RGU și ARPU ai Digi Ungaria și ai Invitel.

Rezultatele istorice ale activității

Rezultatele activității pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 2018, incluzând rezultatele Invitel

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2017	2018	2017	2018
(milioane EUR)				
Venituri				
România	163,2	177,3	492,8	512,5
Ungaria	38,3	54,6	113,1	135,0
Spania	24,8	33,1	67,8	90,6
Altele	5,0	5,9	13,4	17,6
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,2)	(1,2)	(3,1)	(3,7)
Total venituri	230,1	269,8	684,1	752,0
Alte venituri	6,7	2,5	10,7	9,7
Alte cheltuieli	0,0	(3,8)	(2,9)	(12,6)
Cheltuieli din activități operaționale				
România	(106,4)	(114,4)	(328,8)	(320,1)
Ungaria	(27,8)	(43,5)	(80,3)	(108,7)
Spania	(18,3)	(24,9)	(49,2)	(69,2)
Altele	(5,0)	(6,4)	(15,0)	(21,2)
Eliminarea veniturilor între segmente	1,2	1,2	3,1	3,7
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(41,2)	(50,6)	(126,5)	(152,7)
Total cheltuieli din activități operaționale	(197,5)	(238,7)	(596,6)	(668,2)
Profit din activități operaționale	39,3	29,8	95,3	81,0
Venituri financiare	0,0	1,1	0,7	0,3
Cheltuieli financiare	(15,5)	(14,4)	(35,9)	(45,0)
Costuri financiare nete	(15,5)	(13,3)	(35,2)	(44,8)
Profit înainte de impozitare	23,8	16,5	60,1	36,2
Chetuieli cu impozitul pe profit	(11,5)	(6,2)	(15,9)	(17,4)
Profit pentru perioadă	12,3	10,3	44,2	18,9

Venituri

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 au fost de 269,8 milioane EUR, față de 230,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, o creștere de 17,3%. Pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2018, rezultatele Invitel sunt consolidate la rezultatele grupului Digi. Creșterea veniturilor excluzând veniturile Invitel, pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, ar fi fost de 9,0%.

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018 au fost de 752,0 milioane EUR, față de 684,1 milioane EUR pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017, o creștere de 9,9%. Pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2018, rezultatele Invitel sunt consolidate la rezultatele grupului Digi. Creșterea veniturilor excluzând veniturile Invitel, pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, ar fi fost de 6,2%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 2018, incluzând veniturile Invitel:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie			La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie		
	2017	2018	Modificare %	2017	2018	Modificare %
(milioane Euro)						
România						
Televiziune prin cablu	45,8	48,0	4,8%	136,0	141,7	4,2%
Internet fix și date	43,0	45,3	5,3%	127,9	134,3	5,0%
Servicii de telecomunicații mobile ⁽¹⁾	43,0	44,8	4,2%	120,1	132,8	10,6%
Telefonie fixă	5,8	5,4	-6,9%	17,6	16,5	-6,3%
DTH	8,9	8,0	-10,1%	27,4	24,8	-9,5%
Alte venituri ⁽²⁾	15,9	24,9	56,6%	62,0	59,8	-3,5%
Total	162,4	176,5	8,7%	491,1	509,9	3,8%
Ungaria						
Televiziune prin cablu	12,1	17,1	41,3%	35,3	43,2	22,4%
Internet fix și date	10,5	17,4	65,7%	30,4	39,9	31,3%
Servicii de telecomunicații mobile ⁽³⁾	0,3	0,3	0,0%	0,8	0,7	-12,5%
Telefonie fixă	1,6	6,0	275,0%	4,9	10,8	120,4%
DTH	8,5	7,9	-7,1%	25,3	24,1	-4,7%
Alte venituri ⁽²⁾	5,4	5,9	9,3%	16,3	16,1	-1,2%
Total	38,3	54,6	42,6%	113,1	135,0	19,4%
Spania						
Servicii de telecomunicații mobile ⁽¹⁾	24,5	32,9	34,3%	66,7	89,9	34,8%
Alte venituri ⁽²⁾	0,1	0,0	-100,0%	0,2	0,1	-50,0%
Total	24,6	32,9	33,7%	66,9	90,0	34,5%
Altele⁽⁴⁾						
Servicii de telecomunicații mobile ⁽¹⁾	4,8	5,8	20,8%	12,9	17,1	32,6%
Alte venituri ⁽²⁾	0,0	0,0	-	0,1	0,1	0,0%
Total	4,8	5,8	20,8%	13,0	17,2	32,3%
Total	230,1	269,8	17,3%	684,1	752,0	9,9%

(1) Venituri raportate în cadrul liniei de servicii telecomunicații mobile sunt raportate drept „Venituri din telefonie” în Nota 9 din Situațiile Financiare Intermediare. Veniturile rămase care erau incluse în acele categorii în Situațiile Financiare Intermediare sunt prezentate în acest Raport drept venituri din telefonie fixă.

(2) Include vânzările de CPE (în principal telefoane mobile și receptoare și decodoare de satelit), veniturile din publicitatea difuzată pe propriile noastre canale de televiziune și posturi radio.

(3) Include venituri din internet și date mobile.

(4) Include venituri din activitățile de exploatare din Italia.

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018 au fost de 176,5 milioane EUR, prin comparație cu 162,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, o creștere de 8,7%. Creșterea veniturilor din România a fost determinată, în principal, de o creștere a numărului de RGU pentru servicii de televiziune prin cablu și internet și date fixe și de o creștere a ARPU pentru serviciile noastre de telecomunicații mobile.

Numărul de RGU din serviciile noastre de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 2.974 mii la 30 septembrie 2017, la aproximativ 3.234 mii la 30 septembrie 2018, o creștere de aproximativ 8,7%, iar numărul de RGU din serviciile de internet și date fixe rezidențial a crescut de la aproximativ 2.092 mii la 30 septembrie 2017 la aproximativ 2.305 mii la 30 septembrie 2018, o creștere de aproximativ 10,2%. Aceste creșteri se datorează în principal investițiilor noastre în expansiunea rețelei de fibra optică și pachetelor atractive de internet fix și date. Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a scăzut puțin de la 3.400 mii, la data de 30 septembrie 2017, la aproximativ 3.379 mii RGU la data de 30 septembrie 2018, o descreștere de aproximativ 0,6%. ARPU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut la o medie de 4,4 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, comparativ cu media de 4,2 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, o creștere de aproximativ 4,8%, care a rezultat în principal datorită mixului de pachete de abonament.

Creșterea serviciilor de televiziune prin cablu, internet fix și date, telecomunicații mobile și alte venituri au fost parțial compensate printr-o scădere a veniturilor generate de serviciile DTH și a liniilor de telefonie fixă, ca urmare a scăderii RGU în ambele linii de activitate. Numărul de RGU din serviciile DTH a scăzut de la aproximativ 605 mii la data de 30 septembrie 2017 la 544 mii la data de 30 septembrie 2018, o scădere de aproximativ 10,1%. Această scădere s-a datorat în principal faptului că un număr de abonați DTH au încetat contractele, s-au mutat la concurenți sau au migrat de la serviciile noastre de DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu. Numărul RGU de clienți rezidențiali abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut de la 1.151 mii la data de 30 septembrie 2017 la aproximativ 1.075 mii la data de 30 septembrie 2018, o scădere de aproximativ 6,6%.

Veniturile din Ungaria (exclusiv Invitel) pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2018 au fost de 54,6 milioane EUR, prin comparație cu 38,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2017, o creștere de 42,6%. Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, veniturile din Ungaria includ veniturile consolidate ale Digi Ungaria și Invitel. Veniturile din Ungaria, excluzând veniturile Invitel pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, ar fi scăzut cu 7%. Descreșterea veniturilor prezentate în EUR, excluzând Invitel, se datorează în principal impactului fluctuației ratei de schimb HUF/EUR și deprecierei HUF față de EUR în perioada raportată (324,17 HUF/EUR cursul de schimb mediu pentru Q3 2018 comparativ cu 306,48 HUF/EUR cursul de schimb mediu pentru Q3 2017), și într-o măsură mai mică a promoțiilor și discounturilor oferite clienților noi și existenți. Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, RGU și ARPU din Ungaria includ RGU și ARPU consolidat al Digi Ungaria și Invitel. Numărul de RGU pentru serviciile de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 495 mii la 30 septembrie 2017, la aproximativ 685 mii la 30 septembrie 2018, o creștere de aproximativ 38,4% (din care RGU doar pentru Digi Ungaria au crescut cu aproximativ 3,2%), numărul de RGU din servicii de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 459 mii la 30 septembrie 2017 la aproximativ 741 mii la 30 septembrie 2018, o creștere de aproximativ 61,4% (din care RGU doar pentru Digi Ungaria au crescut cu aproximativ 8,1%), iar numărul de RGU pentru servicii de telefonie fixă a crescut de la aproximativ 371 mii la 30 septembrie 2017 la aproximativ 697 mii la 30 septembrie 2018, o creștere de aproximativ 87,9% (din care RGU doar pentru Digi Ungaria au crescut cu aproximativ 7,0%). Aceste creșteri au fost determinate de investițiile noastre în extinderea și modernizarea rețelei noastre fixe din fibră optică din Ungaria. Numărul de RGU pentru servicii DTH a scăzut de la aproximativ 302 mii la 30 septembrie 2017 la aproximativ 288 mii la 30 septembrie 2018, o scădere de aproximativ 4,6%. Un număr de abonați DTH și-au reziliat contractele, s-au mutat la concurenții noștri sau au migrat de la serviciile noastre DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 au fost de 32,9 milioane EUR, în comparație cu 24,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, o creștere de 33,7%. Creșterea veniturilor din Spania s-a datorat, în principal, creșterii numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 813 mii la 30 septembrie 2017 la aproximativ 1.213 mii la 30 septembrie 2018, o creștere de aproximativ 49,2%, 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.

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 2018 acestea au fost de 5,8 milioane EUR, în comparație cu 4,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, o creștere de 20,8%. Creșterea veniturilor noastre din Italia a fost determinată, în principal, de creșterea numărului de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile, de la aproximativ 158 mii la 30 septembrie 2017 la 202 mii la 30 septembrie 2018, o creștere de aproximativ 27,8% datorată, în principal, atragerii de clienți noi ca urmare a unor oferte mai atractive de telefonie mobilă și date.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, au fost de 238,7 milioane EUR, în comparație cu 197,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, respectiv o creștere de 20,9%. Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, rezultatele Invitel sunt consolidate la rezultatele grupului Digi. Creșterea cheltuielilor de exploatare excluzând cheltuielile Invitel ar fi fost de 11,1%.

Cheltuielile de exploatare totale (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, au fost de 668,2 milioane EUR, în comparație cu 596,6 milioane EUR pentru perioada de nouă luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, respectiv o creștere de 12,0%. Pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, rezultatele Invitel sunt consolidate la rezultatele grupului Digi. Creșterea cheltuielilor de exploatare excluzând cheltuielile Invitel ar fi fost de 6,6%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția cheltuielilor de exploatare totale pe segmente geografice pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 2018, incluzând cheltuielile de exploatare totale ale Invitel:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2017	2018	2017	2018
(milioane Euro)				
Romania	106,0	114,0	327,5	319,0
Ungaria ⁽¹⁾	27,8	43,5	80,3	108,7
Spania	17,8	24,3	48,0	67,4
Altele ⁽²⁾	4,7	6,2	14,3	20,4
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	41,2	50,6	126,5	152,7
Total chetuieli de exploatare	197,5	238,7	596,6	668,2

(1) Include cheltuieli de exploatare consolidate ale Digi Ungaria și Invitel.

