

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

DIGI
communications n.v.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 2

Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 iunie 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 iunie 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 Iunie 2021 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditare în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”.

Cuprins

Informații semnificative	4
Declarații de avertizare privind declarațiile prospective.....	5
Date privind activitățile și piața	5
Masuri Financiare Non-GAAP (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	111
Principalele fluctuații ale activelor și pasivelor la 30 iunie 2021.....	1919
Declarație de conformitate pentru situațiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului Digi Communications N.V. pentru perioada de șase luni încheiată la 30 Iunie 2021	20
Situațiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate.....	22

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

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

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

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

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

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

Date privind activitățile și piața

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

Mai clar:

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

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

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

atunci când încercați să comparați cifrele ARPU cu cele ale competitorilor noștri.
În acest raport RGU și ARPU prezentați la segmentul „Altele” reprezintă RGU și ARPU subsidiarei din Italia.

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

În acest raport, prezentăm anumite măsuri financiare care nu sunt definite în conformitate cu și, prin urmare, nu sunt calculate cu respectarea IFRS, US GAAP sau cu principiile contabile general acceptate în orice altă jurisdicție relevantă. Acestea includ EBITDA, EBITDA Ajustată și Marja EBITDA Ajustată (fiecare definită mai jos). Deoarece aceste măsuri nu sunt standardizate, societățile pot să definească și să calculeze aceste măsuri în mod diferit și prin urmare vă îndemnăm să nu le folosiți ca bază pentru compararea rezultatelor noastre cu cele ale altor societăți. Calculăm EBITDA adăugând la rezultatul din exploatare consolidat cheltuielile cu deprecierea, amortizarea, și ajustările pentru deprecierea activelor. EBITDA Ajustată este EBITDA ajustată pentru elemente nerecurente și excepționale. EBITDA, EBITDA ajustată sau marja EBITDA ajustată conform definiției noastre nu poate fi comparabilă cu măsurile similare prezentate de alte societăți și etichetate cu "EBITDA", "EBITDA ajustată" sau "Marja EBITDA ajustată". Considerăm că EBITDA și EBITDA Ajustată sunt instrumente analitice folositoare pentru prezentarea într-o manieră normalizată a fluxurilor de numerar, care nu ia în calcul fluctuațiile temporare în capitalul operațional, inclusiv datorită fluctuațiilor activelor aflate în inventar și de momentul de efectuare sau primire a plăților. Întrucât profitul operațional și fluxurile de numerar înregistrate în mod efectiv pentru o anumită perioadă de timp pot devia în mod semnificativ de la acest indicator normalizat, vă îndemnăm să aveți în vedere aceste cifre pentru orice perioadă împreună cu informațiile privind fluxurile de capital rezultate din activități și alte informații privind fluxurile de capital și profitul nostru operațional. Nu ar trebui să considerați EBITDA sau EBITDA Ajustată drept un substitut al profitului operațional sau al fluxurilor de numerar din activități operaționale.

În Nota 3 a Situațiilor Financiare Interimare, ca parte a segmentului „Altele”, am raportat EBITDA pentru (i) activitățile noastre din Italia, împreună cu 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 iunie 2021.

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

Prezentare generală

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

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

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021, am avut venituri de 354,6 milioane EUR, profit net de 34,3 milioane EUR și EBITDA ajustată de 128,7 milioane de EUR.

Evenimente ulterioare

Potrivit Contractului de Facilitate Senior din data de 15 decembrie 2020, o facilitare suplimentară a fost pusă la dispoziția RCS&RDS, care a fost stabilită în conformitate cu clauzele și în limitele Contractului de Facilitate Senior. În acest context, la data de 21 iulie 2021, RCS & RDS a solicitat acordarea unei facilități suplimentare, mai exact acordarea unui împrumut la termen în valoare de 500.000.000 RON („Facilitatea Suplimentară”), care ar urma să fie folosit de către societate pentru cheltuieli de capital și în alte scopuri corporative generale. La Facilitatea Suplimentară au participat, pe lângă RCS&RDS în calitate de împrumutat, și DIGI Tavkozlesi es Szolgaltato Korlatolt Felelossegu Tarsasag („Digi Hu”), Invitel Tavkozlesi Zrt („Invitel”), Digi Communications N.V. („Digi NV”), Digi Spain Telecom S.L.U. („Digi Spania”), în calitate de Garanti Inițiali pe de-o parte și Împrumutatorii Inițiali și BRD-Groupe Societe Generale S.A. („BRD”), pe de altă parte. Facilitatea Suplimentară nu a fost încă trasă, dar este disponibilă pentru a fi trasă la un moment ulterior.

La data de 26 iulie 2021, Digi Spania, în calitate de împrumutat, împreună cu Societatea, RCS&RDS, Digi Hu și Invitel, în calitate de garanți inițiali și Banco Santander S.A. și un sindicat de bănci, în calitate de împrumutatori, au încheiat un contract de facilitare pentru o durată inițială de 3 ani și jumătate, cu posibilitatea de extindere până la 5 ani, prin care Filialei din Spania a Societății îi va fi pus la dispoziție (i) un împrumut la termen în valoare totală agregată de 57.000.000 euro; (ii) un împrumut la termen în valoare totală agregată de 65.000.000 euro, și (iii) un împrumut revolving în valoare totală agregată de 10.000.000 euro, sume ce urmează a fi folosite pentru mai multe scopuri, inclusiv CAPEX și scopuri corporative generale.

