

A nighttime aerial photograph of a city, likely Bucharest, featuring a major highway interchange with light trails from cars. The city lights are visible in the background. Overlaid on the image are several glowing white arcs that represent signal paths or network connections, originating from a central point and spreading outwards.

DIGI
communications n.v.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 3

Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 septembrie 2021

DIGI COMMUNICATIONS N.V. (“Digi”)



(„Societatea”)

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

RAPORTUL FINANCIAR („RAPORTUL”) Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 septembrie 2021⁽¹⁾

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

Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada încheiata la 30 septembrie 2021 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditate în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”.

Cuprins

Informații semnificative	4
Declarații de avertizare privind declarațiile prospective.....	5
Date privind activitățile și piața	5
Masuri Financiare Non-GAAP (care nu respectă principiile contabile general acceptate).....	6
Rotunjire	6
Prezentarea și analiza de către conducere privind situația financiară și rezultatele activității.....	7
Prezentare generală	8
Evenimente ulterioare	8
Rezultatele istorice ale activității	11
Situații financiare interimare consolidate simplificate.....	19

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

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

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

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

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

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

Date privind activitățile și piața

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

Mai clar:

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

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

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

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

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

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

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

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

Rotunjire

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

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



Prezentarea și analiza privind situația financiară și rezultatele activității Grupului prezentate în cele ce urmează trebuie citite în coroborare cu situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului, la 30 septembrie 2021.

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

Prezentare generală

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

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

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021, am avut venituri de 368,4 milioane EUR, pierdere netă de 8,7 milioane EUR și EBITDA ajustată de 135,7 milioane de EUR (114,3 milioane EUR excluzând impactul aplicării tratamentului contabil al leasingurilor conform IFRS 16).

Evenimente ulterioare

La data de 27 octombrie 2021, Autoritatea de Telecomunicații din Portugalia (ANACOM) a finalizat licitația începută la data de 22 decembrie 2020 pentru atribuirea drepturilor de utilizare a frecvențelor în benzile 700 MHz, 900 MHz, 1800 MHz, 2.1 GHz, 2.6 GHz și 3.6 GHz. ANACOM a desemnat Dixarobil Telecom, Sociedade Unipessoal, Lda. (Dixarobil), filiala din Portugalia a Grupului, drept câștigătoare a drepturilor de utilizare a frecvențelor în benzile de 900 MHz (2x5 MHz), 1800 MHz (2x5 MHz), 2.6 GHz (2x5 MHz FDD și 25 MHz TDD), 3.6 GHz (40MHz). Pretul aferent acestor drepturi este de 67,34 milioane euro.

Pentru detalii legate de situația curentă a litigiilor a se vedea Nota 17 c) din situațiile financiare interimare simplificate consolidate la 30 Septembrie 2021.

Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 30 septembrie 2021, în conformitate cu IFRS, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Pentru perioadele prezentate în acest Raport, moneda de prezentare a Grupului a fost EURO. Exercițiul financiar al Grupului se încheie la data de 31 decembrie a fiecărui an calendaristic.

Valute funcționale și moneda de prezentare

Fiecare entitate a Grupului întocmește situațiile financiare individuale în moneda sa funcțională, care este moneda mediului economic primar în care o astfel de entitate operează. Întrucât activitățile noastre în România și Spania au generat aproximativ 59% și, respectiv, 26% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 30 septembrie 2021, principalele noastre valute funcționale sunt Leul românesc și EUR.

Grupul prezintă situațiile financiare interimare consolidate în Euro. Grupul utilizează Euro ca monedă de prezentare a situațiilor financiare interimare consolidate, deoarece analiza și raportarea efectuate de conducere sunt pregătite în euro, euro fiind una dintre cele mai utilizate monede de referință în industria de telecomunicații din Uniunea Europeană.

Prezentarea veniturilor și a cheltuielilor operaționale

Consiliul nostru de administrație evaluează oportunitățile de afaceri și de piață și analizează rezultatele noastre în primul rând în funcție de țară. În prezent, generăm venituri și avem cheltuieli de exploatare în România, Spania, Ungaria și Italia. Veniturile și cheltuielile de funcționare din activitățile noastre sunt împărțite în următoarele segmente geografice: România, Spania, Ungaria 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 2021, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 1,8%, iar forintul maghiar a fost relativ stabil, cu o variație minora de aproximativ 0,1%.

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,	
	2020	2021	2020	2021
Leu românesc (RON)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,87	4,95	4,87	4,95
Cursul mediu de schimb	4,84	4,93	4,83	4,91
Forint maghiar (HUF)⁽²⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	364,65	360,52	364,65	360,52
Cursul mediu de schimb	353,47	353,86	348,03	356,58
Dolar American (USD)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	1,17	1,16	1,17	1,16
Cursul mediu de schimb	1,17	1,18	1,12	1,20

(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 2021, am avut o pierdere din diferențele de curs valutar netă (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 11,0 milioane EUR. În perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, am avut o pierdere din diferențele de curs valutar netă de 6,4 milioane EUR.

În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2021, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 11,7 milioane EUR. În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2020, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net de 37,7 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) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic la și pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 2021:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		Modificare %
	2020	2021	
Romania			
RGUs			
Pay TV ⁽¹⁾	4.639	5.056	9,0%
Internet fix și date ⁽²⁾	3.172	3.662	15,4%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	3.599	4.035	12,1%
Telefonie fixă ⁽²⁾	1.064	999	(6,1%)
ARPU ⁽⁴⁾	4,8	4,8	0,0%
Ungaria			
RGUs			
Pay TV ⁽¹⁾	938	917	(2,2%)
Internet fix și date	742	740	(0,3%)
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	164	187	14,0%
Telefonie fixă	649	626	(3,5%)
ARPU ⁽⁴⁾	5,9	6,1	3,4%
Spania			
RGUs			
Internet fix și date	168	393	133,9%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	2.211	2.795	26,4%
Telefonie fixă	60	135	125,0%
ARPU ⁽⁴⁾	10,1	9,8	(3,0%)
Altele ⁽⁵⁾			
RGUs			
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	253	312	23,3%
ARPU ⁽⁴⁾	7,6	6,8	(10,5%)

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

(2) Include RGU rezidențiali și business

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

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

(5) Include Italia.

Rezultatele istorice ale activității

Rezultatele activității pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 2021

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2020	2021	2020	2021
(milioane EUR)				
Venituri				
România	202,3	219,3	584,0	644,8
Ungaria	48,8	50,0	151,6	146,8
Spania	71,7	94,9	200,1	257,8
Altele	5,8	6,3	17,9	17,9
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,0)	(2,0)	(3,1)	(4,0)
Total venituri	327,6	368,4	950,6	1,063,2
Alte venituri	-	-	1,2	0,0
Alte cheltuieli	(0,3)	(0,03)	(3,5)	(0,3)
Cheltuieli din activități operaționale				
România	(108,2)	(113,7)	(311,9)	(334,8)
Ungaria	(35,1)	(34,3)	(111,3)	(106,9)
Spania	(55,9)	(79,7)	(158,3)	(218,4)
Altele	(6,3)	(7,0)	(19,3)	(20,2)
Eliminarea veniturilor între segmente	1,0	2,0	3,1	4,0
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(74,8)	(96,1)	(227,9)	(278,0)
Total cheltuieli din activități operaționale	(279,3)	(328,8)	(825,5)	(954,3)
Profit din activități operaționale	47,9	39,6	122,7	108,6
Venituri financiare	0,01	0,02	5,5	0,2
Cheltuieli financiare	(20,0)	(28,4)	(135,8)	(56,0)
Costuri financiare nete	(20,0)	(28,4)	(130,3)	(55,8)
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	28,0	11,2	(7,6)	52,8
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(10,5)	(19,9)	(16,0)	(13,2)
Profit/(pierdere) pentru perioadă	17,5	(8,7)	(23,5)	39,7

Venituri

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 au fost de 368,4 milioane EUR, față de 327,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, o creștere de 12,5%.

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2021 au fost de 1.063,2 milioane EUR, față de 950,6 milioane EUR pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2020, o creștere de 11,8%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 2021.

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie			La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie		
	2020	2021	Modificare %	2020	2021	Modificare %
(milioane Euro)						
Segment geografic						
România	201,6	217,6	7,9%	581,8	641,5	10,3%
Ungaria	48,8	50,0	2,5%	151,6	146,8	(3,2%)
Spania	71,5	94,7	32,4%	199,6	257,3	28,9%
Altele ⁽¹⁾	5,7	6,2	8,8%	17,6	17,7	0,6%
Total	327,6	368,4	12,5%	950,6	1.063,2	11,8%
Categorie						
Servicii fixe ⁽²⁾	182,3	200,4	9,9%	530,1	583,7	10,1%
Service mobile	116,9	139,6	19,4%	341,6	397,0	16,2%
Altele	28,3	28,4	0,1%	79,0	82,6	4,5%
Total	327,6	368,4	12,5%	950,6	1.063,2	11,8%

(1) Include venituri din activitățile din Italia.