(2) 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 2018 au fost de 114,0 milioane EUR, în comparație cu 106,0 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, reprezentând o creștere de 7,5%. Aceasta creștere se datorează în principal creșterii cheltuielilor cu salariile și creșterii cheltuielilor cu programele.

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

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018 au fost de 43,5 milioane EUR, în comparație cu 27,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, o creștere de 56,5%. Pentru perioada raportată cheltuielile operaționale ale Ungariei includ cheltuielile consolidate ale Digi Ungaria și Invitel. Creșterea cheltuielilor, excluzând cheltuielile Invitel, ar fi fost de aproximativ 10,3%, în principal datorită creșterii cheltuielilor legate de construcția rețelei mobile și a cheltuielilor cu salariile.

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

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 au fost de 24,3 milioane EUR, în comparație cu 17,8 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, o creștere de 36,5%.

În general cheltuielilor de exploatare au crescut în concordanță cu creșterea afacerii.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și cheltuielile lui Digi iar pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2018 au fost de 6,2 milioane EUR, în comparație cu 4,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, o creștere de 31,9%. Creșterea a fost, în principal, rezultatul creșterii numărului de RGU și a traficului de date în Italia. Cheltuielile de exploatare ale lui Digi au crescut în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 în principal din cauza cheltuielilor preliminate pentru planurile de opțiuni pe acțiuni aprobate în 2018, în valoare de 0,9 milioane EUR.

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 2017 și 2018, incluzând amortizare, depreciere și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale ale Invitel:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2017	2018	2017	2018
(milioane EUR)				
Deprecierea imobilizărilor corporale	24,4	32,5	71,3	92,3
Amortizarea imobilizărilor necorporale	8,4	9,5	23,2	30,7
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	8,2	8,3	29,5	28,5
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	0,3	0,3	2,5	1,3
TOTAL	41,2	50,6	126,5	152,7

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 32,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, în comparație cu 24,4 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, o creștere de 33,2%. Această variație a fost determinată în primul rând de aditiile de mijloace fixe legate de rețeaua mobilă din Ungaria, cât și de deprecierea consolidată provenită de la Invitel. Creșterea cheltuielilor cu deprecierea în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 excluzând Invitel, ar fi fost de 9,6%.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 9,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2018, în comparație cu 8,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, o creștere de 13,1%. Această variație a fost determinată în principal de consolidarea amortizării provenită de la Invitel. Creșterea cheltuielilor cu deprecierea în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 excluzând Invitel, ar fi fost de 5,6%.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 8,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, în comparație cu 8,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, o scădere de 1,2%.

Alte venituri/cheltuieli ⁽¹⁾

Am înregistrat alte venituri de 2,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, față de alte venituri de 6,7 milioane EUR, pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017. Pentru 2018 acest lucru a reflectat câștigul nerealizat în urma evaluării la prețul de piață, raportat la estimarea valorii juste a contractelor de furnizare a energiei electrice.

Am înregistrat alte cheltuieli de 3,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, reflectând cheltuielile în perioada în legătură cu planul de opțiuni pe acțiuni aprobat în 2017 și 2018 care sunt estimate a fi evenimente unice.

Profitul din exploatare ⁽¹⁾

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 29,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, în comparație cu 39,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017.

Cheltuielile financiare nete ⁽¹⁾

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 13,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, în comparație cu 15,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, o descreștere de 13,9%.

Această descreștere se datorează faptului că în perioada comparativă a fost înregistrată o pierdere netă din diferențe de curs valutar în valoarea de 2,9 milioane EUR comparativ cu un câștig de 0,9 milioane EUR în perioada curentă,

cat si datorita unor pierderi nete reduse in legatura cu IRS in perioada curenta comparativ cu perioada anterioara. Aceasta variatie a fost partial netuita de cresterea chetuielilor cu dobanda de 12,1 milioane EUR in perioada curenta comparativ cu 9,1 milioane EUR in perioada anterioara. Am inregistrat cheltuieli mai mari cu dobanda din cauza fluctuatiilor ROBOR si a tragerilor din SFA 2018 in perioada curenta.

Profitul înainte de impozitare ⁽¹⁾

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 16,5 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2018, în comparație cu profitul de 23,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017.

Cheltuiala cu impozitul pe profit ⁽¹⁾

Cheltuiala cu impozitul pe profit de 6,2 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, în comparație cu cheltuiala de impozitare de 11,5 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017.

Profitul net pentru perioada respectivă ⁽¹⁾

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 10,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, în comparație cu profitul net de 12,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017.

¹ Incluzand rezultatele Invitel. Pentru detalii, a se vedea Nota 12 Combinari de intreprinderi din Situatiile Financiare Consolidate Interime la la 30 septembrie 2018.

Lichiditate și resurse de capital

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

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

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

Informații istorice referitoare la fluxurile de numerar

Tabelul de mai jos include fluxurile noastre consolidate de numerar din activități de exploatare pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 2018, fluxurile de numerar utilizate în activitățile de investiție și fluxurile de numerar din/(utilizate în) activitățile de finanțare, excluzând fluxurile de trezorerie ale Invitel.

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie,	
	2017	2018	2017	2018
(milioane EUR)				
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	76,8	84,8	219,4	236,8
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant ⁽¹⁾	(12,6)	(12,7)	1,0	(6,9)
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	64,2	72,1	220,4	230,0
Dobânda plătită	(6,2)	(6,7)	(20,2)	(26,8)
Impozitul pe profit plătit	(2,2)	(0,4)	(5,1)	(2,6)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	55,9	64,9	195,0	200,6
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(67,0)	(58,3)	(187,2)	(341,2)
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	15,6	(1,7)	(2,2)	141,6
Miscarea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	4,5	5,0	5,7	1,0
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	15,9	12,1	14,6	16,1
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	20,4	17,1	20,4	17,1

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 84,8 milioane EUR în perioada încheiată la 30 septembrie 2018 și 76,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 pentru motivele discutate la „—Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor— Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 30 septembrie 2018 și 2017”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 30 iunie		Pentru perioade de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2017	2018	2017	2018
(milioane EUR)				
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	(2,2)	(1,7)	(16,1)	(23,9)
(Creșterea) stocurilor	(1,6)	(1,1)	(1,9)	(4,2)
Creșterea/ (scaderea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	(8,9)	(9,0)	13,7	8,9
Creșterea/(scaderea) datoriilor aferente contractelor	0,1	(0,9)	5,3	12,4
TOTAL	(12,6)	(12,7)	1,0	(6,9)

Nevoia de capital circulant a fost de 12,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 (comparativ cu nevoia de capital circulant de 12,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017).

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 64,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 55,9 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2017. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 0,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 și de 2,2 milioane în perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017. Dobânda plătită a fost de 6,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018, în comparație cu 6,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017. Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 58,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 67,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017.

Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 49,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 52,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017.

Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 12,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 15,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost de 1,7 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2018 și 15,6 milioane EUR intrări în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017.

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

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

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018⁽¹⁾

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

CUPRINS

Pag

INFORMATII GENERALE.....	-
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditata).....	1 - 34
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE (neauditata).....	1
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SI PIERDERII (neauditata).....	2-3
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXULUI DE TREZORERIE (neauditata).....	4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII (neauditata).....	5 - 6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditata).....	7 - 35

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Sambor Ryszka

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

INFORMATII GENERALE

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

Tranzactia a fost finalizata in 30 mai 2018, pentru un pret total de aproximativ 135,4 milioane EUR echivalent. Controlul a fost transferat la aceeasi data. Exista anumite conditii cu privire la instrainarea unor active ale Invitel din anumite zone care trebuiesc indeplinite pana la finalul acestui an.

In conformitate cu cerintele IFRS 3 “Combinari de intreprinderi”, am inceput analiza alocarii pretului de cumparare (“PPA”) aferent achizitiei de actiunie in compania Invitel in scopul consolidarii activelor, datoriilor si rezultatelor acesteia. Analiza PPA este in stadii preliminare, dar poate fi finalizata intr-o perioada de pana la 12 luni, conform cu cerintele IFRS 3. Analiza PPA este efectuata de catre un evaluator extern independent. .

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018, includ rezultatele consolidate ale Invitel incepand cu 1 iunie 2018 si evaluarea preliminara a valorii juste a activelor si pasivelor identificabile ale Invitel la data achizitiei. Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditat)
pentru perioada de 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Note	30 Septembrie 2018	31 Decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.082.933	900.691
Imobilizari necorporale	5	245.672	215.248
Active financiare disponibile pentru vanzare		35.960	42.146
Investitii in entitatile asociate		788	784
Creante imobilizate		4.768	2.018
Creante privind impozitul pe profit amanat		2.442	2.828
Total active imobilizate		1.372.563	1.163.715
Active circulante			
Stocuri		14.082	10.063
Active reprezentand drepturile de difuzare	5	28.821	22.250
Creante comerciale si alte creante		63.669	49.949*
Active aferente contractelor		34.734	32.523*
Creante privind impozitul pe profit		436	1.727
Alte active		13.630	11.046
Active financiare derivate	15	36.848	34.883
Numerar si echivalente de numerar		17.063	16.074
Total active circulante		209.283	178.515
Total active		1.581.846	1.342.230
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	6		
Capital social		6.918	6.918
Prime de capital		5.251	3.406
Actiuni proprii		(14.032)	(13.922)
Rezerve		(13.651)	1.248
Rezultat reportat		163.091	138.869
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		147.577	136.519
Interese care nu controleaza		7.112	6.029
Total capitaluri proprii		154.689	142.548
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	7	777.960	648.040
Datorii privind impozitul pe profit amanat		60.826	45.517
Provizion pentru dezafectarea activelor		5.571	5.409
Alte datorii pe termen lung		34.251	36.738
Total datorii pe termen lung		878.608	735.704
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		410.030	360.571
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	7	109.324	82.009
Impozitul pe profit de plata		2.659	-
Datorii cu instrumente financiare derivate	15	1.629	10.131
Datorii aferente contractelor		24.907	11.267
Total datorii curente		548.549	463.978
Total datorii		1.427.157	1.199.682
Total capitaluri proprii si datorii		1.581.846	1.342.230

* Incepand din 2018, prezentam separate pozitile de "Active aferente contractelor" si "Creante comerciale si alte creante", in conformitate cu cerintele de prezentare ale IFRS 15. Pentru comparabilitate, prezentarea cifrelor comparative de la 31 decembrie 2017 a fost retratata in consecinta.

Notele de la paginile 7 la 35 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 noiembrie 2018.