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

Bazele întocmirii situației financiare

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

Valutele funcționale și moneda de prezentare

Fiecare entitate a Grupului întocmește situațiile financiare individuale în moneda sa funcțională, care este moneda mediului economic primar în care o astfel de entitate operează. Întrucât activitățile noastre în România și Spania și Italia au generat aproximativ 61% și, respectiv, 26% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 30 iunie 2021, principalele noastre valute funcționale sunt Leul românesc și EUR.

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

Prezentarea veniturilor și a cheltuielilor operaționale

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

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

Rate de schimb

În perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 1.8%, iar forintul maghiar s-a depreciat cu aproximativ 0.9%.

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

Valuarea unui EURO în moneda relevantă	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie,	
	2020	2021	2020	2021
Leu românesc (RON)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,84	4,93	4,84	4,93
Cursul mediu de schimb	4,84	4,92	4,82	4,90
Forint maghiar (HUF)⁽²⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	356,57	351,90	356,57	351,90
Cursul mediu de schimb	351,62	354,92	345,31	357,94

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

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

În perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie 2021, am avut castig din diferențele de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 11,0 milioane EUR. În perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie 2020, am avut o pierdere din diferențele de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 6,8 milioane EUR.

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021, am avut pierdere din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 0,7 milioane EUR. În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 31,3 milioane EUR.

Creșterea în afaceri, RGU și ARPU

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

În tabelul următor sunt prezentate RGU (în mii) și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri la și pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 și 2021:

	Pentru perioada încheiată la 30 iunie		Variatie %
RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	2020	2021	
Romania			
RGU			
Pay TV ⁽¹⁾	4.300	4.960	15,3%
Internet fix și date ⁽²⁾	2.979	3.543	18,9%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	3.525	3.911	11,0%
Telefonie fixă ⁽²⁾	1.061	1.011	(4,7%)
ARPU⁽⁴⁾	4,9	4,8	(2,0%)
Ungaria			
RGU			
Pay TV ⁽¹⁾	937	923	(1,5%)
Internet fix și date	737	742	0,7%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	136	183	34,6%
Telefonie fixă	650	633	(2,6%)
ARPU⁽⁴⁾	6,2	5,8	(6,5%)
Spania			
RGU			
Internet fix și date	136	327	140,4%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	2.098	2.663	26,9%
Telefonie fixă	49	110	124,5%
ARPU⁽⁴⁾	9,9	9,5	(4,0%)
Altele⁽⁵⁾			
RGU			
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	245	297	21,2%
ARPU⁽⁴⁾	8.2	7.0	(14,6%)

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

(2) Include RGU rezidențiali și business

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

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

(5) Include Italia.

Rezultatele istorice ale activității

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

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2020	2021	2020	2021
(milioane EUR)				
Venituri				
România	188,5	215,9	381,7	425,5
Ungaria	50,5	48,8	102,8	96,8
Spania	65,8	85,0	128,5	162,9
Altele	6,0	6,0	12,1	11,6
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,1)	(1,1)	(2,1)	(2,0)
Total venituri	309,9	354,6	623,0	694,8
Alte venituri	-	-	1,5	-
Alte cheltuieli	(3,7)	-	(3,5)	(0,3)
Cheltuieli din activități operaționale				
România	(101,9)	(113,6)	(203,7)	(221,1)
Ungaria	(35,3)	(33,3)	(76,2)	(72,6)
Spania	(52,1)	(72,8)	(102,4)	(138,7)
Altele	(6,4)	(7,2)	(13,0)	(13,2)
Eliminarea veniturilor între segmente	1,1	1,1	2,1	2,0
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(73,7)	(92,0)	(153,0)	(181,9)
Total cheltuieli din activități operaționale	(268,4)	(317,8)	(546,2)	(625,4)
Profit din activități operaționale	37,8	36,8	74,8	69,1
Venituri financiare	5,3	10,9	5,4	0,2
Cheltuieli financiare	(17,5)	(12,3)	(115,8)	(27,5)
Costuri financiare nete	(12,2)	(1,4)	(110,3)	(27,4)
Profit înainte de impozitare	25,6	35,3	(35,5)	41,7
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(10,6)	(1,0)	(5,4)	6,7
Profit pentru perioadă	15,0	34,3	(41,0)	48,4

Venituri

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 au fost de 354,6 milioane EUR, față de 309,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, o creștere de 14,4%.

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 au fost de 694,8 milioane EUR, față de 623,0 milioane EUR pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020, o creștere de 11,5%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioadele de trei și șase luni încheiate la 30 iunie 2020 și 2021:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie			La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie		
	2020	2021	Modifi cari %	2020	2021	Modifi cari %
(milioane Euro)						
Teritoriu						
Romania	187,8	215,1	14,5%	380,2	423,9	11,5%
Ungaria	50,5	48,8	(3,4%)	102,8	96,8	(5,8%)
Spania	65,7	84,8	29,1%	128,1	162,6	26,9%
Altele ⁽¹⁾	5,9	5,9	0,0%	11,9	11,4	(4,2%)
Total	309,9	354,6	14,4%	623,0	694,8	11,5%
Categorie						
Servicii fixe	174,7	193,8	11,0%	347,8	383,3	10,2%
Service mobile	113,2	132,6	17,2%	224,6	257,3	14,5%
Altele	22,0	28,2	27,9%	50,6	54,2	7,0%
Total	309,9	354,6	14,4%	623,0	694,8	11,5%

(1) Include venituri din activitățile din Italia.