(2) Include venituri din operațiunile DTH..

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2021 au fost de 217,6 milioane EUR, prin comparație cu 201,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020, o creștere de 7,9%.

Creșterea veniturilor din România a fost determinată, în principal, de creșterea numărului de RGU pentru servicii de internet și date fixe și servicii de telecomunicații mobile în perioada, datorită creșterii organice în majoritate.

ARPU a fost constant în această perioadă.

Numărul de RGU din serviciile Pay TV (servicii de televiziune prin cablu și DTH) a crescut de la aproximativ 4.639 mii la 30 septembrie 2020, la aproximativ 5.056 mii la 30 septembrie 2021, o creștere de aproximativ 9,0%, iar numărul de RGU din serviciile de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 3.172 mii la 30 septembrie 2020 la aproximativ 3.662 mii la 30 septembrie 2021, o creștere de aproximativ 15,4%.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la 3.599 mii, la data de 30 septembrie 2020, la aproximativ 4.035 mii RGU la data de 30 septembrie 2021, o creștere de aproximativ 12,1%.

Numărul RGU de clienți abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut de la 1.064 mii la data de 30 septembrie 2020 la aproximativ 999 mii la data de 30 septembrie 2021, o scădere de aproximativ 6,1%.

Veniturile din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2021 au fost de 50,0 milioane EUR, prin comparație cu 48,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2020, o creștere de 2,5%.

Creșterea se datorează în principal lansării comerciale a abonamentelor mobile la începutul anului 2021 care generează venituri suplimentare.

Numărul de RGU pentru serviciile Pay TV (servicii de televiziune prin cablu și DTH) a scăzut de la aproximativ 938 mii la 30 septembrie 2020, la aproximativ 917 mii la 30 septembrie 2021, o scădere de aproximativ 2,2%, numărul de RGU din servicii de internet și date fixe a scăzut de la aproximativ 742 mii la 30 septembrie 2020 la aproximativ 740 mii la 30 septembrie 2021, o scădere de aproximativ 0,3%, iar numărul de RGU pentru servicii de telefonie fixă a scăzut de la aproximativ 649 mii la 30 septembrie 2020 la aproximativ 626 mii la 30 septembrie 2021, o scădere de aproximativ 3,5%.

Numărul de RGU pentru servicii de telefonie mobilă a crescut de la aproximativ 164 mii la 30 septembrie 2020 la aproximativ 187 mii la 30 septembrie 2021, o creștere de aproximativ 14,0%.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 au fost de 94,7 milioane EUR, în comparație cu 71,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, o creștere de 32,4%. Creșterea veniturilor din Spania s-a datorat, în principal, creșterii numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 2.211 mii la 30 septembrie 2020 la aproximativ 2.795 mii la 30 septembrie 2021, o creștere de aproximativ 26,4%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive de servicii și date mobile, precum și datorită creșterii serviciilor fixe vandute. La 30 Septembrie 2021 au fost aproximativ 393 mii RGU pentru servicii de internet și date fixe și 135 mii RGU pentru servicii de telefonie fixă, o creștere de 133,9% și respectiv 125,0% față de perioada încheiată la 30 septembrie 2020.

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 2021 acestea au fost de 6,2 milioane EUR, în comparație cu 5,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020. Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile, a crescut de la aproximativ 253 mii la 30 septembrie 2020 la 312 mii la 30 septembrie 2021, o creștere de aproximativ 23,3% datorată, în principal, atragerii de clienți noi ca urmare a unor oferte mai atractive de telefonie mobilă și date. ARPU a scăzut ca urmare a ofertei generoase de date mobile la un pret adițional mic pentru clienți.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare totale (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 2021, au fost de 328,8 milioane EUR, în comparație cu 279,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020, respectiv o creștere de 17,7%.

Cheltuielile de exploatare totale (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2021, au fost de 954,3 milioane EUR, în comparație cu 825,5 milioane EUR pentru perioada de noua luni încheiată la data de 30 septembrie 2020, respectiv o creștere de 15,6%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția cheltuielilor de exploatare totale pe segmente geografice pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 2021:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2020	2021	2020	2021
(milioane Euro)				
Romania	107,9	113,4	311,1	334,1
Ungaria	35,1	34,3	111,2	106,9
Spania	55,4	78,5	156,6	215,9
Altele ⁽¹⁾	6,1	6,4	18,7	19,3
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	74,8	96,1	227,9	278,0
Total chetuieli de exploatare	279,3	328,8	825,5	954,3

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

Cheltuielile de exploatare din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2021 au fost de 113,4 milioane EUR, în comparație cu 107,9 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, reprezentând o creștere de 5,1%. În trimestrul trei din 2021, au crescut în principal cheltuielile cu utilitățile și mentenanța rețelilor.

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 2021 au fost de 34,3 milioane EUR, în comparație cu 35,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020, o scădere de 2,3%. Variația se datorează în principal creșterii cheltuielilor cu salariile, compensate de scăderea ajustării pentru deprecierea creanțelor, datorită unui management mai bun al colectării creanțelor.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 au fost de 78,5 milioane EUR, în comparație cu 55,4 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020, o creștere de 41,7%.

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

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și cheltuielile lui Digi pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2021 au fost de 6,4 milioane EUR, în comparație cu 6,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020, o creștere de 4,9%.

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 2020 și 2021:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2020	2021	2020	2021
(milioane EUR)				
Deprecierea imobilizărilor corporale	36,3	43,1	107,0	123,9
Amortizarea imobilizărilor necorporale	15,6	20,9	47,8	58,5
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	15,3	5,2	30,5	27,0
Amortizarea drepturilor de utilizare	7,2	24,8	41,5	62,3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	0,4	2,0	1,1	6,2
TOTAL	74,8	96,1	227,9	278,0

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 43,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021, în comparație cu 36,3 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, o creștere de 18,7%. Această variație este rezultatul dezvoltării continue de rețele și a valorii contabile brute crescute ca rezultat al reevaluării de la sfârșitul anului 2020.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 20,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2021, în comparație cu 15,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020, o creștere de 34,0%. Această variație a fost determinată de creșterea amortizării privind costurile de achiziție a abonatilor și amortizarea listelor de clienți.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 5,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021, în comparație cu 15,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, o scădere de 66,0%. Anumite competiții sportive care au fost amânate anul trecut din cauza restricțiilor impuse de pandemie, au fost difuzate (și amortizate) în trimestrul trei 2020, ceea ce a dus la o cheltuială cu amortizarea mai mare în acea perioadă.

Amortizarea drepturilor de utilizare

Amortizarea drepturilor de utilizare din leasing a fost de 24,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2021, comparativ cu 7,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020. În perioada încheiată la 30 septembrie 2021, au existat modificări ale unor prevederi contractuale pentru unele contracte de închiriere. Acestea au generat variație în cheltuială cu amortizarea în perioada comparativ cu perioada anterioară.

Alte cheltuieli

Am înregistrat alte cheltuieli de 0,03 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 în legătură cu planuri de opțiuni care se considera a fi nerecurente.

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

Profitul din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 39,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021, în comparație cu 47,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020.

Cheltuielile financiare nete

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 28,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021, în comparație cu 20,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020, o creștere de 42,3%.

Pierdere neta din diferențe de curs în valoare de 11,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 (comparativ cu pierdere neta de 6,4 milioane EUR din perioada anterioară), împreună cu pierdere din evaluarea la valoare justă a activului încorporat derivat la 30 septembrie 2021, au contribuit la creșterea pierderii financiare nete.

Profitul înainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 11,2 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2021, în comparație cu profitul de 28,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit de 19,9 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021, în comparație cu cheltuiala de impozitare de 10,5 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020.

Profitul/(pierdere) neta pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, pierdere neta a fost de 8,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021, în comparație cu profitul net de 17,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020.