	Note	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Septembrie 2018	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Septembrie 2017
Venituri	9	269.778	230.104
Alte venituri		2.481	6.682
Chetuieli de exploatare	10	(238.667)	(197.498)
Alte chetuieli		(3.754)	-
Profit din exploatare		29.838	39.288
Venituri financiare	11	1.089	13
Chetuieli financiare	11	(14.428)	(15.509)
Costuri nete de finantare		(13.339)	(15.496)
Profit inainte de impozitare		16.499	23.792
Impozitul pe profit		(6.240)	(11.454)
Profit net al perioadei		10.259	12.338

Raportul consolidat simplificat privind alte elemente ale rezultatului global pentru perioada de trei luni incheiata la 30 Septembrie 2018 se bazeaza pe Raportarea Financiara consolidata simplificata aferenta perioadei de trei luni incheiata la 30 Iunie 2018, care a fost modificata astfel incat sa includa si rezultatele lui Invitel aferente unei luni (Iunie 2018). La data publicarii Situatiilor Financiare Interimare Consolidate Simplificate pentru H1 2018, rezultatele anterior raportate pentru 30 Iunie 2018 nu includeau rezultatele lui Invitel.

Analiza alocarii pretului de cumparare („PPA”) a fost inregistrata in cadrul raportarii Raportarii Financiare Consolidate la 30 Septembrie 2018. Raportul consolidat simplificat privind alte elemente ale rezultatului global al trimestrului curent (perioada de trei luni incheiata la 30 Septembrie 2018) include rezultatele lui Invitel aferente unei perioade de trei luni si este prezentat aici in forma modificata doar in scop de prezentare. Pentru detalii, consultati Nota 12. Combinari de intreprinderi.

Notele de la paginile 7 la 35 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 noiembrie 2018.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global (neauditat)

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018

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

	Note	Perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2018	Perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2017
Venituri	9	752.045	684.071
Alte venituri		9.729	10.695
Chetuieli de exploatare	10	(668.167)	(596.579)
Alte chetuieli		(12.620)	(2.927)
Profit din exploatare		80.987	95.260
Venituri financiare	11	257	706
Chetuieli financiare	11	(45.007)	(35.856)
Costuri nete de finantare		(44.750)	(35.150)
Profit inainte de impozitare		36.237	60.110
Impozitul pe profit		(17.373)	(15.944)
Profit net al perioadei		18.864	44.166
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		(5.043)	208
Miscari ale rezervelor de valoare justa		(6.186)	41.177
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		518	926
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(10.711)	42.311
Rezultat global total al perioadei		8.153	86.477
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		17.452	42.143
Intereselor care nu controleaza		1.412	2.023
Profit al perioadei		18.864	44.166
Rezultat global total atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		7.021	84.407
Intereselor care nu controleaza		1.132	2.070
Rezultat global total al perioadei		8.153	86.477
Castigurile de baza pe actiune (EUR/actiune)			
Castigurile diluate pe actiune (EUR/actiune)		0,2	0,5

Notele de la paginile 7 la 35 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 noiembrie 2018.

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar (neauditat)****pentru perioada de 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2018****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

	Note	Exercitiul financiar incheiat la 30 Septembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 30 Septembrie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		36.237	60.110
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	10	152.678	126.469
Cheltuieli cu dobanzile, net	11	33.546	26.508
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante	10	7.536	7.300
Plati pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		12.404	-
(Castiguri) nerealizate din instrumente financiare derivate		(9.025)	(5.048)
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		3.468	4.297
(Pieredere)/Castig din vanzarea activelor		(11)	(251)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		236.833	219.385
Modificari in:			
Creantele comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor		(23.943)	(16.139)
Stocuri		(4.219)	(1.909)
Datoriile comerciale si a alte datorii curente		8.915	13.745
Datoriile aferente contractelor		12.380	5.297
Numerar generat din activitatile de exploatare		229.966	220.379
Dobanda platita		(26.837)	(20.228)
Impozitul pe profit platit		(2.574)	(5.111)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		200.555	195.040
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(146.972)	(132.276)
Achizitii de imobilizari necorporale		(52.770)	(54.180)
Achizitii de filiale, nete de numerar si interese care nu controleaza*		(46.753)	(1.366)
Invitel cesiune imprumut*		(94.846)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		184	669
Numerar net folosit in activitati de investitii		(341.157)	(187.153)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(3.122)	(21.006)
Iesiri de numerar pentru rascumpararea actiunilor		(703)	-
Incasari din imprumuturi		174.827	39.181
Rambursari de imprumuturi		(23.259)	(16.284)
Costuri de finantare platite		(2.667)	-
Decontarea instrumentelor financiare derivate		(826)	(2.822)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(2.661)	(1.234)
Numerar net din activitatile de finantare		141.589	(2.165)
(Descrerea) neta de numerar si echivalente de numerar		987	5.722
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		16.074	14.625
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	2		39
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		17.063	20.386

*Pe linia de „Achizitii de filiale, nete de numerar si interese care nu controleaza” este prezentata contravaloarea actiunilor Invitel in valoare de 50 milioane EUR, parte a pretului de achizitie de 135 milioane EUR echivalent achitata de catre Digi HU la inchiderea tranzactiei cu Invitel incheiata pe 30 mai 2018. Restul pretului de 85 milioane EUR echivalent reprezinta datoria vanzatorului, prezentata pe randul „Invitel cesiune imprumut”. Pentru detalii, a se vedea Nota 12 Combinari de intreprinderi.

Notele de la paginile 7 la 35 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Numerarul si echivalentele de numerar la 30 septembrie 2018 includ echivalente de numerar in valoare de 3.851 EUR. Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 14 noiembrie 2018.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditate)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	6.918	3.406	(13.922)	(29.957)	35.120	(3.667)	(248)	138.869	136.519	6.029	142.548
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei								17.452	17.452	1.412	18.864
Diferente de curs valutar				(4.730)					(4.730)	(313)	(5.043)
Miscari in valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare						(6.186)			(6.186)	-	(6.186)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾							485		485	33	518
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)					(4.468)			4.468	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(4.730)	(4.468)	(6.186)	485	21.920	7.021	1.132	8.153
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		1.845	(110)					9.339	11.074	630	11.704
Dividende distribuite								(7.037)	(7.037)	(679)	(7.716)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	1.845	(110)	-	-	-	-	2.302	4.037	(49)	3.988
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Plati efectuate in timpul detinerii controlului integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu proprietarii	-	1.845	(110)	-	-	-	-	2.302	4.034	(49)	3.988
Sold la 30 septembrie 2018	6.918	5.251	(14.032)	(34.687)	30.652	(9.853)	237	163.091	147.577	7.112	154.689

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

Notele de la paginile 7 la 35 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018
(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	Rezerva de valoare 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 2017	51	8.247	(16.703)	(30.181)	42.996	-	(3.719)	40.474	41.165	1.438	42.603
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	42.143	42.143	2.023	44.166
Diferente de curs valutar	-	-	-	197	-	-	-	-	197	11	208
Valoare ajusta AFS	-	-	-	-	-	41.177	-	-	41.177	-	41.177
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	890	-	890	36	926
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(5.426)	-	-	5.426	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	197	(5.426)	41.177	890	47.569	84.407	2.070	86.477
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Miscari in capitalul propriu	6.867	(5.165)	-	-	-	-	-	(1.702)	-	-	-
Vanzare AFS	-	-	2.777	-	-	-	-	-	2.777	-	2.777
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(6.000)	(6.000)	(425)	(6.425)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	6.867	(5.165)	2.777	-	-	-	-	(7.702)	(3.223)	(425)	(3.648)
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	(4.050)	(4.050)	1.984	(2.066)
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	(4.050)	(4.050)	1.984	(2.066)
Total tranzactii cu proprietarii	6.867	(5.165)	2.777	-	-	-	-	(11.752)	(7.273)	1.559	(5.714)
Sold la 30 septembrie 2017	6.918	3.082	(13.926)	(29.984)	37.570	41.177	(2.829)	76.291	118.299	5.067	123.366

(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.

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

Tranzactia a fost finalizata pe 30 mai 2018 pentru un pret total de aproximativ 135,4 milioane EUR echivalent. Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in vederea publicarii la DIGI la data de 14 noiembrie 2018.

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**(a) Declaratie de conformitate**

Situatiile financiare consolidate simplificate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara Interimara – IAS 34. Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor pozitiei financiare si performantelor Grupului de la ultimele situatii financiare consolidate anuale la si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017. Aceste situatii financiare interimare consolidate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

(b) Rationamente si estimari

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

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

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.

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

Moneda	2018			2017		
	ian – 1	Media exercitiului de 9 luni	sep – 30	ian – 1	Media exercitiului de 9 luni	sep – 30
RON pentru 1EUR	4,6597	4,6514	4,6637	4,5411	4,5513	4,5991
HUF pentru 1EUR	310,14	317,41	323,78	311,02	308,49	311,23
USD pentru 1EUR	1, 1643	1,1944	1,1598	1,0510	1,1145	1,1806

Grupul a incheiat cu furnizorii contracte de finantare tip „credit furnizor” si de factoring invers. In unele cazuri, termenele de plata sunt prelungite in cadrul contractelor incheiate intre furnizori si Grup. Daca aceste contracte presupun termene de plata prelungite, datoriile comerciale care depasesc perioada de un an sunt clasificate drept alte datorii pe termen lung. Fluxurile de numerar corespondente sunt prezentate drept Fluxuri de numerar din activitati de exploatare.

2.2. PRINCIPIUL CONTINUITATII ACTIVITATII

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

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Incepanad de la 1 ianuarie 2018, Grupul aplica urmatoarele IFRS-uri care au intrat in vigoare pentru perioadele incepand de la ori dupa 1 ianuarie 2018 (IFRS 15, IFRS 16, IFRS 9 descrise mai jos). Restul politicilor contabile aplicate de catre Grup in aceasta raportare financiara interimara consolidata simplificata sunt aceleasi cu cele aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare consolidate din exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

Urmatoarele standarde IFRS sunt aplicabile pentru perioada inceputa la 1 ianuarie 2018:

- **IFRS 15: Venituri din contractele cu clientii**

IFRS 15 stabileste un model pe baza de 5 pasi care se aplica pentru veniturile din contractele cu clientii (cu exceptii limitate), indiferent de tipul de tranzactie generatoare de venit sau de industrie.

Recunoasterea si vanzarea separata a serviciilor generatoare de venituri

Datorita naturii veniturilor Grupului, care constau in principal din venituri obtinute din servicii pe baza de abonament (atat pentru clientii rezidentiali, cat si pentru majoritatea clientilor comerciali), efectul aplicarii IFRS 15 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017, comparativ cu aplicarea anterioara a IAS 18, nu este semnificativ si consta in urmatoarele:

- Reclasificari intre categoriile de venituri (cablu, internet, telefonie) datorita realocarii promotiilor;
- Reclasificarea intre categoriile de venituri (cablu, DTH, altele) in ceea ce priveste echipamentele aflate in custodie, pentru care nu se percep taxe de inchiriere;
- Recunoasterea timpurie a veniturilor aferente vanzarii de telefoane mobile, care va rezulta intr-o o reclasificare a veniturilor (din servicii de telefonie, cablu, internet la alte venituri) si care partial va crea un activ aferent contractului (activ care va fi ulterior inclus in calculul ajustarii pentru depreciere conform IFRS 9, asa cum este descris mai jos).