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2021 au fost de 215,1 milioane EUR, prin comparație cu 187,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020, o creștere de 14,5%.

Creșterea veniturilor din România a fost determinată de creșterea numărului de RGU pentru servicii de televiziune prin cablu și internet și date fixe în principal prin creștere organică, cât și ca urmare a intrării în vigoare a Contractelor de transmitere către RCS & RDS a dreptului de a opera rețelele de comunicații electronice aparținând companiilor din Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A. și ATTP Telecommunications S.R.L. („Cedentii”) în 2020. În baza Contractelor, RCS&RDS operează rețelele Cedentilor și furnizează servicii de comunicații către clienți, în schimbul unor plăți.

ARPU în România a fost impactat de deprecierea cursului de schimb în perioada (RON/EUR cursul de schimb a crescut cu 1,8% în Q2 2021 față de Q2 2020), cât și de mixul de pachete.

Numărul de RGU din serviciile noastre de Pay-TV a crescut de la aproximativ 4.300 mii la 30 iunie 2020, la aproximativ 4.960 mii la 30 iunie 2021, o creștere de aproximativ 15,3%, iar numărul de RGU din serviciile de internet și date fixe (rezidențial & business) a crescut de la aproximativ 2.979 mii la 30 iunie 2020 la aproximativ 3.543 mii la 30 iunie 2021, o creștere de aproximativ 18,9%. Creșterile au fost datorate în principal investițiilor în extinderea rețelei noastre fixe de fibră optică.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la aproximativ 3.525 mii, la data de 30 iunie 2020, la aproximativ 3.911 mii RGU la data de 30 iunie 2021, o creștere de aproximativ 11,0%.

Numărul RGU de clienți abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut ca urmare a tendinței generale de a migra de la telefonie fixă la serviciile de telecomunicații mobile.

Alte venituri includ, în principal, venituri rezultate din vânzarea echipamentelor (vânzarea de telefoane mobile și a altor echipamente), venituri din publicitate și altele.

Veniturile din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 iunie 2021 au fost de 48,8 milioane EUR, prin comparație cu 50,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 iunie 2020 (50,0 milioane EUR la curs de schimb valutar constant), o scădere de 3,4%. Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR s-a depreciat cu 0,9% în Q2 2021 comparativ cu Q2 2020, impactând negativ veniturile în HUF translatate în EUR. La rata de schimb valutar constant, variația de 2,5% se datorează în principal pierderii naturale de clienți ai Invitel.

Numărul de RGU din servicii de Pay-TV au scăzut de la aproximativ 937 mii la 30 iunie 2020, la aproximativ 923 mii la 30 iunie 2021, o scădere de aproximativ 1,5% și al numărului de RGU din servicii de internet și date fixe care a crescut de la aproximativ 737 mii la 30 iunie 2020 la aproximativ 742 mii la 30 iunie 2021, o creștere de aproximativ 0,7%. Numărul de RGU pentru servicii de telefonie fixă a scăzut de la aproximativ 650 mii la 30 iunie 2020 la aproximativ 633 mii la 30 iunie 2021, o scădere de aproximativ 2,6%.

Numărul de RGU din telefonie mobilă au crescut de la 136 mii la 30 iunie 2020 la 183 mii la 30 iunie 2021, o creștere de 34,6%. Continuăm investițiile în rețeaua de telefonie mobilă din Ungaria.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 au fost de 84,8 milioane EUR, în comparație cu 65,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, o creștere de 29,1%. Creșterea veniturilor din Spania s-a datorat, în principal, creșterii numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 2.098 mii la 30 iunie 2020 la aproximativ 2.663 mii la 30 iunie 2021, o creștere de aproximativ 26,9%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive. Numărul de RGU pentru servicii de internet și telefonie fixă a crescut de la aproximativ 185 mii la 30 iunie 2020 la aproximativ 437 mii la 30 iunie 2021, o creștere de aproximativ 136%.

Veniturile din Altele au reprezentat veniturile din activitățile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2021 acestea au fost de 5,9 milioane EUR similare cu veniturile pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020. Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile a crescut, de la aproximativ 245 mii la 30 iunie 2020 la 297 mii la 30 iunie 2021, o creștere de aproximativ 21,2%.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021, au fost de 317,8 milioane EUR, în comparație cu 268,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020, respectiv o creștere de 18,4%.

Cheltuielile de exploatare totale pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021, au fost de 625,4 milioane EUR, în comparație cu 546,2 milioane EUR pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2020, respectiv o creștere de 14,5%.