Lichiditate și resurse de capital

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

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

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

Informații istorice referitoare la fluxurile de numerar

Tabelul de mai jos include fluxurile noastre consolidate de numerar din activități de exploatare pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie 2020 și 2021:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie,		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie,	
	2020	2021	2020	2021
(milioane EUR)				
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	113,8	137,9	342,4	384,6
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant	(9,0)	(32,2)	(38,7)	(13,1)
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	104,7	105,7	303,7	371,5
Dobânda plătită	(13,9)	(16,6)	(34,5)	(37,2)
Impozitul pe profit plătit	(1,3)	(5,3)	(5,1)	(11,2)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	89,6	83,9	264,1	323,2
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(99,3)	(110,9)	(270,6)	(332,1)
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	(15,1)	53,6	57,9	41,7
(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(24,9)	26,5	51,3	32,7
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	87,2	16,8	11,0	10,6
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	62,3	43,3	62,3	43,3

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 137,9 milioane EUR în perioada încheiată la 30 septembrie 2021 și 113,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020 pentru motivele discutate la „Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor—Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 30 septembrie 2021 și 2020”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 30 septembrie		Pentru perioade de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2020	2021	2020	2021
(milioane EUR)				
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	(14,9)	(27,0)	(48,3)	(37,6)
Descreșterea stocurilor	(2,4)	(6,6)	0,8	(7,7)
Creșterea/ (scaderea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	6,2	(6,7)	5,8	19,4
Creșterea/(scaderea) datoriilor aferente contractelor	2,1	8,2	2,9	12,8
TOTAL	(9,0)	(32,2)	(38,7)	(13,1)

Nevoia de capital circulant a fost de 13,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 (comparativ cu nevoia de capital circulant de 9,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020).

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 83,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 și 89,6 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2020. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 5,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 și de 1,3 milioane în perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2020. Dobânda plătită a fost de 16,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021, în comparație cu 13,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020. Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 110,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 și 99,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020.

Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 62,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 și 82,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020.

Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 49,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 și 17,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020.

Fluxurile de numerar din/utilizate pentru activitățile de investiții au fost de 53,6 milioane EUR intrări în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2021 și 15,1 milioane EUR iesiri în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2020.

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE

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

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021⁽¹⁾

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

CUPRINS

Pag

INFORMATII GENERALE.....	1
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE.....	2 - 39
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE.....	2
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A PROFITULUI SI PIERDERII.....	3-4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A FLUXULUI DE TREZORERIE.....	5
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	6 - 7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE.....	8 - 35

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare****pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

	Note	Neauditat 30 septembrie 2021	Auditat 31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.690.739	1.562.471
Imobilizari necorporale	5	235.692	242.969
Drepturi de utilizare	6	343.572	317.048
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		44.215	40.821
Investitii in entitatile asociate		620	974
Creante imobilizate		6.130	2.493
Alte active imobilizate		6.006	6.853
Creante privind impozitul pe profit amanat		609	1.000
Total active imobilizate		2.327.583	2.174.629
Active circulante			
Stocuri		27.663	20.381
Active reprezentand drepturile de difuzare	6	26.776	18.383
Creante comerciale si alte creante		100.966	88.473
Active aferente contractelor		64.213	53.274
Alte active		18.278	12.222
Active financiare derivate	16	16.501	21.578
Numerar si echivalente de numerar		43.322	10.584
Total active circulante		297.719	224.895
Total active		2.625.302	2.399.524
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
	7		
Capital social		6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Actiuni proprii		(14.880)	(15.556)
Rezerve		230.361	237.286
Rezultat reportat		225.232	192.900
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		450.929	424.846
Interese care nu controleaza		28.034	26.430
Total capitaluri proprii		478.963	451.276
PASIVE			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	8	1.027.368	941.451
Datorii leasing	9	149.983	163.291
Datorii privind impozitul pe profit amanat		116.680	122.801
Provizion pentru dezafectarea activelor		10.010	9.840
Alte datorii pe termen lung		29.377	35.656
Total datorii pe termen lung		1.333.418	1.273.039
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		579.220	490.905
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	8	107.887	87.191
Datorii leasing	9	74.868	63.464
Impozitul pe profit de plata		7.204	2.645
Provizioane		5.911	6.005
Datorii aferente contractelor		37.831	24.999
Total datorii curente		812.921	675.209
Total datorii		2.146.339	1.948.248
Total capitaluri proprii si datorii		2.625.302	2.399.524

	Note	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Septembrie 2021	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Septembrie 2020
Venituri	11	368.438	327.559
Chetuieli de exploatare	12	(328.816)	(279.296)
Alte chetuieli	19	(30)	(320)
Profit din exploatare		39.592	47.943
Venituri financiare	13	20	16
Chetuieli financiare	13	(28.440)	(19.981)
Costuri nete de finantare		(28.420)	(19.965)
Profit inainte de impozitare		11.172	27.978
Impozitul pe profit		(19.867)	(10.529)
Profit net al perioadei		(8.695)	17.449
Atribuibil proprietarilor entitatii-mama			16.593
Atribuibil intereselor care nu controleaza			856
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, net de impozite</i>			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		3.811	(470)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		1.392	(3.437)
Ajustari aferente tranzitiei IFRS		2.916	-
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		8.119	(3.907)
Rezultat global total al perioadei		(576)	13.542
Atribuibil proprietarilor entitatii-mama		(505)	12.697
Atribuibil intereselor care nu controleaza		(72)	845

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global, incheiata la 30 septembrie 2021

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

	Note	Perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2021	Perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2020
Venituri	11	1.063.238	950.596
Alte venituri	19	-	1.153
Chetuieli de exploatare	12	(954.255)	(825.508)
Alte chetuieli	19	(342)	(3.510)
Profit din exploatare		108.641	122.731
Venituri financiare	13	179	5.452
Chetuieli financiare	13	(55.978)	(135.750)
Costuri nete de finantare		(55.799)	(130.298)
Profit inainte de impozitare		52.842	(7.567)
Impozitul pe profit		(13.152)	(15.956)
Profit net al perioadei		39.690	(23.523)
Atribuibil proprietarilor entitatii-mama			(22.589)
Atribuibil intereselor care nu controleaza			(934)
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, net de impozite</i>			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(4.798)	(4.653)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		4.035	(1.741)
Ajustari aferente tranzitiei IFRS		2.916	-
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		-	6
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		2.153	(6.388)
Rezultat global total al perioadei		41.843	(29.911)
Atribuibil proprietarilor entitatii-mama		39.228	(28.739)
Atribuibil intereselor care nu controleaza		2.616	(1.172)

	Note	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021	Perioada incheiata la 30 septembrie 2020
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		52.842	(7.567)
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	12	278.012	227.885
Cheltuieli cu dobanzile, net	13	33.276	36.968
Costuri financiare		-	13.750
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante	12	3.715	6.521
Cheltuiala cu plati cu decontare in actiuni		1.281	(421)
(Castiguri) nerealizate din instrumente financiare derivate		4.752	37.213
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		17.263	30.191
(Pieredere)/Castig din vanzarea activelor		(6.501)	(2.117)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		384.640	342.423
Modificari in:			
Creantele comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor (crestere)		(37.570)	(48.325)
Stocuri (crestere)		(7.746)	843
Datoriile comerciale si a alte datorii curente (crestere)		19.375	5.841
Datoriile aferente contractelor (crestere)		12.832	2.946
Numerar generat din activitatile de exploatare		371.531	303.728
Dobanda platita		(37.187)	(34.520)
Impozitul pe profit platit		(11.178)	(5.112)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		323.166	264.096
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(231.720)	(205.477)
Achizitii de imobilizari necorporale		(102.711)	(65.636)
Achizitii de filiale, nete de numerarul dobandit		-	(37)
Achizitii de entitati asociate		-	362
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.343	162
Numerar net folosit in activitati de investitii		(332.088)	(270.626)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(11.951)	(6.614)
Iesiri de numerar pentru rascumpararea actiunilor proprii		-	(166)
Incasari din imprumuturi	8	206.298	896.302
Rambursari de imprumuturi	8	(90.112)	(749.317)
Costuri de finantare platite		(2.446)	(31.588)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(60.137)	(50.747)
Numerar folosit in activitati de finantare		41.652	57.870
Miscarea neta de fluxuri de trezorerie		32.730	51.340
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		10.584	10.998
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		8	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		43.322	62.340

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditate)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021 (auditat)	6.810	3.406	(15.556)	(43.205)	285.147	(4.669)	13	192.901	424.847	26.430	451.277
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	36.982	36.982	2.709	39.691
Diferente de curs valutar	-	-	-	(4.518)	-	-	-	-	(4.518)	(280)	(4.798)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	4.035	-	-	4.035	-	4.035
Ajustari aferente tranzitiei IFRS	-	-	-	-	-	-	-	2.729	2.729	187	2.916
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(6.442)	-	-	(6.442)	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(4.518)	(6.442)	4.035	-	46.153	39.228	2.616	41.844
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	-	-	676	-	-	-	-	574	1.250	31	1.281
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(14.395)	(14.395)	(1.043)	(15.438)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	676	-	-	-	-	(13.821)	(13.145)	(1.012)	(14.157)
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	-	-	676	-	-	-	-	(13.821)	(13.145)	(1.012)	(14.157)
Sold la 30 septembrie 2021 (neauditat)	6.810	3.406	(14.880)	(47.723)	278.705	(634)	13	225.232	450.929	28.034	478.963