Efectul net estimat al implementarii IFRS 15 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 pentru operatiuni in Romania este urmatorul:

Tipuri de venituri	Scadere/(Crestere) In milioane EUR
Venituri din abonamente pentru servicii mobile	(0,5)
Venituri din abonamente pentru servicii CATV/DTH	14,7
Venituri din abonamente pentru servicii de internet fix	0,5
Venituri din chirii	(14,3)
Venituri din vanzarea telefoanelor mobile	(1,4)
Active aferente contractelor	1,0

Pentru operatiunile desfasurate de Grup in ale tari, impactul nu este semnificativ.

Costurile pentru obtinerea unui contract

Sumele capitalizate de catre Grup ca fiind costuri de achizitie de abonati (active necorporale) indeplinesc criteriile de clasificare drept costuri pentru obtinerea unui contract conform IFRS 15. Perioada de amortizare a fost de asemenea analizata si s-a constatat ca respecta cerintele IFRS 15.

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Costuri de indeplinire a obligatiilor contractuale

Sumele capitalizate de catre Grup ca si costuri directe necesare pentru a indeplini obligatiile contractuale (incluse in active corporale) indeplinesc criteriile de clasificare drept costuri pentru indeplinirea obligatiilor contractuale conform IFRS 15. Perioada de amortizare a fost de asemenea analizata si s-a constatat ca respecta cerintele IFRS 15.

Incepand cu 1 ianuarie 2018, Grupul a trecut la aplicarea IFRS 15 prin aplicarea abordarii retrospective modificate (prin urmare, perioada comparativa nu s-a modificat).

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Singurul efect asupra situatiilor financiare ale Grupului in temeiul noilor cerinte ale IFRS 9 rezulta din aplicarea probabilitatii de neplata, asa cum rezulta din modelele istorice, de asemenea, pentru creantele comerciale si alte creante care nu sunt inca datorate (deoarece Grupul aplica deja pentru sumele datorate o metoda conforma cu IFRS 9), pierderile asteptate in caz de neplata fiind evaluate la 100%. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017, valoarea estimata a impactului cheltuielii cu deprecierea suplimentara a creantelor ca o consecinta a noilor cerinte nu a fost semnificativa (aproximativ 1.242 EUR).

Incepand cu 1 ianuarie 2018, Grupul a trecut la aplicarea IFRS 9 prin aplicarea abordarii retrospective modificate (prin urmare, perioada comparativa nu s-a modificat).

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, adica, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata.

Grupul a initiat o evaluare a efectului IFRS 16 asupra situatiilor sale financiare consolidate. Aplicarea IFRS 16 va avea un efect semnificativ asupra situatiei financiare consolidate, deoarece Grupul va recunoaste noi active si pasive pentru majoritatea contractelor sale de leasing operational. In contul de profit si pierdere, cheltuielile cu amortizarea si cheltuielile cu dobanzile vor fi raportate in locul cheltuielilor de leasing.

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2018	Romania	Ungaria ¹	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	176.464	54.602	32.916	5.796	-	-	269.778
Venituri intre segmente	850	-	213	147	(1.210)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(114.353)	(43.537)	(24.911)	(6.443)	1.210	-	(188.034)
EBITDA ajustata	62.961	11.065	8.218	(500)	-	-	81.744
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(50.633)	(50.633)
Alte venituri (Nota 18)	2.481	-	-	-	-	-	2.481
Alte cheltuieli (Nota 18)	(3.754)	-	-	-	-	-	(3.754)
Profit din exploatare							29.838
Intrari la imobilizari corporale	39.115	144.224	1.397	20	-	-	184.756
Intrari la imobilizari necorporale	26.644	14.818	2.420	436	-	-	44.318
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	796.459	279.601	6.607	266	-	-	1.082.933
Imobilizarilor necorporale	201.892	32.975	8.468	2.337	-	-	245.672
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	788	-	-	35.960	-	-	36.748

(1) La 30 Septembrie 2018, operatiunile din Ungaria cuprind rezultatele consolidate ale Digi Hu and Invitel. Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2017	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	162.356	38.330	24.593	4.825	-	-	230.104
Venituri intre segmente	807	-	245	137	(1.189)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(106.368)	(27.778)	(18.330)	(4.996)	1.189	-	(156.283)
EBITDA ajustata	56.795	10.552	6.508	(34)	-	-	73.821
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(41.215)	(41.215)
Alte venituri (Nota 18)	6.682	-	-	-	-	-	6.682
Alte cheltuieli (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-
Profit din exploatare							39.288
Intrari la imobilizari corporale	30.860	8.710	1.494	26	-	-	41.091
Intrari la imobilizari necorporale	6.572	137	1.607	556	-	-	8.872
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	739.738	133.442	2.762	258	-	-	876.200
Imobilizarilor necorporale	176.810	29.909	4.893	2.150	-	-	213.762
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	986	-	-	44.414	-	-	45.400

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2018	Romania	Ungaria¹	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	509.896	134.972	89.988	17.189	-	-	752.045
Venituri intre segmente	2.602	-	616	452	(3.670)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(320.090)	(108.722)	(69.159)	(21.183)	3.670	-	(515.484)
EBITDA ajustata	192.408	26.250	21.445	(3.542)	-	-	236.561
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(152.683)	(152.683)
Alte venituri (Nota 18)	9.729	-	-	-	-	-	9.729
Alte cheltuieli (Nota 18)	(10.101)	(2.519)	-	-	-	-	(12.620)
Profit din exploatare							80.987
Intrari la imobilizari corporale	117.264	163.547	4.198	53	-	-	285.062
Intrari la imobilizari necorporale	40.399	15.285	6.420	1.426	-	-	63.530
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	796.459	279.601	6.607	266	-	-	1.082.933
Imobilizarilor necorporale	201.892	32.975	8.468	2.337	-	-	245.672
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	788	-	-	35.960	-	-	36.748

(1) La 30 Septembrie 2018, operatiunile din Ungaria cuprind rezultatele consolidate ale Digi Hu and Invitel. Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	491.055	113.107	66.904	13.005	-	-	684.071
Venituri intre segmente	1.788	-	884	433	(3.105)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(328.770)	(80.311)	(49.168)	(14.966)	3.105	-	(470.110)
EBITDA ajustata	164.073	32.796	18.620	(1.528)	-	-	213.961
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(126.469)	(126.469)
Alte venituri (Nota 18)	7.913	-	-	2.782	-	-	10.695
Alte cheltuieli (Nota 18)	-	-	-	(2.927)	-	-	(2.927)
Profit din exploatare							95.260
Intrari la imobilizari corporale	104.641	28.042	1.722	185	-	-	134.591
Intrari la imobilizari necorporale	25.678	948	3.713	1.809	-	-	32.148
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	739.738	133.442	2.762	258	-	-	876.200
Imobilizarilor necorporale	176.810	29.909	4.893	2.150	-	-	213.762
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	986	-	-	44.414	-	-	45.400

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE (PPE)

Achizitii si vanzari

Pe parcursul perioadei financiare de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2018, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 285.062 EUR (30 septembrie 2017: 134.591 EUR). Majoritatea aditiilor in perioada sunt referitoare la aditiile de imobilizari corporale din Invitel, ca urmare a consolidarii Invitel. Pentru detalii cu privire la imobilizarile corporale ale Invitel incluse in Combinarea de intreprinderi, pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2018, consultati Nota 12. Combinari de intreprinderi.

Achizitiile au vizat in special retele de 161.543 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2017: 65.976 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 32.531 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2017: 22.613 EUR), echipament si dispozitive in valoare de 61.122 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2017: 32.119 EUR), cladiri si structuri in valoare de 18.776 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2017: 7.845 EUR) si mijloace de transport in valoare de 7.858 (perioada incheiata la 30 septembrie 2017: 3.325 EUR)

Costurile pentru indeplinirea obligatiilor conform contractelor cu abonatii, in suma de 18.209 EUR, au fost capitalizate in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018 (noua luni incheiate la 30 septembrie 2017: 16.365 EUR).

Invitel a obtinut fonduri nerambursabile GINOP pentru dezvoltarea proiectului „Next Generation Access” si retele de acces in cadrul „Milestone 1” pentru proiectele de dezvoltare a retelei. Scopul final al proiectului este sa sprijine disponibilitatea serviciilor digitale la nivelul caselor/gospodariilor, dar nu numai, si extinderea accesului la internet de ultima generatie a localitatilor in care internetului fix nu este in acest moment disponibil si pentru a spori capacitatea sistemului actual. Denumirea locala a programului de finantare in cadrul caruia sunt disponibile fondurile este Super Fast Internet Programme („SZIP”).

Pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018 nu sunt alte noi fonduri nerambursabile obtinute de catre Invitel. Pentru detalii privind activele corporale incluse in Combinarea de Intreprinderi, pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018, consultati Nota 12 Combinari de Intreprinderi.

5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE

Achizitii

Imobilizari necorporale

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 septembrie 2018, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la un cost de 63.530 EUR (30 septembrie 2017: EUR 32.148). Majoritatea aditiilor in perioada sunt referitoare la aditiile de imobilizari necorporale din Invitel, ca urmare a consolidarii Invitel. Pentru detalii cu privire la imobilizarile necorporale ale Invitel incluse in Combinarea de intreprinderi, pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2018, consultati Nota 12. Combinari de intreprinderi.

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 16.319 EUR (30 septembrie 2017: EUR 13.906);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 22.420 EUR (30 septembrie 2017: EUR 2.628);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 22.192 EUR (30 septembrie 2017: EUR 15.614); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;
- Fondul comercial a crescut datorita achizitiei Invitel care a avut loc in luna Mai 2018 (30 septembrie 2017: EUR 0). Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 septembrie 2018, intrarile la active reprezentand drepturi de difuzare de programme de televiziune in valoare de 35.095 EUR (30 septembrie 2017: EUR 32.532) reprezinta drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2018/2019 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

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

Sold la 1 ianuarie 2017	77.178
--------------------------------	---------------

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

Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(718)
--	-------

Sold la 30 septembrie 2017	76.460
-----------------------------------	---------------

Sold la 1 ianuarie 2018	76.089
--------------------------------	---------------

Intrari	2.599
---------	-------

Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(955)
--	-------

Sold la 30 septembrie 2018	77.733
-----------------------------------	---------------

Achizitia Invitel a fost finalizata pe 30 mai 2018. In conformitate cu cerintele IFRS 3, analiza alocarii pretului de cumparare aferent achizitiei actiunilor in compania Invitel a fost inceputa in scopul consolidarii activelor, datoriilor si capitalurilor acesteia. Fondul de comert preliminar a fost inregistrat utilizand metoda achizitie si este inclus in linia „Imobilizari necorporale” in situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare a Grupului de la 30 septembrie 2018

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

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si atunci când circumstanțele indică faptul că valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar cărora li s-a alocat fondul comercial la 30 septembrie 2018.

6. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social subscris si varsat la 30 septembrie 2018 este in valoare de EUR 6.918, impartit in 100.000.000 actiuni (din care (i) 65.756.028 actiuni clasa A, cu o valoare nominală de zece eurocenti (EUR 0,10) fiecare si (ii) 34.243.972 actiuni clasa B, cu o valoare nominală de un eurocent (EUR 0,01) fiecare).

Actiunile de clasa B sunt listate pe Bursa de Valori Bucuresti (“BVB”) incepand de pe 16 mai 2017.