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

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2020	2021	2020	2021
(milioane Euro)				
Romania	101,6	113,3	203,2	220,7
Ungaria	35,3	33,3	76,2	72,5
Spania	51,5	72,2	101,2	137,4
Altele ⁽¹⁾	6,2	7,1	12,6	12,9
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	73,7	92,0	153,0	181,9
Total chetuieli de exploatare	268,4	317,8	546,2	625,4

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

Cheltuielile de exploatare din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2021 au fost de 113,3 milioane EUR, în comparație cu 101,6 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, reprezentând o creștere de 11,5%. Variația se datorează în principal creșterii cheltuielilor salariale, cheltuielilor cu programele și celor legate de rețea, în concordanță cu dezvoltarea activității. În general cheltuielilor de exploatare sunt în concordanță cu creșterea activității.

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2021 au fost de 33,3 milioane EUR, în comparație cu 35,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020 (35,0 milioane EUR la curs de schimb valutar constant), o scădere de 5,7%. Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR s-a depreciat cu 0,9% în Q2 2021 comparativ cu Q2 2020, având ca rezultat o scădere a cheltuielilor în HUF translatate în EUR. Variația se datorează în principal scaderii cheltuielilor cu salariile, ca urmare a capitalizărilor înregistrate în concordanță cu gradul de dezvoltare și utilizare a rețelei mobile.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 au fost de 72,2 milioane EUR, în comparație cu 51,1 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020, o creștere de 40,2%. Creșterea semnificativă se referă în primul rând la creșterea cheltuielilor de interconectare și cheltuielilor cu salariile ca rezultat al creșterii semnificative a activității, și la creșterea cheltuielilor de marketing înregistrate în perioada.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și cheltuielile lui Digi iar pentru perioada încheiată la 30 iunie 2021 au fost de 7,1 milioane EUR, în comparație cu 6,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020, o creștere de 14,5%. Variația se datorează în principal cheltuielilor operaționale ale lui Digi din perioada curentă.

Deprecierea, amortizarea și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Tabelul de mai jos include informații referitoare la amortizare, depreciere și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale pentru perioadele de trei și șase luni încheiate la 30 iunie 2020 și 2021:

	La si pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie		La si pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2020	2021	2020	2021
(milioane EUR)				
Deprecierea imobilizărilor corporale	36,9	40,9	70,7	80,9
Amortizarea imobilizărilor necorporale	15,7	20,1	32,1	37,6
Amortizarea drepturilor de utilizare	4,1	11,4	15,1	21,8
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	20,4	18,6	34,3	37,5
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	(3,4) ¹	0,9	0,7	4,2
TOTAL	73,7	92,0	153,0	181,9

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

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 40,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021, în comparație cu 36,9 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, o creștere de 10,8%. 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 20,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2021, în comparație 15,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020, o creștere de 28,0%. Această variație a fost determinată de creșterea amortizării privind costurile de achiziție a abonatilor.

Amortizarea drepturilor de utilizare

Amortizarea drepturilor de utilizare a fost de 18,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2021, comparativ cu 20,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020. În perioada încheiată la 30 iunie 2021, au existat modificări ale unor prevederi contractuale pentru unele contracte de închiriere, care au generat variația de cheltuieli cu amortizarea din perioada curentă.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 11,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021, în comparație cu 4,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020, o creștere de 178,0%.

Alte venituri/cheltuieli

Nu s-au înregistrat alte venituri/cheltuieli în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021. Alte cheltuieli de 3,7 milioane EUR s-au înregistrat în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020.

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

Profitul din exploatare ⁽¹⁾

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 36,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021, în comparație cu 37,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020.

Cheltuielile / castiguri financiare nete ⁽¹⁾

Am recunoscut pierderi financiare nete de 1,4 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2021, comparativ cu o pierdere financiara neta de 12,2 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2020.

Castigul net din diferente de curs in valoare de 11,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2021 (comparativ cu pierderea neta de 6,8 milioane EUR din perioada anterioara) a contribuit la pierderea financiara neta.

In perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 am înregistrat cheltuieli cu dobanda (inclusiv IFRS 16) in valoare de 10.1 milioane EUR comparativ cu 11.7 milioane EUR in perioada anterioara.

Profitul înainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 35,3 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 iunie 2021, în comparație cu profitul înainte de impozitare de 25,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit de 1,0 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021, în comparație cu cheltuiala de impozitare de 10,6 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020. Ca urmare a tranziției la OMFP 2844/2016 (IFRS EU) ca baza de raportare pentru situatiile financiare individuale statutare ale RCS & RDS, baza contabila versus baza fiscala a variat semnificativ pentru aceasta entitate, generand in perioada curenta o reversare a impozitului pe profit inregistrat in perioadele anterioare.

Profitul net pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 34,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021, în comparație profitul net de 15,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 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 iunie 2020 și 2021, fluxurile de numerar utilizate în activitățile de investiție și fluxurile de numerar din/(utilizate în) activitățile de finanțare.