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditate)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020 (auditat)	6.810	3.406	(16.806)	(36.708)	24.385	(6.220)	7	188.679	163.553	6.224	169.777
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	(22.589)	(22.589)	(934)	(23.523)
Diferente de curs valutar	-	-	-	(4.415)	-	-	-	-	(4.415)	(238)	(4.653)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(1.741)	-	-	(1.741)	-	(1.741)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	6	-	6	-	6
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(3.270)	-	-	3.270	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(4.415)	(3.270)	(1.741)	6	(19.319)	(28.739)	(1.172)	(29.911)
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Achizitie de actiuni proprii (Nota 7)	-	-	(166)	-	-	-	-	-	(166)	-	(166)
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	-	-	1.422	-	-	-	-	(1.771)	(349)	(72)	(421)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(12.700)	(12.700)	(457)	(13.157)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	1.256	-	-	-	-	(14.471)	(13.215)	(529)	(13.744)
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Plati efectuate in timpul detinerii controlului integral											
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	1.256	-	-	-	-	(14.471)	(13.215)	(529)	(13.744)
Sold la 30 septembrie 2020 (neauditat)	6.810	3.406	(15.550)	(41.123)	21.115	(7.961)	13	154.889	121.599	4.523	126.122

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

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 Tszari, actionarul care controleaza RCSM. DIGI si RCSM nu inregistreaza operatiuni, cu exceptia unor activitati de holding si finantare, iar principalul /singurul activ al acestora este detinerea asupra RCS&RDS, respectiv, DIGI.

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 12 noiembrie 2021.

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2021 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara Interimara – IAS 34. Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor pozitiei financiare si performantelor Grupului de la ultimele situatii financiare consolidate anuale la si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020. Aceste situatii financiare interimare consolidate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete si ar trebuie sa fie citite tinand cont si de situatiile financiare consolidate intocmite de Grupul Digi pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si partea a 9-a a cartii numarul 2 a codului civil olandez.

(b) Bazele de evaluare

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

(c) Rationamente si estimari

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

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

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

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

- analiza de gestiune si raportarea sunt intocmite in EUR;
- EUR este folosita ca moneda de referinta in industria telecomunicatiilor din Uniunea Europeana;
- Principalele facilitati de credit/obligatiuni sunt exprimate in EUR.

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

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

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

Moneda	2021			2020		
	ian – 1	Media exercitiului de 9 luni	sep – 30	ian – 1	Media exercitiului de 9 luni	sep – 30
RON pentru 1EUR	4,8694	4,9111	4,9471	4,7793	4,8257	4,8698
HUF pentru 1EUR	365,13	356,58	360,52	330,52	348,03	364,65
USD pentru 1EUR	1,2271	1,1967	1,1579	1,1234	1,1241	1,1708

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

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

Mai multe modificari si interpretari se aplica pentru prima data incepand cu anul 2021, dar aplicarea anticipata este permisa; totusi, Grupul nu a adoptat anticipat noile modificari aduse standardelor in pregatirea acestor situatii financiare interimare consolidate.

Contracte oneroase – Costul indeplinirii unui contract (Modificare la IAS 37)

Modificarile specifica care costuri ar trebui incluse de entitate in calculul costului de indeplinire a unui contract pentru a evalua daca contractual este sau nu oneros. Modificarile se aplica pentru raportarile anuale incepand cu 1 ianuarie 2021 pentru contractele existente la data la care aceste modificari sunt pentru prima data aplicate. La data aplicarii initiale, efectul cumulat al aplicarii modificarilor este recunoscut ca ajustare a soldului initial al rezultatului reportat sau alte elemente de capitaluri proprii, dupa caz. Comparativele nu vor fi modificate. Grupul a evaluat ca toate contractele existente la 31 decembrie 2021 vor fi indeplinite inainte de data la care aceasta cerinta va deveni obligatorie.

Impozitul amanat referitor la active si datorii provenite dintr-o singura tranzactie (Modificare la IAS 12)

Modificarile restrang scopul exceptiei recunoasterii initiale de a exclude tranzactiile care determina egalizarea si anulara diferentelor temporare – de exemplu leasingul si provizionul de dezafectare. Modificarile se aplica pentru raportarile anuale incepand cu 1 ianuarie 2023. Pentru leasing si provizionul de dezafectare, activul si datoria asociate impozitului amanat vor trebui sa fie recunoscute de la inceputul celei mai recente perioade comparative prezentate, cu orice efect cumulative recunoscut ca ajustare a rezultatului reportat sau oricarei alte componente a capitalurilor proprii, la acea data. Pentru toate celelalte tranzactii, modificarile se aplica pentru tranzactiile ce incep dupa inceputul celei mai vechi perioade prezentate.

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2021	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	217.569	49.955	94.667	6.249	-	-	368.440
Venituri intre segmente	1.734	-	190	70	(1.994)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(113.697)	(34.346)	(79.658)	(6.994)	1.994	-	(232.701)
EBITDA ajustata	105.606	15.609	15.199	(675)	-	-	135.739
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(96.115)	(96.115)
Alte cheltuieli (Nota 19)	(30)	-	-	-	-	-	(30)
Profit din exploatare							39.594
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	129.587	4.693	36.114	1.332	-	-	171.726
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.641.737	397.513	226.682	4.071	-	-	2.270.003
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	620	-	-	44.215	-	-	44.835

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	201.580	48.793	71.524	5.661	-	-	327.558
Venituri intre segmente	727	-	159	88	(974)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(108.155)	(35.075)	(55.942)	(6.252)	974	-	(204.450)
EBITDA ajustata	94.152	13.718	15.741	(503)	-	-	123.108
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(74.843)	(74.843)
Alte cheltuieli (Nota 19)	(320)	-	-	-	-	-	(320)
Profit din exploatare							47.945
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	146.986	11.659	30.194	(2.424)	-	-	186.415
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.295.347	367.092	118.652	2.479	-	-	1.783.570
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	982	-	-	37.490	-	-	38.472

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

**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021**

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2021	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	641.484	146.799	257.287	17.670	-	-	1.063.240
Venituri intre segmente	3.329	-	500	210	(4.039)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(334.839)	(106.902)	(218.381)	(20.159)	4.039	-	(676.242)
EBITDA ajustata	309.974	39.897	39.406	(2.279)	-	-	386.998
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(278.012)	(278.012)
Alte venituri (Nota 19)	(342)	-	-	-	-	-	(342)
Alte cheltuieli (Nota 19)							108.644
Profit din exploatare	278.970	34.019	116.039	5.909	-	-	434.937
Intrari la imobilizari corporale si necorporale							
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.641.737	397.513	226.682	4.071	-	-	2.270.003
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	620	-	-	44.215	-	-	44.835

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

**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021**

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	581.784	151.590	199.647	17.574	-	-	950.595
Venituri intre segmente	2.264	-	492	320	(3.076)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(311.883)	(111.252)	(158.302)	(19.260)	3.076	-	(597.621)
EBITDA ajustata	272.165	40.338	41.837	(1.366)	-	-	352.974
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(227.885)	(227.885)
Alte venituri (Nota 19)	1.153	-	-	-	-	-	1.153
Alte cheltuieli (Nota 19)	-	(3.510)	-	-	-	-	(3.510)
Profit din exploatare							122.732
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	279.014	44.101	71.024	1.388	-	-	395.527
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor necorporale	1.295.347	367.092	118.652	2.479	-	-	1.783.570
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	982	-	-	37.490	-	-	38.472

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE (PPE)

Achizitii si vanzari

Pe parcursul perioadei financiare de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2021, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 273.887 EUR (30 septembrie 2020: 196.989 EUR).

Achizitiile au vizat in special retele de 133.434 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2020: 111.558 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 38.249 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2020: 31.085 EUR), echipament si dispozitive in valoare de 92.306 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2020: 44.012 EUR), cladiri si structuri in valoare de 3.572 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2020: 4.270 EUR) si mijloace de transport in valoare de 5.062 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2020: 3.156 EUR).

5. DREPTURI DE UTILIZARE

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

Miscarea neta (aditii, iesiri si efectul translatarei in moneda de prezentare) din perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021 au fost in valoare de 47.004 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2020: 65.371 EUR).

6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE

a) Imobilizari necorporale

Achizitii

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 Septembrie 2021, Grupul a achizitionat imobilizari necorporale la un cost de 89.869 EUR (30 septembrie 2020: 119.014 EUR).

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 27.351 EUR (30 septembrie 2020: EUR 20.421);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 17.114 EUR (30 septembrie 2020: 67.946 EUR);

Principala aditie din perioada curenta se refera la Contractele de transmitere catre RCS & RDS a dreptului de a opera retelele de comunicatii electronice apartinand companiilor din Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A. si ATTP Telecommunications S.R.L („Cedentii”).