La data de 15 mai 2018, Dl. Serghei Bulgac, Directorul General si Administrator Executiv al Societatii si Dl. Valentin Popoviciu, Administrator Executiv al Societatii, si-au exercitat optiunile de dobandire actiuni cu privire la care s-a implinit termenul de intrare in drepturi, in temeiul planului de optiune actiuni aprobat la nivelul Societatii si care au fost acordate in 2017. Conform planului de stock option care s-a aplicat acestora, Dl. Serghei Bulgac a primit 220.000 de actiuni, iar Dl. Valentin Popoviciu a primit 60.000 de actiuni.

In iunie 2018, s-a decis initierea programului de rascumparare de actiuni de clasa B ale Societatii in conformitate cu hotararea adunarii generale a actionarilor Societatii din 2 mai 2018 (AGA) pentru a fi utilizate de Societate pentru scopul respectarii obligatiilor provenite din programele de optiuni pe actiuni. Pana la 30 septembrie 2018 s-au rascumparat un total de 108.104 actiuni de clasa B in cadrul acestui program.

Ca rezultat, Societatea avea 6,43 milioane actiuni proprii la 30 septembrie 2018.

Adunarea generala a actionarilor din 2 mai 2018 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0,35 lei/actiune pentru 2017. Dividendele au fost platite pe 30 mai 2018.

7. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 349.464 EUR (Decembrie 2017: 349.384 EUR), imprumuturi bancare 424.834 EUR (Decembrie 2017: 296.261 EUR) si leasing 3.662 EUR (Decembrie 2017: 2.395 EUR).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt include si imprumuturile bancare in valoare de 42.471 EUR (Decembrie 2017: 33.151 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor purtatoare de dobanzi pe termen lung in valoare de 50.853 EUR (Decembrie 2017: 40.656 EUR), obligatiuni de leasing in valoare de 4.147 EUR (Decembrie 2017: 1.814 EUR), alte datorii pe termen scurt de 21 EUR (Decembrie 2017: 16 EUR) si dobanda de plata in suma de 11.832 EUR (Decembrie 2017: 6.372 EUR).

Miscarile creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi si obligatiunilor de leasing, in total, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2018	730.049
<i>Retrageri noi</i>	
Incasari de la imprumuturi bancare si obligatiuni de leasing	180.295
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	31.295
<i>Rambursare</i>	
Plata obligatiilor de leasing	(2.661)
Rabursarea imprumuturilor	(23.259)
Dobanda anuala curenta platita	(24.586)
Costuri financiare aditionale	(1.918)
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(1.931)
Sold la 30 septembrie 2018	887.284

Pe data de 25 mai 2018, Digi KFT si RCS & RDS au utilizat din SFA 2018 31.299.850 HUF, 45.000 EUR si 75.000 RON. In octombrie 2018, RCS & RDS a utilizat si suma disponibila ramasa de 78.884 RON din Facilitatea B1 a SFA 2018.

8. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE

		30 Septembrie 2018	31 Decembrie 2017
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	737	718
Altele		10	61
Total		747	779
		30 Septembrie 2018	31 Decembrie 2017
Datorii fata de Partile afiliate			
RCS-Management	(i)	8.118	3.825
Altele		870	591
Total		8.988	4.416

(i) Actionarul DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

La data de 12 mai 2017, RCS&RDS a încheiat un contract de împrumut pe termen scurt cu RCS Management, pentru suma de EUR 5.000.

Împrumutul este purtător de dobândă, rata dobânzii fiind de de 5,5%/an, data rambursării fiind prelungita pana in mai 2019. La data de 30 septembrie 2018 suma rămasă de rambursat este de 3.491 EUR.

In Mai 2018, RCS & RDS a declarat dividende in valoare de 50.000 RON, echivalentul a 10,8 milioane EUR din profitul anului 2017.

La sfarsitul lunii mai 2018, Digi HU a acordat Invitel un imprumut in suma de 2.963.900 HUF cu o maturitate de 5 ani cu o rata de dobanda de 2,65% plus BUBOR pe an. In August 2018, Invitel a rambursat acest imprumut.

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	3 luni incheiate la 30 Septembrie 2018	3 luni incheiate la 30 Septembrie 2017	9 luni incheiate la 30 Septembrie 2018	9 luni incheiate la 30 Septembrie 2017
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	1.533	704	3.525	1.761

In luna Mai 2017 si in luna Mai 2018, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat planul de actiuni pentru membri Consiliului de Administratie.

A se vedea nota 14.

9. VENITURI

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

	Trei luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Trei luni incheiate la 30 Septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2017
Cablu TV				
Romania	48.006	45.839	141.737	135.967
Ungaria	17.144	12.113	43.221	35.314
	65.150	57.952	184.958	171.281
Internet si date				
Romania	45.293	42.987	134.257	127.888
Ungaria	17.404	10.505	39.942	30.410
	62.697	53.492	174.199	158.298
Venituri din telefonie				
Romania	50.199	48.725	149.352	137.779
Ungaria	6.286	1.848	11.588	5.777
Spania	32.879	24.542	89.916	66.696
Italia	5.781	4.806	17.125	12.934
	95.145	79.921	267.981	223.186
Venituri DTH				
Romania	8.037	8.899	24.764	27.372
Ungaria	7.852	8.493	24.121	25.270
	15.889	17.392	48.885	52.642
Alte venituri				
Romania	24.930	15.907	59.786	62.049
Ungaria	5.916	5.370	16.100	16.335
Spania	37	50	72	208
Italia	14	20	64	72
	30.897	21.347	76.022	78.664
Venituri totale	269.778	230.104	752.045	684.071

Veniturile inregistrate la momentul transferului bunurilor catre clienti sunt in suma de 28.487 EUR pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018 (pentru noua luni incheiate la 30 septembrie 2017: 34.389 EUR). Celelalte venituri din serviciile prestate catre clienti se transfera gradual si veniturile sunt inregistrate in concordanta.

In perioada de noua luni incheiate la 30 septembrie 2018, din momentul consolidarii, veniturile Invitel au contribuit cu 25.505 EUR la veniturile consolidate ale Grupului (pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2018 cu 18.937 EUR).

10. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Trei luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Trei luni incheiate la 30 Septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2017
Deprecierea imobilizarilor corporale	32.515	24.428	92.263	71.303
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	8.341	8.162	28.484	29.497
Amortizarea imobilizarilor necorporale	9.492	8.358	30.656	23.200
Salarii si impozite conexe	49.466	37.582	135.201	107.885
Contributia la fondul de pensii	1.614	4.167	3.855	12.779
Cheltuieli cu programele	25.575	21.309	68.431	62.532
Cheltuieli de telefonie	42.257	41.068	123.917	113.792
Costul bunurilor vandute	12.627	6.667	26.417	30.202
Chirii	18.608	14.241	49.812	42.242
Cheltuieli de facturare si colectare	5.232	3.857	14.321	11.244
Utilitati	5.356	4.222	14.361	12.867
Drepturi de autor	2.329	2.278	7.045	6.769
Conexiunea de internet si servicii conexe	1.116	778	2.953	2.769
Ajustari de depreciere a creantelor si a altor active, net de reluari	2.588	3.363	7.536	7.300
Ajustari de depreciere a imobilizarilor necorporale	-	-	5	-
Ajustari de depreceire a imobilizarilor corporale	284	267	1.275	2.469
Taxe catre autoritati	2.369	2.385	7.146	7.079
Alte materiale si subcontractori	1.924	2.206	7.436	6.540
Alte servicii	8.911	5.290	23.529	15.525
Alte cheltuieli	8.059	6.870	23.524	30.585
Total cheltuieli de exploatare	238.663	197.498	668.167	596.579

Cheltuiala in perioada aferenta planurilor de plata pe baza de actiuni (share option plan) din 2017 si 2018 sunt incluse in categoria "Salarii si impozite conexe". Pentru detalii, a se vedea Nota 14. Cheltuielile aferente contributiei la fondul de pensii au scazut in perioada ca efect al schimbarii legislative intrate in vigoare la inceputul anului 2018, prin care contributiile au fost transferate de la angajator la angajat.

In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018, din momentul consolidarii, cheltuielile de exploatare ale Invitel, incluzand amortizarea, au contribuit cu 32.261 EUR la cheltuielile de exploatare ale Grupului (pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2018 cu 19.311 EUR).

11. COSTURI NETE FINANCIARE

	Trei luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Trei luni incheiate la 30 Septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2017
<i>Venituri financiare</i>				
Dobanzi de la banci	162	13	220	45
Alte venituri financiare	37	-	37	1
Diferentele de curs valutar (nete)	890	-	-	660
	1.089	13	257	706
<i>Cheltuieli financiare</i>				
Cheltuieli privind dobanzile si amortizarea costului indatorarii	(12.116)	(9.117)	(33.546)	(26.504)
Castig/(Pierdere) net(a) din instrumente financiare derivate	(60)	(866)	(685)	(2.822)
Diferentele de curs valutar (nete)	-	(2.916)	(4.653)	-
Alte cheltuieli financiare	(2.252)	(2.610)	(6.124)	(6.530)
	(14.428)	(15.509)	(45.008)	(35.856)
Total costuri financiare nete	(13.339)	(15.496)	(44.751)	(35.150)

12. COMBINARI DE INTREPRINDERI**Achizitia lui Invitel Távközlési Zrt (“Invitel”)**

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

Invitel Távközlési Zrt este unul dintre furnizorii de servicii de telecomunicatii din Ungaria. Invitel ofera servicii entertainment si multimedia, televiziune digitala si HD, servicii de internet de mare viteza si telefonie in diferite sate si orase; zonele deservite incluzand aproape 1,1 milioane de gospodarii.

Tranzactia a fost finalizata in 30 mai 2018, pentru un pret total de aproximativ 135,4 milioane EUR echivalent. Controlul a fost transferat la aceeasi data. Exista anumite conditii cu privire la instrainarea unor active ale Invitel din anumite zone care trebuiesc indeplinite pana la finalul acestui an.

Tranzactia se asteapta sa permita Grupului Digi sa isi consolideze pozitia pe piata de telecomunicatii din Ungaria, sa isi extinda aria de acoperire cat si experienta, precum si pentru a putea crea sinergii operationale mai bune.

In conformitate cu SPA incheiat intre Digi HU, in calitate de comparator, Ilfor Holding Kft. si Invitel Technocom Távközlési Kft., in calitate de vanzatori, in data de 21 iulie 2017, la data finalizarii tranzactiei de la 30 mai 2018, datoria Invitel catre Ilford Holding Kft, in suma de 27.280.548 HUF, a fost parte a pretului de achizitie stabilit. Ca si consecinta, Digi HU a devenit creditorul imprumutului Invitel pentru o perioada de 5 ani cu dobanda de 2,65 % plus BUBOR pe an.

In conformitate cu cerintele IFRS 3 “Combinari de intreprinderi”, am inceput analiza alocarii pretului de cumparare (“PPA”) aferent achizitiei de actiune in compania Invitel in scopul consolidarii activelor, datoriilor si rezultatelor acestora. In prezent, analiza PPA este in stadii preliminare, dar poate fi finalizata pe o perioada de pana la 12 luni, conform cerintelor IFRS 3. Analiza PPA este efectuata de catre un evaluator extern independent. Prezentarile complete obligatorii privind analiza PPA vor fi prezentate in situatiile financiare anuale.