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie,	
	2020	2021	2020	2021
(milioane EUR)				
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	115,7	158,7	228,6	246,7
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant	1,0	3,2	(29,7)	19,1
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	116,7	161,8	199,0	265,8
Dobânda plătită	(5,2)	(2,9)	(20,6)	(20,6)
Impozitul pe profit plătit	(2,3)	(4,5)	(3,8)	(5,9)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	109,3	154,3	174,5	239,3
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(87,7)	(116,8)	(171,3)	(221,2)
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	(22,1)	(33,9)	73,0	(11,9)
(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(0,5)	3,7	76,2	6,2
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	87,8	13,1	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	87,2	16,8	87,2	16,8

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 158,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 și 115,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020 pentru motivele discutate la „—Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor— Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 30 iunie 2021 și 2020”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 30 iunie		Pentru perioade de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2020	2021	2020	2021
(milioane EUR)				
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	3,1	1.7	(33,4)	(10.5)
(Creșterea) stocurilor	2,3	(0.6)	3,3	(1.1)
Creșterea/ (scaderea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	5,1	5.3	(0,4)	26.1
Creșterea/(scaderea) datoriilor aferente contractelor	(9,5)	(3.3)	0,9	4.6
TOTAL	1,0	3.2	(29,7)	19.1

Surplusul de capital circulant a fost de 3,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 (comparativ cu surplusul de capital circulant de 1,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020).

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 154,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 și 109,3 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 iunie 2020. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe profit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 4,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 și de 2,3 milioane în perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2020. Dobânda plătită a fost de 2,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021, în comparație cu 5,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020. Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 116,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 și 87,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020.

Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 66,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 și 67,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020.

Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 51,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 și 20,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020.

Fluxurile de numerar (utilizate în)/din activitățile de finanțare au fost de 33,9 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2021 și 22,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2020.

Principalele fluctuatii ale activelor și pasivelor la 30 iunie 2021

Principalele fluctuatii ale activelor si pasivelor din situatia financiara consolidata la 30 iunie 2021, sunt prezentate in continuare.

ACTIVE

Imobilizari corporale si necorporale

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

PASIVE

Imprumuturi purtatoare de dobanda

La 30 iunie 2021 imprumuturile purtatoare de dobanda pe termen scurt sunt in valoare de 146,6 milioane EUR (31 decembrie 2020: 87,2 milioane EUR).

La 30 iunie 2021 imprumuturile purtatoare de dobanda pe termen lung sunt in valoare de 918,6 milioane EUR (31 decembrie 2020: 941,5 milioane EUR).

Variatia soldurilor este in principal datorata imprumuturilor bancare utilizate de Digi Spania in trimestrul 2 2021.

Datorii comerciale si alte datorii

La 30 iunie 2021 soldul este in valoare de 553,5 milioane EUR (31 decembrie 2020: 490,9 milioane EUR). Variatia se datoreaza in principal volumului crescut de achizitii in linie cu dezvoltarea activitatii, mai ales in Romania, Spania si Ungaria.

**Declaratie de conformitate pentru situatiile
financiare interimare consolidate simplificate
ale Grupului Digi Communications N.V. pentru
perioada de sase luni incheiata la 30 Iunie 2021**



Declaratie de conformitate pentru situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului Digi Communications N.V pentru perioada de sase luni incheiata la 30 Iunie 2021

Consiliul de Administratie declara ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate la 30 iunie 2021 care au fost întocmită în conformitate cu IAS 34 “Raportare financiara interimara” oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Grupului Digi Communications N.V.

Consiliul de Administratie declara că Raportul de management, întocmit in conformitate cu prevederile Directivei 2004/109/EC (denumita in mod comun “Transparency Directive”) si in conformitate cu Legea 24/2017 si cu prevederile Regulamentului ASF nr 5/2018, cu modificarile si completarile ulterioare, ce contine analiza rezultatelor perioadei de raportare cuprinde informatii corecte si conforme cu realitatea privind rezultatele si dezvoltarea Grupului Digi Communications N.V.

Serghei Bulgac,
Director General

Valentin Popoviciu,
Director Executiv

13 August 2021

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

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

Pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021⁽¹⁾

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

CUPRINS

Pag

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

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius CatalinVarzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare****pentru perioada de 6 luni, incheiata la 30 iunie 2021****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

	Note	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.659.802	1.562.471
Drepturi de utilizare	5	239.970	242.969
Imobilizari necorporale	6	336.746	317.048
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		42.989	40.821
Investitii in entitatile asociate		380	974
Creante imobilizate		6.555	2.493
Alte active imobilizate		6.242	6.853
Creante privind impozitul pe profit amanat		627	1.000
Total active imobilizate		2.293.311	2.174.629
Active circulante			
Stocuri		21.639	20.381
Active reprezentand drepturile de difuzare	6	4.897	18.383
Creante comerciale si alte creante		85.104	88.473
Active aferente contractelor		57.448	53.274
Alte active		12.284	12.222
Active financiare derivate	16	18.371	21.578
Numerar si echivalente de numerar		16.782	10.584
Total active circulante		216.525	224.895
Total active		2.509.836	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		(14.877)	(15.556)
Rezerve		229.903	237.286
Rezultat reportat		225.795	192.900
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		451.037	424.846
Interese care nu controleaza		28.104	26.430
Total capitaluri proprii		479.141	451.276
PASIVE			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	8	918.579	941.451
Datorii leasing	9	157.520	163.291
Datorii privind impozitul pe profit amanat		106.112	122.801
Provizion pentru dezafectarea activelor		9.982	9.840
Alte datorii pe termen lung		21.544	35.656
Total datorii pe termen lung		1.213.737	1.273.039
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		553.544	490.905
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	8	146.576	87.191
Datorii leasing	9	76.766	63.464
Impozitul pe profit de plata		4.532	2.645
Provizioane		5.936	6.005
Datorii aferente contractelor		29.604	24.999
Total datorii curente		816.958	675.209
Total datorii		2.030.695	1.948.248
Total capitaluri proprii si datorii		2.509.836	2.399.524