In conformitate cu cerintele IFRS, doar in scopul raportarii financiare, aceasta tranzactie a fost considerata tranzactie de active (liste de clienti). Valoarea justa a imobilizarii necorporale a fost stabilita de un evaluator independent tert, folosind metoda MEEM, conform standardelor ANEVAR. Valoarea justa a activului a fost considerata valoarea neta actualizata a fluxurilor de numerar. Ca urmare, pentru unitatile generatoare de venituri transferate in 2021, pana la 30 septembrie 2021, serviciile de la clienti (RGU) transferate au fost recunoscute ca si activ intangibil, cu valoarea justa de 9.870 EUR si datoria aferenta a fost recunoscuta in categoria Datorii comerciale si alte datorii.

- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 45.404 EUR (30 septembrie 2020: 30.647 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;

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

Sold la 1 ianuarie 2021	77.749
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(592)
Sold la 30 septembrie 2020	77.157
Sold la 1 ianuarie 2020	80.844
Iesiri	(440)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(2.610)
Sold la 30 septembrie 2020	77.794

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 circumstantele indică faptul că valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial la 30 Septembrie 2021.

b) Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 Septembrie 2021, intrarile de active reprezentand drepturi de difuzare au fost in valoare de 35.726 EUR (30 septembrie 2020: 43.089 EUR). Acestea au reprezentat in principal drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2021/2022 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

7. CAPITALURI PROPRII

Nu au existat schimbari in structura capitalului social la 30 septembrie 2021.

La 30 septembrie 2021 Societatea avea 5,0 milioane actiuni proprii.

Adunarea Generala a Actionarilor din 18 mai 2021 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0,75 RON (EUR 0,15) pe actiune pentru anul 2020, care s-a distribuit in iunie.

8. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 850.980 EUR (Decembrie 2020: 851.165 EUR), imprumuturi bancare 176.388 EUR (Decembrie 2020: 90.286 EUR).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt includ si imprumuturile bancare in valoare de 68.394 EUR (Decembrie 2020: 34.609 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor purtatoare de dobanzi pe termen lung in valoare de 35.646 EUR (Decembrie 2020: 42.615 EUR) si dobanda de plata in suma de 3.847 EUR (Decembrie 2020: 9.967 EUR).

In iulie 2021, am tras 50 milioane EUR (echivalentul in RON) sub facilitatea de tip revolving B a Facilitatii Senioare 2020. Fondurile sunt destinate folosirii in scopuri corporative generale.

Pe 21 iulie 2021, RCS&RDS a solicitat crearea unei facilitate suplimentare, ca parte a SFA 2020, in valoare agregata de 500.000.000 RON ("Facilitatea Suplimentara") pentru a fi utilizata de companie pentru cheltuielile de capital si obiective corporative generale. Facilitatea suplimentara a fost trasa in Noiembrie 2021.

Pe 26 iulie 2021, Digi Spania a intrat intr-o Acord de Facilitate Sindicalizata cu un consortiu bancar pentru un imprumut de 132 milioane EUR care va fi folosit pentru indeplinirea mai multor obiective, inclusiv CAPEX si scopuri corporative generale.

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

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2021	1.028.642
Retrageri noi	
Incasari de la imprumuturi bancare si obligatiuni	206.298
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	24.541
Rambursare	
Rabursarea imprumuturilor	(90.112)
Dobanda anuala curenta platita	(30.235)
Costuri financiare aditionale	(2.467)
Amortizarea costurilor de finantare si a valorii initiale a derivativului incorporat	1.235
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(2.648)
Sold la 30 septembrie 2021	1.135.255

Inclus in Alte datorii pe termen lung si Datorii comerciale si alte datorii exista solduri cu furnizorii in cadrul acordurilor de factoring, in valoare de 107.017 EUR.

9. DATORII LEASING

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. La 30 septembrie 2021, datoriile de leasing au fost in valoare de 224.851 EUR (31 Decembrie 2020: 226.755 EUR). Variatia se datoreaza in principal modificarilor prevederilor contractuale pentru anumite contracte de inchiriere, in ceea ce priveste valoarea chiriei, durata de valabilitate a contractului, etc.

10. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE

		30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	801	785
Altele (*)		11	11
Total		812	796
		30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii fata de Partile afiliate			
RCS-Management	(i)(ii)	14.496	12.183
Mr. Zoltan Teszari	(i)	544	409
Altele		953	35
Total		15.993	12.627

(i) Actionarul DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

(*) Altele includ RCS-Management

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2021	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2021	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	1.165	967	2.828	2.695

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

In luna Mai 2021, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat planul de actiuni pentru membri Consiliului de Administratie.

A se vedea nota 15.

11. VENITURI

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

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2021	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2021	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020
Teritoriu				
Romania	217.569	201.578	641.483	581.781
Ungaria	49.955	48.794	146.798	151.591
Spania	94.667	71.524	257.287	199.647
Italia	6.247	5.663	17.670	17.577
Venituri totale	368.438	327.559	1.063.238	950.596
Categorii				
Servicii fixe ⁽¹⁾	200.427	182.294	583.729	530.059
Servicii mobile	139.647	116.933	396.952	341.574
Alte venituri	28.364	28.332	82.557	78.963
Venituri totale	368.438	327.559	1.063.238	950.596

(1) Include venituri din operatiunile DTH.

Alte venituri, la 30 septembrie 2021, reprezintă în cea mai mare parte venituri din vânzarea de telefoane și alte echipamente aflate în locatia clientilor, precum și venituri din publicitate.

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

Momentul recunoasterii veniturilor	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2021	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2021	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020
Bunuri transferate la un moment dat	9.022	8.365	23.430	23.587
Servicii transferate in timp	359.416	319.194	1.039.808	927.009
Venituri totale	368.438	327.559	1.063.238	950.596

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

12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2021	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2021	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020
Deprecierea imobilizarilor corporale	43.075	36.331	123.945	107.036
Amortizarea dreptului de utilizare a activelor	24.847	7.175	62.324	41.521
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	5.213	15.310	27.000	30.453
Amortizarea imobilizarilor necorporale	20.934	15.640	58.493	47.753
Ajustari de depreciere a imobilizarilor corporale	1.699	387	5.135	1.106
Ajustari de depreciere a imobilizarilor necorporale	345	-	1.114	16
Salarii si impozite conexe	60.703	55.837	177.078	162.952
Contributia la fondul de pensii	1.115	1.622	3.469	4.614
Cheltuieli cu programele	27.900	25.783	82.951	78.720
Cheltuieli de telefonie	72.995	60.421	212.006	175.590
Costul bunurilor vandute	8.328	7.874	21.504	21.800
Cheltuieli de facturare si colectare	6.326	5.615	18.589	16.975
Utilitati	9.362	7.907	26.072	23.396
Drepturi de autor	3.147	3.069	9.303	9.007
Conexiunea de internet si servicii conexe	13.005	8.104	34.049	21.675
Ajustari de depreciere a creantelor si a altor active, net de reluari	861	2.201	2.866	5.532
Taxe si penalitati catre autoritati	5.119	5.004	18.827	18.602
Alte materiale si subcontractori	3.781	3.678	10.931	10.252
Chirii si alte servicii	10.645	6.593	30.803	19.086
Alte cheltuieli	9.415	10.745	27.796	29.422
Total cheltuieli de exploatare	328.815	279.296	954.255	825.508

Cheltuielile cu planuri de plata pe baza de actiuni au fost incluse in "Salarii si impozite aferente". Pentru detalii suplimentare a se vedea Nota 15.

13. COSTURI NETE FINANCIARE

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2021	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2021	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020
<i>Venituri financiare</i>				
Dobanzi de la banci	7	16	20	81
Alte venituri financiare	13	-	159	5.371
Diferentele de curs valutar (nete)	-	-	-	-
	20	16	179	5.452
<i>Cheltuieli financiare</i>				
Cheltuieli privind dobanzile si amortizarea costului indatorarii	(10.241)	(9.513)	(26.704)	(31.685)
Dobanzi aferente datoriilor de leasing IFRS 16	(2.447)	(2.373)	(6.573)	(5.283)
Castig/(Pierdere) net(a) din instrumente financiare derivate	-	-	-	(5)
Diferentele de curs valutar (nete)	(10.985)	(6.396)	(11.709)	(37.711)
Alte cheltuieli financiare	(4.768)	(1.699)	(10.992)	(61.066)
	(28.441)	(19.981)	(55.978)	(135.750)
Total costuri financiare nete	(28.421)	(19.965)	(55.799)	(130.298)

In perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2021, am recunoscut drept alte cheltuieli financiare o pierdere din valoarea justa in valoare de 1.771 EUR pentru activul derivat incorporat al Obligatiunilor emise in 2020.