12. COMBINARI DE INTREPRINDERI (CONTINUARE)

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018, includ rezultatele consolidate ale Invitel incepand cu 1 iunie 2018 si evaluarea preliminara a valorii juste a activelor si pasivelor identificabile ale Invitel la data achizitiei.

Valorile juste preliminare ale activelor si pasivelor identificabile ale Invitel la data achizitiei sunt:

	FV recunoscut la achizitie
Contrapartida platita	135.576
Actiuni dobandite	50.025
Datoria dobandita	85.551
Active dobandite	
Active necorporale	30.337
Active corporale	130.926
Active financiare	45
Capital circulant net	(5.670)
Total active	155.640
Datorii pe termen lung	(95.418)
Datorii pe termen scurt	(2.923)
Provizioane	(781)
Venituri in avans	(10.045)
Total datorii	(109.167)
Casa si conturi la banci	3.349
Datorii nete	(105.818)
Mai putin datoria dobandita de Digi	85.551
(Datoria neta) asumata, ajustata de datoria dobandita de Digi	(20.267)
Creante/ datorii privind impozitul pe profit amanat (*)	(2.462)
Active nete, excluzand Fondul comercial	132.910
Interese minoritare, @ 0.001605%	2
Fond de comert preliminar	2.667

¹ Provizoriu. La data acestui raport, informatiile disponibile nu sunt suficiente pentru a permite o estimare fiabila a DTA sau DTL..

Activele necorporale identificabile preliminare includ activele necorporale existente ale Invitel (licente, software, etc.), marcele comerciale si listele de clienti.

Activele corporale identificabile preliminare includ terenuri, cladiri, infrastructura, instalatii si utilaje, masini si active in curs.

Activele nete identificabile dobandite nu includ datoriile vanzatorului (inclusiv dobanda) datorata catre Ilford Holding Kft cu o valoare nominala de 27.280.548 HUF care au fost preluate de catre Digi HU si rambursate imediat la data achizitiei, ca parte a platii facute catre vanzator. Pentru analiza alocarii pretului de achizitie, aceste imprumuturi sunt considerate parte a capitalurilor proprii ale entitatii dobandite. Prin urmare, contrapartida platita, asa cum a fost prezentata mai sus, include pretul platit atat pentru actiunile entitatii achizitionate, cat si pentru aceste imprumuturi incheiate cu Ilford Holding Kft.

12. COMBINARI DE INTREPRINDERI (CONTINUARE)

Fondul de comert preliminar a fost inregistrat utilizand metoda achizitie si este inclus in linia „Imobilizari necorporale” in situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare a Grupului de la 30 septembrie 2018. De la data achizitiei, Invitel a contribuit cu venituri de 25.505 EUR si EBITDA 7.955 EUR pentru rezultatele grupului (trei luni incheiate la 30 septembrie 2018 contributia la venituri 18.937 EUR si la EBITDA 6.036 EUR)

13. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

(a) Riscul de creditare

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

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

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

(b) Riscul de lichiditate

La 30 septembrie 2018, Grupul avea datorii curente nete de 339.266 EUR (31 decembrie 2017: 285.462 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.

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 descoperirii 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 valutar

Grupul opereaza la nivel international si este expus la riscul valutar rezultat din expunerea la diverse valute, in special cu privire la EUR si USD. 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. Conducerea a stabilit o politica de gestionare a riscului de schimb valutar fata de moneda functionala. Pentru a-si gestiona riscul de schimb valutar ca urmare a tranzactiilor comerciale viitoare si a activelor si datoriilor recunoscute, Grupul a utilizat contracte de tip forward / option, tranzactionate cu bancile locale.

Riscul valutar rezulta din tranzactii comerciale viitoare si din active si datorii recunoscute exprimate in alte monede decat monedele functionale ale entitatii.

14. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

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

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

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

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

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

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

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018, cheltuiala aferenta acestor planuri a fost de 12.409 EUR (noua luni incheiata la 30 septembrie 2017: zero), din care suma de 2.309 EUR este inclusa in Contul de profit si pierdere consolidat si in Alte elemente ale rezultatului global pe linia de Cheltuieli operationale, in cadrul salariilor si impozitelor conexe (Nota 10), iar suma de 10.101 EUR este exclusa din EBITDA, referindu-se la planuri de optiuni pe actiuni care se estimeaza ca sunt evenimente unice.

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

La 30 septembrie 2018, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 36.848 EUR (31 decembrie 2017: 34.883 EUR), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate in suma de 33.264 EUR aferente obligatiunilor (Obligatiunile includ mai multe optiuni call, precum si o optiune put (31 decembrie 2017: 33.264 EUR).
- Active din furnizarea de electricitate (contracte la termen) in valoare de 3.428 EUR, reprezentand castigul la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de furnizare a electricitatii (31 decembrie 2017: 1.619 EUR).
- Contracte swap pe rata dobanzii active in valoare de 157 EUR (31 decembrie 2017: 601 EUR datorie): La data de 22 mai 2015, RCS & RDS a incheiat contracte SWAP pe rata dobanzii pentru intreaga facilitate de imprumut la termen (inclusa ca parte a Facilitatii sindicalizate din 2016), prin care RCS & RDS a acoperit impotriva

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

riscurilor volatilitatea fluxurilor de numerar aferenta imprumuturilor sale cu dobanda variabila avand in vedere modificarea ratei dobanzii de piata (respectiv, ROBOR). Prin contractele SWAP pe rata dobanzii, RCS & RDS plateste fluxuri de numerar fixe si incaseaza fluxuri de numerar variabile la aceleasi date la care plateste dobanda la imprumuturile acoperite impotriva riscurilor. Fluxurile de numerar acoperite impotriva riscurilor apar periodic, la plata dobanzii pentru imprumuturile acoperite impotriva riscurilor, si afecteaza contul de profit si pierdere pe intreaga durata a imprumutului, prin preliminari. Avand in vedere ca termenii esentiali ai instrumentului de acoperire impotriva riscurilor corespund termenilor esentiali ai fluxurilor de numerar acoperite impotriva riscurilor, nu exista nicio ineficacitate semnificativa.

La 30 septembrie 2018, Grupul detinea datorii financiare derivate in suma de 1.629 EUR (31 decembrie 2017: 10.131 EUR), care includeau:

- Datorii din furnizarea de electricitate (contracte la termen) in suma de 1.629 EUR, reprezentand pierderea la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de tranzactionare a electricitatii (31 decembrie 2017: 9.530 EUR).

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 2018				
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	35.960	35.960
Contracte swap pe rata dobanzii	-	-	-	-
Instrumente derivate incorporate	-	-	33.421	33.421
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	3.428	3.428
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	(1.629)	(1.629)
Total	-	-	71.180	71.180

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 Decembrie 2017				
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	42.146	42.146
Contracte swap pe rata dobanzii	-	-	(601)	(601)
Instrumente derivate incorporate	-	-	33.264	33.264
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	1.619	1.619
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	(9.530)	(9.530)
Total	-	-	66.898	66.898

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

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

Grupul detine in leasing operational mai multe tipuri principale de active:

- stalpi pentru sprijinirea retelei in Romania si Ungaria in mai multe zone rurale pentru cercul principal de fibra optica romanesc si unguresc, cat si stalpi/teren pentru reseaua mobila in Romania si Ungaria;
- stalpi pentru sprijinirea retelei din Romania in mai multe zone urbane pentru „fibre pana la retelele de bloc”;
- capacitati pentru linii de fibra optica in Ungaria;
- spatii comerciale pentru puncte de colectare a numerarului in Romania si Ungaria;
- facilitati de birouri in Romania, Ungaria, Spania, Italia.

La 30 septembrie 2018, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost in suma de aproximativ EUR 65.353 (31 decembrie 2017: 54.052 EUR) si contractele de operare in valoare de aproximativ 219.199 EUR (31 decembrie 2017 214.880 EUR), inclusiv leasing operational.

In plus fata de contractele mentionate mai sus, exista aproximativ 600 de alte contracte de leasing operational semnate pentru o perioada de peste 5 ani, cu o clauza de reinnoire automata sau incheiate pentru un termen nedeterminat. Chiria medie anuala pentru aceste contracte este de maxim 2.735 EUR (31 decembrie 2017: 1.879 EUR).

(b) Scrisori de garantie

La 30 septembrie 2018, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 5.554 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2017: 20.237 EUR).

Societatea a incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 30 septembrie 2018 erau emise scrisori de garantie in valoare de 0,5 milioane EUR (31 decembrie 2017: 0,5 milioane 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 si pentru care nu au fost constituite provizioane sau prezentate in aceste situatii financiare consolidate. In mod specific, pentru litigiile descrise mai jos, Grupul nu a recunoscut provizioane (decât în cazuri și în sume limitate), deoarece conducerea a evaluat ca rezultatul acestor litigii nu va avea un efect semnificativ asupra iesirilor de numerar ale Grupului.

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

Incepand cu martie 2011, Intact Media Group a initiat o serie de actiuni in justitie impotriva noastra, iar apoi si noi am initiat la randul nostru o serie de litigi impotriva acestui grup.

In data de 15 iunie 2018, RCS & RDS S.A. (filiala din Romania a Societatii - „**RCS & RDS**”) a incheiat un contract de tranzactie cu Antena TV Group S.A. („**Antena Group**”) si Antena 3 S.A. in baza caruia partile au renuntat irevocabil la toate pretentiile care faceau obiectul disputelor dintre ele si, pe cale de consecinta, au convenit stingerea tuturor litigiile dintre RCS & RDS si Intact Media Group („**Contractul de Tranzactie**”). In implementarea Contractului de Tranzactie, partile au depus in cadrul tuturor litigiilor dintre ele ce se afla pe rolul instantelor de judecata cereri pentru stingerea acestor dispute. Instantele investite cu o parte din aceste litigii au luat

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

deja act de stingerea lor, urmand ca in viitorul apropiat toate aceste litigii sa se stinga definitiv prin implementarea Contractului de Tranzactie. Detalii în acest sens se regăsesc mai jos.

a) Litigiile legate de obligatia de „must carry”

Incepand cu martie 2011, Antena Group (Intact Media Group) a initiat in instanta impotriva noastra trei actiuni de raspundere civila delictuala separate, pretinzand ca am refuzat ilegal sa ii difuzam canalele, incalcand, printre altele, legislatia romaneasca privind regimul „must carry”. In cadrul acestor litigii se pretindeau atat despagubiri de aproximativ 100 milioane EUR, cat si impunerea altor compensatii nepecuniare, precum solicitarea ca noi sa furnizam canalele Intact Media Group gratuit abonatilor nostri si conform celor mai ridicate standarde tehnice. Pretentiile pecuniare de aprox. 100 milioane EUR au fost cesionate de Antena Group catre o alta companie, denumita First Quality Debt Recovery. In urma contestarii in instanta a validitatii acestor contracte de cesiune, am obtinut, pe 18 ianuarie 2018, anulara definitiva si irevocabila a acestor cesiuni.