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

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 13 august 2021.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global (neauditat), incheiata la 30 iunie 2021

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

	Note	Perioada de 3 luni incheiata la 30 iunie 2021	Perioada de 3 luni incheiata la 30 iunie 2020
Venituri	11	354.608	309.853
Alte venituri	19	-	-
Chetuieli de exploatare	12	(317.838)	(268.360)
Alte chetuieli	19	-	(3.661)
Profit din exploatare		36.770	37.832
Venituri financiare	13	10.872	5.308
Chetuieli financiare	13	(12.319)	(17.513)
Costuri nete de finantare		(1.447)	(12.205)
Profit inainte de impozitare		35.323	25.627
Impozitul pe profit		(1.014)	(10.592)
Profit net al perioadei		34.309	15.035
Atribuibil proprietarilor entitatii-mama		32.323	14.362
Atribuibil intereselor care nu controleaza		1.988	673
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		(3.650)	2.421
Miscari ale rezervelor de valoare justa		1.174	6.152
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		-	4
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(2.476)	8.577
Rezultat global total al perioadei		31.833	23.612
Atribuibil proprietarilor entitatii-mama		30.045	22.874
Atribuibil intereselor care nu controleaza		1.790	739

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

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 13 august 2021.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global (neauditat), incheiata la 30 iunie 2021

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

	Note	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020
Venituri	11	694.800	623.037
Alte venituri	19	-	1.473
Chetuieli de exploatare	12	(625.439)	(546.212)
Alte chetuieli	19	(312)	(3.510)
Profit din exploatare		69.049	74.788
Venituri financiare	13	159	5.436
Chetuieli financiare	13	(27.538)	(115.769)
Costuri nete de finantare		(27.379)	(110.333)
Profit inainte de impozitare		41.670	(35.545)
Impozitul pe profit		6.715	(5.427)
Profit net al perioadei		48.385	(40.972)
Proprietarilor entitatii-mama		45.169	(39.182)
Intereselor care nu controleaza		3.218	(1.790)
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		(8.609)	(4.183)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		2.643	1.696
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		-	6
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(5.966)	(2.481)
Rezultat global total al perioadei		42.419	(43.453)
Proprietarilor entitatii-mama		39.733	(41.436)
Intereselor care nu controleaza		2.688	(2.017)

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

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 13 august 2021.

	Note	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2021	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2020
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		41.671	(35.542)
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare		181.897	153.042
Cheltuieli cu dobanzile, net		20.587	25.082
Costuri financiare		-	13.750
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante		2.706	3.931
(Castiguri) nerealizate din instrumente financiare derivate		2.981	36.617
Plati pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		941	(966)
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		888	31.821
(Pieredere)/Castig din vanzarea activelor		(4.951)	908
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		246.720	228.643
Modificari in:			
Creantele comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor		(10.529)	(33.421)
Stocuri		(1.109)	3.266
Datoriile comerciale si a alte datorii curente		26.121	(357)
Datoriile aferente contractelor		4.605	859
Numerar generat din activitatile de exploatare		265.808	198.990
Dobanda platita		(20.631)	(20.645)
Impozitul pe profit platit		(5.862)	(3.801)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		239.315	174.544
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(169.521)	(122.778)
Achizitii de imobilizari necorporale		(53.644)	(48.550)
Achizitii de filiale, nete de numerar si interese care nu controleaza		-	(26)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		1.940	75
Numerar net folosit in activitati de investitii		(221.225)	(171.279)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(11.131)	(5.941)
Iesiri de numerar pentru rascumpararea actiunilor		-	(166)
Incasari din imprumuturi		62.505	893.324
Rambursari de imprumuturi		(25.041)	(740.457)
Costuri de finantare platite		-	(27.511)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(38.233)	(46.279)
Numerar net din activitatile de finantare		(11.900)	72.970
(Descrerea) neta de numerar si echivalente de numerar		6.190	76.236
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		16.782	87.234

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

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 30 iunie 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	6.810	3.406	(15.556)	(43.205)	285.147	(4.669)	13	192.900	424.846	26.430	451.276
Rezultat global al perioadei											
Profitul/(pierderea) exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	45.169	45.169	3.218	48.387
Diferente de curs valutar	-	-	-	(8.079)	-	-	-	-	(8.079)	(530)	(8.609)
Miscari ale rezervelor de valoare justa	-	-	-	-	-	2.643	-	-	2.643	-	2.643
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)	-	-	-	-	(1.947)	-	-	1.947	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(8.079)	(1.947)	2.643	-	47.116	39.733	2.688	42.421
Tranzactii cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuire catre acestia											
Achizitie de actiuni proprii (Nota 7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate (Nota 15)	-	-	679	-	-	-	-	233	912	29	941
Distribuire dividende	-	-	-	-	-	-	-	(14.455)	(14.455)	(1.043)	(15.498)
Total aport de catre proprietari si distribuire catre acestia	-	-	679	-	-	-	-	(14.222)	(13.543)	(1.014)	(14.557)
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	679	-	-	-	-	(14.222)	(13.543)	(1.014)	(14.557)
Sold la 30 iunie 2021	6.810	3.406	(14.877)	(51.284)	283.200	(2.026)	13	225.795	451.037	28.104	479.141

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

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

DIGI Communications N.V.