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

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

Politicile de 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 contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale si rezulta in principal din creantele comerciale ale Grupului fata de clienti.

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

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

La data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat COVID-19 ca fiind o pandemie.

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

Colectarea creanțelor ar putea fi influențată de factori macro-economiци. Management consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere ale Grupului peste ajustările pentru deprecierea creanțelor deja înregistrate.

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

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

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

(b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să se confrunte cu dificultăți de îndeplinire a obligațiilor asociate datorilor sale financiare care sunt acoperite prin livrarea de numerar sau alte active financiare. Abordarea Grupului cu privire

la administrarea lichidității este de a asigura, pe cât este posibil, că are întotdeauna suficiente lichidități pentru a-și acoperi datoriile când acestea devin scadente, atât în condiții normale, cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile și fără a risca să dauneze reputației Grupului.

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

La 30 septembrie 2021, Grupul avea datorii curente nete de 515.202 EUR (31 decembrie 2020: 450.314 EUR). Ca urmare a volumului și naturii activității de telecomunicații, datoriile curente depășesc activele circulante. O mare parte a datorilor curente este generată de activitățile de investiții. Conducerea consideră că Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

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

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

(c) Riscul de piata

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

Expunerea la riscul valutar

Grupul opereaza la nivel international si este expus la riscul valutar rezultat din expunerea la diverse valute (cu exceptia monedei functionale a fiecarei entitati juridice), in principal cu privire la 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.

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

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

Riscul ratei dobanzilor

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

(d) Gestionarea capitalului

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

d) Valorile juste

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

15. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

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

In prezent, urmatoarele planuri sunt active sau au avut impact in perioada incheiata la 30 septembrie 2021:

15.1 La 30 aprilie 2020, Adunarea Generala a actionarilor a aprobat acordarea de actiuni Clasa B pentru membrii executivi ai Consiliului de administratie in 2020.

Domnul Serghei Bulgac (CEO si administrator executiv al Societatii) si domnul Valentin Popoviciu (Administrator executiv al Societatii) au primit actiuni de la Societate, in conformitate cu decizia adunarii generale a actionarilor din 30 aprilie 2020. Numarul actiuni de Clasa B acordate ca parte a acestui plan de optiuni pe actiuni se ridica la un total de 130.000 actiuni. Valoarea justa la data acordarii a fost de 2.516 EUR.

Aceste optiuni au fost exercitate in Q2 2020 ulterior indeplinirii criteriilor de performanta (EBITDA, RGU si valorile indicatorului efectului de levier) si planul a fost inchis.

15.2 La data de 19 mai 2020, a fost aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii acordarea de optiuni pe actiuni in beneficiul anumitor angajati si directori ai RCS&RDS S.A., filiala din Romania a Societatii si ai DIGISOFT IT SRL, o filiala a RCS&RDS S.A. Optiunile acordate sunt in numar de 185.500 de actiuni de clasa B. Data normala de intrare in drepturi este conditionata de indeplinirea unor criterii de performanta, iar perioada pentru intrarea in drepturi este de minimum 1 an de zile. Valoarea justa la data acordarii a fost de 3.562 EUR.

Aceste optiuni au fost exercitate in Q2 2020 ulterior indeplinirii criteriilor de performanta si planul a fost inchis.

15.3 La data de 19 mai 2021, Domnul Serghei Bulgac (CEO si Administrator executiv al Societatii), domnul Valentin Popoviciu (Administrator executiv al Societatii) si domnul Bogdan Ciobotaru (Administrator non-executiv al Societatii) au fost inclusi de Societate in planul de optiuni pe actiuni conditionat in conformitate cu decizia Adunarii generale a Actionarilor din data de 18 mai 2021. Numarul total al optiunilor pe actiuni de clasa B acordate ca parte a acestui plan de plata pe baza de actiuni (aplicabil pentru anul 2021) este de 160.000. Exercitarea ulterioara a tuturor optiunilor pe actiuni acordate va fi conditionata de indeplinirea mai multor criterii de performanta (EBITDA, RGU si valorile indicatorului efectului de levier) si de trecerea unei durate de minim un an. Valoarea justa la data acordarii a fost de 3.565 EUR.

15.4 Pe 25 august 2021 Consiliul de Administratie al Societatii a aprobat acordarea unui numar de 39.000 de optiuni pe actiuni in cadrul programului de acordare de optiuni in beneficiul angajatilor RCS&RDS S.A. (filiala din Romania a Societatii), conform Planului de Optiuni pe Actiuni ale Societatii.

Intrarea in drepturi este conditionata de indeplinirea criteriilor de performanta stabilite, iar perioada pentru intrarea in drepturi este de minimum 1 an de zile de la data acordarii. Valoarea justa la data acordarii a fost de 923 EUR.

Pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2021 cheltuiala cu optiunile pe actiuni a fost in valoare de 298 EUR prezentata in Situatiile consolidate a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global, pe linia "Cheltuieli de exploatare", in cadrul liniei de salarii si taxe aferente (Nota 12).

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global cuprind actiunile din RCSM. In 2017 actiunile de clasa B ale Companiei au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti. La 30 Septembrie 2021, evaluarea la valoarea justa a actiunilor detinute in RCSM a fost efectuata pe baza pretului/cotatiei medii pe actiune ale actiunilor Societatii la data evaluarii (RON / actiune 37,8), ajustat pentru impactul altor active și datorii ale RCSM, dat fiind faptul ca principalul activ al RCSM-ului este detinerea majoritatii actiunilor Societatii. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, in considerare detinerile dintre Grup si RCSM.

Instrumente derivate incorporate

La 31 decembrie 2020 pentru estimarea valorii fara optiune, a fost folosita metoda fluxului de numerar actualizat. Principalele intrari au fost reprezentate de valoare de piata a obligatiunilor care urmeaza a fi exercitate, cupon, conditiile de plata si data scadentei. Valoarea justa a fost determinata de un evaluator specialist independent. Conducerea a stabilit ca aceste preturi au fost determinate in conformitate cu cerintele IFRS 13.

La 30 septembrie 2021, metoda de evaluare a fost consistenta cu cea folosita la 31 decembrie 2020.

La 30 septembrie 2021, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 16.501 EUR (31 decembrie 2020: 21.578 EUR), care includeau instrumente derivate incorporate aferente Obligatiunilor senioare cu maturitate in 2025 si 2028 (includ mai multe optiuni call, precum si o optiune put).

La 30 septembrie 2021 Grupul nu detinea datorii financiare derivate.

Ierarhia valorii juste

Evaluarile 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 2021				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	44.215	44.215
Instrumente derivate incorporate	-	-	16.501	16.501
Total	-	-	60.716	60.716

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

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

Angajamentele sunt prezentate decontate, folosind o rata a dobanzii de 3M LIBOR + 6,13% p.a., 3M EURIBOR + 6,13% p.a. sau 3M ROBOR + 5,59% p.a.

La 30 septembrie 2021, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost in suma de aproximativ EUR 117.464 (31 decembrie 2020: 82.248 EUR) si contractele de operare in valoare de aproximativ 80.928 EUR (31 decembrie 2020: 95.007 EUR).

(b) Scrisori de garantie

La 30 septembrie 2021, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 27.445 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2020: 29.764 EUR).

Societatea a incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 30 septembrie 2021 erau emise scrisori de garantie in valoare de 1.901 EUR (31 decembrie 2020: 1.901 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca mobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

(c) Proceduri legale

Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic

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

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

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

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

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

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

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Proceduri legale

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

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

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

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

Actiune penala a Directiei Nationale Anticoruptie

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

In 2013, anumite persoane din cadrul Antena Group (cu care, la acel moment, am fost implicati in multiple litigii) l-au santajat pe domnul Bendei Ioan (care, la acel moment, detinea calitatea de membru in cadrul consiliului de administratie al RCS&RDS si administrator al Integrasoft S.R.L. – a se vedea mai jos), amenintandu-l totodata ca il vor reclama pe dansul, individual, si societatea RCS&RDS la organele penale. Acestia au pretins ca investitia RCS&RDS in cadrul Asocierii a reprezentat o forma extinsa de dare de mita catre domnul Dumitru Dragomir in schimbul unei pretinse asistente in acordarea drepturilor media privind competititiile de fotbal administrate de LPF si al unor modificari ulterioare cu privire la termenii privind plata fata de cei stabiliti prin licitatie din 2008. Domnul

Ioan Bendei a reclamat actele de santaj la organele penale, fapt ce a rezultat in condamnarea la pedeapsa cu inchisoarea a directorului general al Antena Group pentru santaj. Totusi, cu privire la acuzațiile aduse de Antena Group impotriva domnului Bendei Ioan, Agentia Nationala Anticoruptie („**DNA**”) a declansat o investigatie.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

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

si Presedinte al Consiliului de Administratie al RCS&RDS), DNA a dispus punerea in miscare a actiunii penale sub aspectul savarsirii infractiunii de spalare de bani.