In cadrul primului litigiu, Antena Group a sustinut ca suntem obligati, in virtutea principiului „must carry”, sa retransmitem Antena 1, canalul principal de televiziune al Intact Media Group, gratuit abonatilor nostri intr-un pachet care sa contina doar canale de televiziune „must carry”. Antena Group a solicitat instituirea unor obligatii de a face care sa prevada ca noi sa oferim gratuit un astfel de pachet abonatilor nostri (nici noi, nici alt distribuitor din Romania nu ofera in prezent un astfel de pachet clientilor) si a solicitat despagubiri in valoare de 65 milioane EUR pentru pretinsa incalcare de catre noi a regulilor „must carry”.

Potrivit informatiilor pe care le avem, niciun alt radiodifuzor din Romania nu a ridicat impotriva vreunui distribuitor pretentii similare cu cele care au fost formulate de Antena Group impotriva noastra. Nici macar Antena Group nu a ridicat pretentii similare impotriva altor distribuitori (desi toti acestia distribuie posturile „must carry”, inclusiv Antena 1, in pachete similare cu cele oferite de catre noi).

La data de 28 iunie 2018, Tribunalul Bucuresti a admis cererea comuna formulata de RCS & RDS si Antena Group in baza Contractului de Tranzactie, stingand judecata in prima instanta din cadrul primului litigiu. Hotararea Tribunalului a fost comunicata partilor, fiind in prezent definitiva.

Pretentiile pecuniare de 65 de milioane au fost de asemenea reiterate, in anul 2012, de First Quality Debt Recovery (in baza Contractului de Cesiune, ce a fost ulterior desfiintat de instante la cererea RCS & RDS) intr-un litigiu separat, a carui judecata a fost suspendata. RCS & RDS a solicitat instantei sa reia judecata in cadrul acestui dosar, pentru a se constata stingerea sa atat ca urmare a lichidarii si radierii societatii First Quality Debt Recovery din Registrul Comertului pe data de 10 noiembrie 2017, cat si in baza Contractului de Tranzactie incheiat cu Antena Group. Instanta a reluat judecata pe 17 octombrie 2018 si a anulat cererea de chemare in judecata pe motivul lipsei capacitatii de folosinta a societatii First Quality.

Separat, Antena Group a initiat in anul 2012 doua actiuni in justitie pretinzand (i) despagubiri de aproximativ 35 milioane EUR cauzate de refuzul nostru temporar de a retransmite canalele de televiziune GSP TV si Antena 2 care se pretinde ca incalca, printre altele, regulile „must carry”; si (ii) impunerea unor obligatii de a face privind retransmiterea canalelor disputate catre clientii nostri conform celor mai inalte standarde tehnice. Deoarece Antena Group a cesionat drepturile sale litigioase catre First Quality Debt Recovery si pretentiile privind despagubirile in valoare de 35 milioane EUR, First Quality Debt Recovery a devenit implicata in aceste actiuni. In consecinta, instanta a separat atat actiunea privind GSP TV, cat si pe cea privind Antena 2 in doua: in fiecare caz, pretentia pecuniara a format un dosar si pretentia pentru instituirea unor obligatii de a face un alt dosar.

La finalul anului 2014, Antena Group a initiat doua noi actiuni in instanta solicitand despagubiri in legatura cu difuzarea GSP TV si Antena 2. Pretentiile sunt aproape identice cu cele privind aceleasi canale si cesionate catre First Quality Debt Recovery in 2012, cu exceptia faptului ca s-au solicitat sume mult mai reduse, respectiv 500.000 RON in legatura cu GSP TV si 250.000 RON in legatura cu Antena 2.

Ca urmare a Contractului de Tranzactie, RCS & RDS si Antena Group au formulat cereri comune pentru stingerea tuturor litigiilor avand ca obiect pretentiile pentru despagubirile monetare privind retransmiterea posturilor GSP TV și Antena 2. Tribunalul Bucuresti a incetat judecata in prima instanta in litigiile care vizau pretentiile legate de retransmiterea postului Antena 2 pe 26 iunie si 10 iulie 2018. De asemenea, instanta a luat act pe 2 iulie 2018 si pe 5

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

septembrie 2018 de stingerea litigiilor care vizau pretentiile legate de retransmiterea postului GSP TV. Solutiile instantei de stingere a litigiilor au fost comunicate partilor si sunt definitive.

b) Litigiu pe motivul unui pretins abuz de pozitie dominanta

In luna iulie 2014, doua societati din cadrul Grupului Intact Media (Antena Group si Antena 3) au depus o alta cerere impotriva RCS&RDS solicitand instantei sa constate ca RCS&RDS ar fi abuzat de pozitia sa dominanta prin pretinsul sau refuz de a negocia si incheia un contract pentru retransmisia contra cost a canalelor Grupului Antena in cazul in care Antena Group ar alege, in cele din urma, sa renunte la regimul „must carry” aplicabil tuturor canalelor TV ale Grupului Intact Media. Reclamantii au solicitat, de asemenea, instantei sa oblige RCS&RDS sa negocieze cu Antena Group pentru a incheia un contract pentru televiziune contra cost, in conditii similare celor convenite de noi cu Pro TV S.R.L.

La data de 17 iulie 2018, Judecătoria Sectorului 5 a admis cererea comuna formulata de partile din dosar, stingand astfel judecata in prima instanta. Solutia este definitiva.

c) Litigiul referitor la drepturile de autor

In iunie 2014, Antena Group a formulat o noua pretentie pecuniara impotriva RCS&RDS, solicitand aproximativ 40 milioane EUR in baza unei pretinse incalcare a drepturilor sale de autor asupra canalelor Antena 1, Antena Stars (fosta Antena 2), Euforia Lifestyle TV si ZU TV (fosta GSP TV). Reclamantul sustine ca aceste programe de televiziune ar fi fost retransmise de RCS&RDS, din luna iunie 2011 si pana in luna iunie 2014, fara consimtamantul Grupului Antena si in absenta unui contract cu privire la onorariile de utilizare a drepturilor sale de autor.

La data de 21 iunie 2018, Tribunalul Bucuresti a admis cererea comuna formulata de partile din dosar in baza Contractului de Tranzactie, stingand astfel judecata in prima instanta. Solutia este definitiva.

d) Litigiul privind rezultatul investigatiei GSP

In 3 martie 2015, Consiliul Concurentei din Romania a respins plangere Grupului Antena cu privire la un pretins abuz de pozitie dominanta al RCS&RDS cu privire la canalul GSP TV.

In 10 aprilie 2015, Antena Group a contestat decizia Consiliului Concurentei si a solicitat instantelor: (i) sa anuleze acea decizie, deoarece comportamentul RCS&RDS cu privire la canalul GSP TV indeplineste criteriile legale pentru a fi considerat un abuz de pozitie dominanta si (ii) sa ceara Consiliului Concurentei sa redeschida investigatia si sa emita o decizie tinand cont de toate argumentele prezentate de Antena Group.

Pe data de 22 iunie 2018, partile au depus o cerere comuna in vederea stingerii litigiului in baza Contractului de Tranzactie si urmeaza ca Inalta Curte de Casatie si Justitie sa stabileasca termen de judecata pentru a se pronunta asupra cererii.

e) Alte pretentii reciproce cu Grupul Intact Media

Despagubiri pentru daune aduse imaginii

In noiembrie 2012, am initiat un litigiu impotriva Grupului Antena si altor societati din cadrul Intact Media Grup in vederea acoperirii prejudiciului adus reputatiei noastre de afaceri prin intermediul campaniei media pe care o consideram defaimatoare, ce a fost desfasurata prin intermediul societatilor de media din portofoliul Intact Media Grup. Am solicitat: (i) o constatare ca acea campanie media negativa a fost desfasurata de catre Intact Media Grup in mod abuziv; (ii) obligarea Intact Media Grup sa publice acea constatare prin intermediul retelei sale de canale TV si ziare; (iii) despagubire pecuniara intr-o suma totala de aproximativ 1,2 milioane EUR pentru prejudiciul de imagine ce ne-a fost adus.

La data de 22 iunie 2018, partile au depus o cerere comuna in vederea stingerii litigiului in baza Contractului de Tranzactie, iar Inalta Curte de Casatie si Justitie a dat curs acestei cereri printr-o hotarare definitiva si irevocabila la data de 4 octombrie 2018.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Incalcarea anumitor contracte

In 2011 si 2012, am initiat doua litigii impotriva Grupului Antena, solicitand plata unor daune de aproximativ 2,6 milioane EUR pentru prejudicii decurgand din incalcarea de catre acesta a unor intelegeri contractuale. In 2012, Antena Group a formulat cereri reconventionale in cadrul ambelor litigii, solicitand plata a aproximativ 3,3 milioane EUR.

Si in cadrul acestor dosare, partile au formulat pe 22 iunie 2018 cereri comune in vederea stingerii litigiilor in baza Contractului de Tranzactie.

In primul litigiu, instanta a dispus incetarea judecatii pe data de 26 iunie 2018, hotararea fiind definitiva.

In cel de-al doilea litigiu, cererea urmeaza sa fie analizata de Inalta Curte de Casatie si Justitie dupa ce dosarul va fi inaintat de catre instanta de apel.

Litigiu initiat de Centrul National al Cinematografiei

Pe 19 aprilie 2016, Centrul National al Cinematografiei din Romania (entitate publica romaneasca in cadrul Ministerului de Cultura) a initiat un litigiu impotriva Societatii pretinzand plata unor drepturi si penalitati pentru intarziere in valoare de aproximativ 1,6 milioane EUR.

Conform legii, Centrul National al Cinematografiei are dreptul, printre altele, sa colecteze 1% din venitul lunar obtinut de operatorii economici pentru retransmisia emisiunilor de televiziune prin cablu si satelit precum si prin transmisie digitala. Societatea a declarat veniturile la Centrul National al Cinematografiei si a platit sumele restante actualizate, in schimb a refuzat sa plateasca penalitatile pentru intarziere care sunt revendicate de Centrul National al Cinematografiei, ca fiind abuzive si ilegale. Valoarea acestor penalitati este de aproximativ 1 milion de EUR.

Pe 3 aprilie 2017 instanta a respins cererea formulata de Centrul National al Cinematografiei. Decizia instantei este definitiva.

Dosarul mentionat mai sus presupune o procedura urgenta (extraordinara), prin care Centrul National al Cinematografiei a incercat sa oblige Societatea sa plateasca sumele respective. Avand in vedere respingerea acestei cereri ca neintemeiate de catre instanta, pe 4 noiembrie 2016 Centrul National al Cinematografiei a initiat in fata Tribunalului Bucuresti un nou dosar (o actiune de drept comun) prin care solicita plata unei sume cu o valoare mai mica, in valoare aproximativa de 1,2 milioane EUR, inclusiv principal si accesorii. In data de 7 mai 2018, instanța a admis în parte cererea Centrului Național al Cinematografiei, încuviințând pretenții în quantum de 3,9 milioane lei. Am depus apel impotriva acestei hotarari. Primul termen in fata Curtii de Apel Bucuresti nu a fost inca stabilit.

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 concesiionar de energie electrica din nord-vestul Romaniei) a contestat in instanta contractul de concesiune pe care l-am incheiat cu municipalitatea Oradea pentru folosirea unui teren pentru dezvoltarea unui canal de cabluri subterane, sustinand ca 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 concesiionari de energie electrica. 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.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Cerere depusa de anumiți cetățeni SUA împotriva Societății, RCS&RDS, RCS Management S.A., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft și a filialei acesteia din urma denumita i-TV Digitális Távközlési Zrt.