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

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	6.810	3.406	(16.806)	(36.708)	24.385	(6.220)	7	188.679	163.553	6.224	169.777
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	(39.182)	(39.182)	(1.790)	(40.972)
Diferente de curs valutar	-	-	-	(3.956)	-	-	-	-	(3.956)	(227)	(4.183)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	1.696	-	-	1.696	-	1.696
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	6	-	6	-	6
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(2.484)	-	-	2.484	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(3.956)	(2.484)	1.696	6	(36.698)	(41.436)	(2.017)	(43.453)
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Achizitie de actiuni proprii (Nota 7)			(166)	-	-	-	-	-	(166)	-	(166)
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate (Nota 15)	-	-	1.393	-	-	-	-	(2.287)	(894)	(72)	(966)
Distribuire dividende								(12.700)	(12.700)	(457)	(13.157)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	1.227	-	-	-	-	(14.987)	(13.760)	(529)	(14.289)
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	1.227	-	-	-	-	(14.987)	(13.760)	(529)	(14.289)
Sold la 30 iunie 2020	6.810	3.406	(15.579)	(40.664)	21.901	(4.524)	13	136.994	108.357	3.678	112.035

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

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.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in vederea publicarii la DIGI la data de 13 august 2021.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE SI POLITICI CONTABILE

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 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 elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si partea a noua a cartii doi din Codul Civil olandez.

(b) Bazele de evaluare

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

(c) Rationamente si estimari

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

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

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

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

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

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

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

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

Moneda	2021			2020		
	ian – 1	Media exercitiului de 6 luni	iun – 31	ian – 1	Media exercitiului de 6 luni	iun – 31
RON pentru 1EUR	4,8694	4,9009	4,9267	4,7793	4,8163	4,8423
HUF pentru 1EUR	365,13	357,94	351,90	330,52	345,31	356,57
USD pentru 1EUR	1,2271	1,2057	1,1884	1,1234	1,1015	1,1198

2.2. Principiul continuitatii activitatii

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

A se vedea Nota 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 acestea nu au nici un impact in situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Modificari)

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

IAS 1 si IAS 8: Definitia a ceea ce este considerat material (Modificari)

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

Cadrul conceptual in standardele IFRS emis la 29 martie 2018

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

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

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

Modificarile clarifica urmatoarele:

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

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

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

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Trei luni incheiate la 30 iunie 2021	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	215.078	48.787	84.822	5.922	-	-	354.609
Venituri intre segmente	821	-	162	71	(1.054)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(113.572)	(33.286)	(72.830)	(7.247)	1.054	-	(225.881)
EBITDA ajustata	102.327	15.501	12.154	(1.254)	-	-	128.728
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(91.955)	(91.955)
Alte venituri (Nota 19)							
Alte cheltuieli (Nota 19)							
Profit din exploatare							36.773
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	80.689	8.343	40.074	1.477	-	-	130.583
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Active imobilizate	1.622.217	414.775	195.404	4.123	-	-	2.236.519
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	380	-	-	42.989	-	-	43.369

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Trei luni incheiate la 30 iunie 2020	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	187.753	50.494	65.670	5.936	-	-	309.853
Venituri intre segmente	774	-	167	112	(1.053)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(101.922)	(35.326)	(52.098)	(6.381)	1.053	-	(194.674)
EBITDA ajustata	86.605	15.168	13.739	(333)	-	-	115.179
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(73.686)	(73.686)
Alte venituri (Nota 19)	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli (Nota 19)	(151)	(3.510)	-	-	-	-	(3.661)
Profit din exploatare							37.832
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	76.947	15.796	20.621	456	-	-	113.821
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Active imobilizate	1.185.599	389.430	96.286	2.317	-	-	1.673.632
Investitiilor in entitatile asociate	971	-	-	41.288	-	-	42.259

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Sase luni incheiate la 30 iunie 2021	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	423.915	96.844	162.620	11.421	-	-	694.800
Venituri intre segmente	1.595	-	310	140	(2.045)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(221.142)	(72.556)	(138.723)	(13.165)	2.045	-	(443.541)
EBITDA ajustata	204.368	24.288	24.207	(1.604)	-	-	251.259
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(181.897)	(181.897)
Alte venituri (Nota 19)							
Alte cheltuieli (Nota 19)	(312)	-	-	-	-	-	(312)
Profit din exploatare							69.050
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	149.383	29.326	79.925	4.577	-	-	263.211
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	1.622.217	414.775	195.404	4.123	-	-	2.236.519
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	380	-	-	42.989	-	-	43.369