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

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

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

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

Consideram decizia Tribunalului Bucuresti ca fiind profund injusta, incorecta si neintemeiata. Decizia nu este nici definitiva nici executorie. Oricum, am declarat apel impotriva deciziei la Curtea de apel Bucuresti. La data de 26.03.2021 s-a comunicat Sentinta Tribunalului Bucuresti nr. 37/15.01.2019, precum si o încheiere de indreptare a unor erori materiale din minuta hotararii, incheiere pronuntata la data de 19.03.2021. Societatea a declarat apel inclusiv impotriva acestei incheieri. Dosarul a fost inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, Secția a II-a penala, fiind fixat si primul termen de judecată a apelului la data de 18 mai 2021. La primul termen, cauza a fost amanata pentru data de 7 septembrie 2021.

La termenul de judecata din data de 7 septembrie, 2021, instanta a dispus amanarea cauzei pentru data de 5 octombrie 2021.

La termenul de judecata din 5 octombrie 2021, instanta de judecata a rămas in pronuntare cu privire la apelurile formulate impotriva Sentintei Tribunalului Bucuresti nr. 37/15.01.2019,.

In data de 1 noiembrie 2021, Curtea de Apel Bucuresti a admis inclusiv apelurile formulate de catre RCS&RDS S.A., Integrasoft SRL si anumiti administratori.

Instanța de apel a desfiintat in integralitate Sentinta Tribunalului Bucuresti din 15 ianuarie 2019. Soluția este una definitiva, impotriva acesteia nefiind admisibila nicio cale de atac.

Cauza va fi trimisa spre rejudecare, judecata urmand sa fie reluata incepand cu procedura camerei preliminare, de catre instanta competenta, respectiv Curtea de Apel Bucuresti.

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

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

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

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

La data de 11 martie 2021, Yolt Services s.r.o. a formulat impotriva RCS&RDS o noua cerere de despagubire in fata Curtii Internationale de Arbitraj de la Viena. Reclamantii si-au intemeiat solicitarile pe acelasi contract de vanzare-cumparare incheiat in aprilie 2015 intre RCS&RDS si Lufusions s.r.o., o filiala a grupului din Cehia, Lama Energy.

In noua cerere formulata, Yolt Services s.r.o. solicita RCS&RDS sa plateasca aproximativ 1.9 milioane EUR impreuna cu penalitati si alte costuri ca despagubire conform contractului de vanzare – cumparare pentru pretentiile fiscale (pentru anii 2010, 2014 si 2015) si compensatii pentru alte costuri suportate, cum ar fi costuri legale, costuri cu consultantii si taxe pentru expertiza si consultanta (aproximativ 76.000 EUR pana la data de 29 ianuarie 2021).

Consideram ca solicitarile reclamantului sunt nefondate si abuzive, in timp ce altele sunt prescrise sau nu indeplinesc cerintele pentru despagubire potrivit contractului de vanzare – cumparare.

La data de 30 aprilie 2021, RCS&RDS a formulat raspuns la cererea de despagubire, conform Regulilor de la Viena 2018.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Ca urmare a constituirii Tribunalului Arbitral, s-a stabilit si calendarul arbitral conform Ordinului Procedural nr. 1, faza scrisa urmand sa aiba loc intre 15 noiembrie 2021 si 21 februarie 2022, iar pledoariile orale urmand sa aiba loc in perioada 4 – 5 aprilie 2022 la Viena.

In data de 7 octombrie 2021, Yolt Services s.r.o. si-a modificat cererea arbitrala, solicitand despagubiri si pentru anii 2012 si 2013, respectiv CZK 13.415.090 plus penalitati (CZK 2.683.013) si dobanzi (ce nu au fost încă determinate de autoritatile fiscale) – anul 2012, precum si CZK 8.995.792 plus penalitati (CZK 1.791.158) si dobanzi (ce nu au fost inca determinate de autoritatile fiscale) – anul 2013.

Totodata, reclamantul si-a precizat pretentile aferente anului 2010, din suma initiala de CZK 29.480.140, solicitand doar suma de CZK 13.826.056, fata de care solicita si penalitati de intarziere si dobanzi.

Nu in ultimul rand, reclamantul si-a actualizat si costurile cu consultantii cu suma de CZK 207.000 (fără TVA) pentru costurile suplimentare suportate din luna ianuarie 2021 – in total, fiind vorba de suma de CZK 2.199.950 plus dobanzi.

Prin urmare, pana la aceasta data, Yolt Services s.r.o. solicita in total: 118.143.389 CZK (aprox 4.8 milioane EUR echivalent), din care 54.514.822 CZK (in principiu pentru anii 2010-2015, inclusiv costurile cu consultantii fiscali), precum si penalitati calculate pana la data solicitarii de 63.628.567 CZK.

Cu privire la toate aceste sume, Yolt cere si dobanzi, care nu au fost stabilite pana in acest moment.

Consideram ca pretentiile reclamantului sunt nefondate si abuzive, in timp ce unele dintre ele sunt fie prescrise de lege, fie nu indeplinesc conditiile de despăgubire in temeiul CVC.

Reanalizarea de catre Autoritatea de Concurenta din Ungaria a unor aspecte izolate in legatura cu achizitia Invitel

In legatura cu decizia emisa de Autoritatea de Concurenta din Ungaria (Gazdasági Versenyhivatal – “GVH”) in mai 2018 (“**Decizia Initiala**”) prin care a fost aprobata achizitia de catre filiala din Ungaria a Societatii – DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. (“**Digi HU**”), in calitate de cumparator, a actiunilor ce reprezinta 99,998395% din capitalul social si drepturile de vot din Invitel Távközlési Zrt. de la Ilford Holding Kft. si InviTechnocom Kft., in calitate de vânzatori (“**Tranzacția**”) – cu privire la finalizarea careia am informat piata si investitorii pe 30 mai 2018), in data de 14 noiembrie 2018, GVH a emis mai multe decizii prin care a revocat formal Decizia Initiala si a deschis o noua investigatie (“**Noua Procedura**”) in vederea reanalizarii anumitor aspecte limitate cu privire la suprapunerea activitatilor desfasurate de catre i-TV Digitális Távközlési Zrt. (“**i-TV**” – una dintre filialele Digi HU din Ungaria, care reprezinta o parte nesemnificativa din activitatea Digi HU pe teritoriul Ungariei) si Invitel in anumite localitati din Ungaria. Pe durata Noii Proceduri, proprietatea si controlul Digi HU cu privire la Invitel nu au fost afectate.

Motivul afirmat de GVH pentru revocarea Deciziei Initiale se bazeaza pe sustinerile ca Digi HU nu a comentat in mod proactiv in cadrul procedurii initiale de aprobare a concentrarii economice cu privire la anumite informatii despre acoperirea teritoriala a serviciilor de comunicatii electronice furnizate de i-TV, care au fost folosite de GVH in adoptarea Deciziei Initiale. Odata cu revocarea Deciziei Initiale, GVH a aplicat si o amenda societatii Digi HU in suma de aproximativ 260 Euro (90.000.000 HUF). In decembrie 2018, am contestat in instanta concluziile deciziei GVH care retin vinovatia Digi HU si care stabilesc amenda si nivelul acesteia. Prima instanta (i) a redus amenda aplicată Digi HU de catre GVH de la 90.000.000 HUF (aproximativ 260 Euro) la 45.000.000 HUF (aproximativ 130 Euro), (ii) a mentinut decizia autoritatii in privinta raspunderii Digi HU pentru ca nu ar fi comentat in mod proactiv referitor la anumite informatii despre acoperirea teritoriala a serviciilor de comunicatii electronice furnizate de i-TV, dar (iii) a stabilit ca adoptarea Deciziei Initiale nu este imputabila doar Digi HU, ci GVH care nu a reusit sa adune informatiile necesare la momentul analizei sale ce a dus la emiterea Deciziei Initiale, fapt ce nu este cauzat in mod exclusiv de o inactiune din partea Digi HU. GVH a formulat apel si Digi HU a formulat apel incident. Hotararea Curia a aprobat decizia primei instante si a confirmat rationamentul conform caruia GVH trebuia sa fi solicitat confirmare cu privire la datele pe care si-a intemeiat Decizia Initiala. Decizia este finala si definitiva.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Deși continuăm să susținem în mod ferm că Digi HU a cooperat pe deplin în cadrul procedurii inițiale prin furnizarea de informații complete și corecte, precum și că decizia GVH de a revoca Decizia Inițială și de a impune o amendă nu este corectă în cadrul Noii Proceduri, pentru a înlătura îngrijorările autorității formulate în legătură cu Tranzacția și în consultare cu GVH, Digi HU a propus transferul de către Invitel a activităților sale în 14 localități din Ungaria și părți din rețeaua deținută în regiunea Szeged, care se suprapun cu rețeaua Digi HU, contractul de vânzare-cumpărare fiind încheiat la data de 9 ianuarie 2020. Ca urmare a propunerilor formulate de Digi HU pentru remedierea riscurilor de diminuare a concurenței în legătură cu Tranzacția, GVH a emis o nouă decizie de aprobare a Tranzacției la data de 18 martie 2020, sub condiția implementării remediilor prescrise de GVH în termen de trei luni de la data la care decizia de aprobare emisă în cadrul Noii Proceduri este comunicată oficial Digi HU.