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

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

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

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

Pe data de 8 februarie 2018, Instanta SUA a admis cererea de anulare formulată de Paratii și a încetat întreg procesul pe motiv de lipsă de competență materială a Instanței SUA. Decizia Instanței SUA a anulat și toate actele procesuale efectuate anterior în cadrul litigiului („**Decizia Instanței SUA**”). Reclamantii au formulat apel împotriva Deciziei Instanței SUA la the *United States Court of Appeals for the Fourth Circuit* (– “**Instanta de Apel**”). Paratii au formulat și un apel incident condițional ce urmează a fi judecat de Instanta de Apel în cazul în care hotărâste să admită apelul Reclamantilor. Instanta de Apel a stabilit un calendar pentru judecata, pe care partile l-au urmat prin comunicarea propriilor argumente în forma scrisă, făcând care s-a încheiat. Instanta de Apel nu a fixat încă un termen de judecată.

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

Actiune penala a Directiei Nationale Anticoruptie

Incepand cu 2013, Agentia Nationala Anticoruptie („DNA”) a declansat o investigatie privind masura in care un contract de asociere in participatiune incheiat in 2009 intre RCS&RDS si BODU S.R.L. in legatura cu operarea unui ansamblu de sali de evenimente din Bucuresti respecta legislatia penala.

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

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

In data de 22 august 2017, DNA a dispus trimiterea in judecata, sub control judiciar, a Dl. Ioan Bendei sub aspectul savarsirii infractiunilor de dare de mita si complicitate la spalare de bani, respectiv trimiterea in judecata, in stare de libertate, a RCS&RDS sub aspectul savarsirii infractiunilor de dare de mita si spalare de bani, a INTEGRASOFT S.R.L. sub aspectul savarsirii infractiunii de complicitate la spalare de bani, a Dl. Mihai Dinei sub aspectul savarsirii infractiunilor de complicitate la dare de mita si complicitate la spalare de bani, respectiv a Dl. Serghei Bulgac sub aspectul savarsirii infractiunii de spalare de bani. Dosarul a fost transmis de DNA spre judecare Tribunalului Bucuresti cu propunerea de a se mentine masurile preventive si asiguratorii instituite de DNA, printre care se numara si masura asiguratorie a sechestrului asupra a doua bunuri imobile ce apartin RCS&RDS pana la concurenta sumei de 13.714.414 lei (aproximativ 3 milioane de Euro), instituita de DNA pe 25 iulie 2017, cat si mentinerea masurii controlului judiciar instituit fata de Dl. Bendei Ioan in data de 7 iunie 2017.

In cadrul cererilor si exceptiilor invocate de Dl. Ioan Bendei fata de rechizitoriul DNA, a fost contestata si masura controlului judiciar impusa de DNA in faza de urmarire penala si mentinuta in rechizitoriul DNA. In data de 31 august 2017, potrivit solutiei Curtii de Apel Bucuresti, s-a decis definitiv revocarea masurii controlului judiciar dispusa de DNA cu privire la Dl. Ioan Bendei, acesta nemaifiind supus obligatiilor si restrictiilor de comunicare impuse prin masura controlului judiciar sus-mentionata.

Totodata, INTEGRASOFT S.R.L., RCS&RDS si administratorii acestora au formulat o serie de alte cereri si exceptii preliminare impotriva rechizitoriului DNA. Pe 16 noiembrie 2017, Tribunalul Bucuresti a respins cererile si exceptiile preliminare formulate de INTEGRASOFT S.R.L., RCS&RDS si administratorii acestora. Sentinta Tribunalului Bucuresti a fost contestata la Curtea de Apel Bucuresti. Pe 2 martie 2018, Curtea de Apel a respins contestatia.

In consecinta, cauza s-a intors la Tribunalul Bucuresti (instanta sesizata cu solutionarea cauzei), in fata careia cauza se afla in faza solutiunii pe fond. Instanta de fond a admis exceptia prescriptiei raspunderii penale invocate de anumiți inculpați față de infracțiunea de dare de mită imputată inculpatei RCS & RDS S.A. si celorlate persoane

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

acuzate de savarsirea acestei infractiuni in diverse forme de participatie. Cauza a fost judecata de instanță la data de 2 octombrie 2018, urmând ca o soluție în acest caz să nu fie emisă mai devreme de 15 noiembrie 2018.

Consideram ca RCS&RDS, INTEGRASOFT S.R.L. fostii si actualii membri ai conducerii acestora au actionat corect si in conformitate cu legea, si vom continua sa contestam toate acuzatiile de mai sus.

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

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

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

In cererea de chemare in judecata depusa la VIAC, Yolt Services s.r.o. pretinde plata de catre RCS&RDS a aproximativ 4,5 milioane Euro impreuna cu dobanda de intarziere acumulata, cu titlu de despagubiri in temeiul CVC pentru creante fiscale si despagubiri decurgand din plata de drepturi de autor (cele din urma pretinse de un organism de gestiune colectiva ceh), precum si daune pentru pretinsa incalcare de catre vanzator a unor garantii, precum si alte pretentii pecuniare. Consideram ca reclamantul nu are capacitatea procesuala activa, si ca aceste pretentii sunt neintemeiate si abuzive, in timp ce unele dintre ele sunt fie prescrise sau nu indeplinesc conditiile pentru despagubiri rezultand din CVC.

De asemenea, am depus la VIAC o cerere reconventionala impotriva reclamantului prin care am solicitat plata contravalorii neachitate a unor servicii furnizate de RCS&RDS Societatii Vandute dupa data vanzarii in cuantum aproximativ de 1 milion Euro cu dobanzile de intarziere acumulate, precum si plata de alte sume datorate RCS&RDS rezultand din CVC.

RCS&RDS si-a numit arbitrul si a depus in atentia VIAC si argumentele in aparare si va continua sa isi sustina pozitia impotriva pretentiilor Yolt Services s.r.o..

Tribunalul Arbitral a fost constituit si a inceput lucrarile cu privire la dosar. Calendarul de judecata in arbitraj a fost convenit intre parti si Tribunalul Arbitral si primul termen a fost stabilit pentru ianuarie 2019.

Investigatie a Consiliului Concurenteii privind GSP Tv

Pana la data prezentului raport, RCS&RDS a facut obiectul unei singure investigatii efectuate de Consiliul Concurenteii privind o pretinsa incalcare a legislatiei concurenteii, care s-a finalizat in 2015. Din cunostintele noastre, nu exista alte investigatii in curs declansate impotriva RCS&RDS.

In mai 2011, Antena TV Group S.A., important grup de mass-media romanesc, a depus o plangere la Consiliul Concurenteii cu privire la refuzul nostru de a retransmite unul dintre canalele sale, GSP TV. Consiliul Concurenteii a deschis o investigatie impotriva noastra in legatura cu acest aspect in luna august 2011.

Consiliul Concurenteii si-a emis decizia in 3 martie 2015, declarand ca refuzul nostru initial de a retransmite GSP TV nu este abuziv si nu incalca nicio lege a concurenteii. Consiliul Concurenteii a considerat, de asemenea, ca acest

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

refuz a fost justificat de existenta mai multor dispute juridice intre parti, inclusiv cu privire la aplicarea si intelesul regimului „must carry”.

Consiliul Concurentei a emis, de asemenea, o recomandare formala, dar nu obligatorie, ca noi sa intocmim conditii generale care trebuie respectate de catre posturile de emisie terte care doresc sa isi retransmita continutul prin intermediul retelei noastre. Relatiile noastre cu canalele „must carry” si cele cu canalele cu plata sunt excluse in mod expres din aria de aplicabilitate a recomandarii respective.

Decizia Consiliului Concurentei a fost supusa controlului judecatoresc. Antena TV Group S.A. a contestat decizia, iar actiunea Antena Group a fost respinsa de Curtea de Apel Bucuresti ca nefondata, insa Antena Group a formulat recurs impotriva hotararii Curtii de Apel. Acest proces urmeaza sa se stinga in baza Contractului de Tranzactie incheiat cu Antena Group (detaliile acestui caz sunt explicate in sectiunea dedicata de mai sus: „Litigiul privind rezultatul investigatiei GSP”).

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 prin care a fost aprobată achiziția de către 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. (denumită anterior Invitel Technocom Távközlési Kft.), în calitate de vânzători, GVH realizează în prezent o analiză pentru evaluarea completitudinii anumitor informații utilizate cu privire la anumite aspecte limitate în procedura de aprobare a concentrării. Digi HU cooperează pe deplin cu GVH pentru a furniza orice informație sau clarificare suplimentară.

17. EVENIMENTE ULTERIOARE

In octombrie 2018, Digi Spania a achizitionat de la RCS & RDS o cota de detinere in DIGI Italia cu o valoare nominala egala cu 8.500 EUR, pentru pretul de 9 milioane EUR. Pretul trebuie platit in cel mult 6 luni de la data tranzactiei.

In octombrie 2018, RCS & RDS a utilizat suma disponibila ramasa de 78.884 EUR din Facilitatea B1 a facilitatii SFA 2018.

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

18. EBITDA

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

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

	Trei luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Trei luni incheiate la 30 Septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2017
Venituri	269.778	230.104	752.045	684.071
EBITDA				
Profit din exploatare	29.838	39.288	80.987	95.260
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	50.633	41.215	152.683	126.469
EBITDA	80.471	80.503	233.670	221.729
Alte venituri	(2.481)	(6.682)	(9.729)	(10.695)
Alte cheltuieli	3.754	-	12.620	2.927
EBITDA ajustata	81.744	73.821	236.561	213.961
EBITDA ajustata (%)	30.30%	32.08%	31.46%	31.28%

Pentru cele noua luni incheiate la 30 septembrie 2018, EBITDA a fost ajustat pentru excluderea Altor venituri si altor cheltuieli. Alte venituri reprezinta castigurile de piata la valoarea justa a contractelor de tranzactionare a energiei la 30 iunie 2018. Alte cheltuieli reprezinta cheltuielile perioadei referitoare la planurile de optiuni pe baza de actiuni aprobate in 2017 si 2018 care au fost estimate a fi evenimente unice (pentru detalii, a se vedea Nota 14) si costurile legate de achizitia Invitel.

Pentru cele noua luni incheiate la 30 septembrie 2018, Invitel a contribuit la EBITDA consolidata a Grupului cu 7.955 EUR.

Pentru cele noua luni incheiate la 30 septembrie 2017, EBITDA a fost ajustata pentru excluderea Altor venituri si altor cheltuieli. Alte venituri reprezinta un castig de piata din evaluarea justa a contractelor de tranzactionare a energiei in valoare de EUR 7.748 si EUR 164 reprezentand venituri din vanzarea participatiei in Digi SAT d.o.o, care sunt excluse EBITDA ajustata. La 30 septembrie 2017, Digi a inregistrat costuri legate de oferta publica de listare initiala („IPO”) in valoare de EUR 2.927 (Alte cheltuieli nerecurente) din care s-au recuperat EUR 2.782 (Alte venituri nerecurente) de la actionarii vanzatori in cadrul IPO-ului din Mai 2017.

19. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 30 Septembrie 2018
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0,38
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	525%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	84%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270	32,47 zile
Viteza de rotație a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate).	1,10

Serghei Bulgac
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,