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

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

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

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

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

La data de 27 noiembrie 2019, Președintele ANMTU a respins contestația introdusă de Companie în baza aceluiași motive indicate în ordin. La data de 29 noiembrie 2019, am atacat în instanță - la Curtea Metropolitană din Budapesta - decizia Președintelui. De asemenea, am introdus trei cereri de suspendare a licitației până la soluționarea dosarului principal, care au fost respinse și în fond și în apel.

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

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Societatea a formulat o plangere privind unitatea juridica la data de 7 aprilie 2021 si, de asemenea, o plangere constitutională la data de 7 mai 2021, aceasta din urma procedura fiind in derulare. Plangerea pentru unitate juridica a fost respinsa si Societatea a decis sa formuleze o noua plangere constitutională cu privire la aceasta, care a fost depusa la data de 9 iulie 2021.

Mai mult, la data de 16 aprilie 2020, am introdus o cerere, solicitand Curtii Metropolitane sa anuleze decizia ANMTU cu privire la fondul cauzei, emisa la data de 1 aprilie 2020, cerere pe care ANMTU a inaintat-o instantei de judecata. Magyar Telekom a intervenit in cadrul procedurii in fata instantei in favoarea ANMTU. Curtea Metropolitana a stabilit termenul de judecată in acest caz pentru data de 13 ianuarie 2021. Ulterior, a solicitat Reclamantului sa depuna o sumarizare cu privire la calitatea sa si a programat urmatorul termen pentru data de 31 martie 2021. Potrivit instintarii transmise de Curtea Metropolitană la data de 25 martie 2021, termenul de judecata a fost anulat din cauza situatiei cauzate de COVID -19. Curtea Metropolitana a specificat ca nu mai este necesar un nou termen in cauză pentru a pronunța o hotarare.

La data de 6 aprilie 2021 am formulat o noua cerere, sustinand calitatea noastra de reclamant in cadrul procedurilor, in special din perspectiva jurisprudentei europene. La data de 18 mai 2021, Curtea Metropolitana din Budapesta a decis sa suspende procedurile legate de plangerea formulata de DIGI NV impotriva licitatiei 5G si sa transmita intrebarile adresate catre Curtea de Justitie a Uniunii Europene. Intrebarile adresate sunt legate de calitatea Digi NV de reclamant in aceasta procedura, respectiv daca DIGI NV poate contesta decizia NMHH referitoare la licitatie 5G in conditiile in care nu a fost destinatarul deciziei. Am fost instiintati, la data de 21 iulie 2021, cu privire la cererea de pronuntare a unei hotarari preliminare si totodata cu privire la posibilitatea de a inainta observatii scrise cu privire la cauza in termen de 3 luni si 10 zile de la momentul înștiințării. DIGI NV a formulat observatii scrise la Curtea Europeana de Justitie in 29 octombrie 2021.

In plus fata de acestea, sunt doua proceduri judiciare in curs de soluționare cu privire la respingerea de catre ANMTU a cererilor noastre de acces la dosarul licitatiei. In prima instanta ambele au fost respinse la data de 23 decembrie 2020. Societatea a formulat cai extraordinare de atac impotriva acestor solutii. In unul dintre cazuri, Curia a admis cererea si va examina cauza pe fond, in timp ce in celalalt caz Curia a stabilit ca cererea este inadmisibila.

La data de 3 iunie 2021 am primit hotărârea Curia cu privire la analiza pe fond a cauzei, prin care a fost menținuta hotararea primei instante.

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

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

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

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

La data de 14 iunie 2019, RCS&RDS a contestat procesul-verbal al ANPC in instanta (aceasta actiune determinand suspendarea aplicabilitatii prevederilor procesului-verbal). La data de 18 Noiembrie 2019 instanta a admis cererea RCS&RDS dispunand anularea procesului-verbal. Hotararea a fost comunicata si ANPC a atacat cu apel aceasta hotararea instantei privind anularea procesului-verbal. La termenul de judecata din 27 octombrie 2020, instanta de judecata a respins apelul formulat de ANPC. Hotararea pronuntata in apel este definitiva.

La data de 18 iulie 2019, RCS&RDS a introdus o cerere in instanta prin care a solicitat suspendarea ordinului ANPC. La data de 9 august 2019 instanta a admis cererea, dispunand suspendarea aplicarii ordinului ANPC, dar aceasta din urma a formulat apel. La termenul de judecata din 3 iunie 2020, instanta de judecata a respins recursul formulat de ANPC impotriva hotararii de suspendare a Ordinului ANPC. La data de 26 septembrie 2019, RCS&RDS a contestat pe fond in instanta ordinul emis de autoritate. La termenul de judecata din data de 17 martie 2020, prima instanta a stabilit pronuntarea deciziei pe fondul apelului pentru data de 25 martie 2020. La termenul de judecata din data de 22 aprilie 2020, prima instanta a admis actiunea formulata de RCS & RDS si a dispus anularea ordinului emis de autoritate. La data de 14 mai 2021, ANPC a contestat decizia primei instante. Inalta Curte de Casatie si Justitie a stabilit primul termen de judecata la data de 6 decembrie 2022.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data de 27 octombrie 2021, Autoritatea de Telecomunicatii din Potrugalia (ANACOM) a finalizat licitatia inceputa la data de 22 decembrie 2020 pentru atribuirea drepturilor de utilizare a frecventelor in benzile 700 MHz, 900 MHz, 1800 MHz, 2.1 GHz, 2.6 GHz si 3.6 GHz. ANACOM a desemnat Dixarobil Telecom, Sociedade Unipessoal, Lda. (Dixarobil), filiala din Portugalia a Grupului, drept castigatoare a drepturilor de utilizare a frecventelor in benzile de 900 MHz (2x5 MHz), 1800 MHz (2x5 MHz), 2.6 GHz (2x5 MHz FDD si 25 MHz TDD), 3.6 GHz (40MHz). Pretul aferent acestor drepturi este de 67,34 milioane euro.

Pentru detalii referitoare la actualizarea litigiilor, consultati Nota 17 (c) de mai sus.

19. 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.

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2021	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2020	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2021	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2020
Venituri	368.438	327.559	1.063.238	950.596
EBITDA				
Profit din exploatare	39.592	47.943	108.641	122.731
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	96.115	74.843	278.012	227.885
EBITDA	135.707	122.786	386.653	350.616
Alte venituri	-	-	-	(1.153)
Alte cheltuieli	30	320	342	3.510
EBITDA ajustata	135.737	123.106	386.995	352.973
<i>EBITDA ajustata (%)</i>	<i>36,84%</i>	<i>37,58%</i>	<i>36,40%</i>	<i>37,13%</i>
EBITDA ajustata excl. IFRS 16	114.295	106.399	324.886	299.704
<i>EBITDA ajustata (%) excl. IFRS 16</i>	<i>31,03%</i>	<i>32,48%</i>	<i>30,56%</i>	<i>31,53%</i>

Pentru perioada de trei luni si perioada de noua luni incheiate la 30 septembrie 2021, EBITDA a fost ajustat pentru excluderea Altor cheltuieli reprezentand cheltuieli aferent planurilor de optiuni pe actiuni considerate a fi evenimente unice.

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020, alte venituri se refera la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice in valoare de 1.153 EUR.

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020, alte cheltuieli includ rezultatul net obtinut din vanzarea operatiunilor Invitel din locatiile cuprinse in contractul de vanzare, in valoare de 3.510 EUR si alte cheltuieli referitoare la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice, in valoare de 320 EUR.

20. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 30 septembrie 2021
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0,37
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	221%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	69%
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	
Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 270	38,97
Viteza de rotatie a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate).	0,61

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 12 noiembrie 2021.

In numele Consiliului de Administratie al Digi Communications N.V.

Serghei Bulgac
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,