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Sase luni incheiate la 30 iunie 2020	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	380.204	102.797	128.123	11.913	-	-	623.037
Venituri intre segmente	1.537	-	333	232	(2.102)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(203.727)	(76.177)	(102.360)	(13.008)	2.102	-	(393.170)
EBITDA ajustata	178.014	26.620	26.096	(863)	-	-	229.867
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(153.042)	(153.042)
Alte venituri (Nota 19)	1.473	-	-	-	-	-	1.473
Alte cheltuieli (Nota 19)	-	(3.510)	-	-	-	-	(3.510)
Profit din exploatare							74.788
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	132.028	32.442	40.830	3.812	-	-	209.113
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Active imobilizate	1.185.599	389.430	96.286	2.317	-	-	1.673.632
Investitiilor in entitatile asociate	971	-	-	41.288	-	-	42.259

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE (PPE)

Achizitii si vanzari

Pe parcursul perioadei financiare de 6 luni incheiate la 30 iunie 2021, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 185.740 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2020: 117.798 EUR).

Achizitiile au vizat in special retele de 89.727 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2020: 66.112 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 30.184 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2020: 15.081 EUR), echipament si dispozitive in valoare de 59.597 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2019: 30.377 EUR si cladiri si structuri in valoare de 1.419 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2020: 2.838 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.

In perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021 miscarea neta a dreptului de utilizare (aditii, iesiri si efectul translatarei in moneda de prezentare) a fost in valoare de 6.023 EUR (41.470 EUR pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020)

6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE

a) Imobilizari necorporale

Achizitii

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 iunie 2021, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la un cost de 58.459 EUR (30 iunie 2020: EUR 40.438) astfel:

- Software si licente in valoare de 14.920 EUR (30 iunie 2020: 17.859 EUR);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 14.943 EUR (30 iunie 2020: 3.623 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 iunie 2021, serviciile de la clienti (RGU) transferate au fost recunoscute ca si activ intangibil, cu valoarea justa de 9.441 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 28.596 EUR (30 iunie 2020: 18.956 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;

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

Sold la 1 ianuarie 2021	77.749
Intrari	-
Iesiri	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	260
Sold la 30 iunie 2021	78.009
Sold la 1 ianuarie 2020	80.844
Intrari	
Iesiri	(440)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.916)
Sold la 30 iunie 2020	78.488

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

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si atunci când circumstanțele indică faptul că valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar cărora li s-a alocat fondul comercial la 30 iunie 2021.

b) Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 iunie 2021, intrarile la active reprezentand drepturi de difuzare de programme de televiziune in valoare de 8.445 EUR (30 iunie 2020: 8.501 EUR) reprezinta drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2020/2021 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

7. CAPITALURI PROPRII

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

Pentru optiunile pe actiuni exercitate in perioada a se vedea Nota 15.

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

Adunarea Generala a Actionarilor din data de 18 Mai 2021, a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0,75 RON (EUR 0,15) pe actiune pentru anul 2020, ce a fost distribuit in iunie 2021.

8. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 851.053 EUR (Decembrie 2020: 851.165 EUR) si imprumuturi bancare 67.526 EUR (Decembrie 2020: 90.286 EUR).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt includ si imprumuturile bancare in valoare de 92.087 EUR (Decembrie 2020: 34.609 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor purtatoare de dobanzi pe termen lung in valoare de 44.602 EUR (Decembrie 2020: 42.615 EUR) si dobanda de plata in suma de 9.887 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. Sumele trase 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 nu a fost inca trasa, dar este disponibila pentru a fi trasa la un moment ulterior.

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.

Pentru detalii a se vedea Nota 18, Evenimente ulterioare.

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	62.505
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	15.249
Rambursare	
Rabursarea imprumuturilor	(25.041)
Dobanda anuala curenta platita	(15.330)
Costuri financiare aditionale ⁽¹⁾	(128)
Amortizarea costurilor de finantare si a valorii initiale a derivativului incorporat	617
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(1.359)
Sold la 30 iunie 2021	1.065.155

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 83.938 EUR.

9. DATORII LEASING

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. La 30 iunie 2021, datoriile de leasing au fost in valoare de 234.286 EUR (31 Decembrie 2021: 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 iunie 2021	31 decembrie 2020
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	796	785
Altele(*)		9	11
Total		805	796

		30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Datorii fata de Partile afiliate			
RCS-Management	(i)(ii)	15.278	12.183
Mr. Zoltan Teszari	(i)	615	409
Altele		1.065	35
Total		16.958	12.627

(i) Actionarul DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

(*) Altele includ RCS-Management

Tranzactiile cu partile afiliate au fost efectuate in conditii echivalente cu cele care prevaleaza in tranzactiile de pe piata.

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

In mai 2021, RCS & RDS a declarat dividende in valoare de 80 milioane RON (16 milioane EUR echivalent) ca distribuire din profitul anului 2020.

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	3 luni incheiate la 30 iunie 2021	3 luni incheiate la 30 iunie 2020	6 luni incheiate la 30 iunie 2021	6 luni incheiate la 30 iunie 2020
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	1.658	1.006	2.366	1.728

In luna Mai 2021, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat planurile de actiuni pentru membri Consiliului de Administratie. Pentru detalii 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 iunie 2021	Trei luni incheiate la 30 iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 iunie 2021	Sase luni incheiate la 30 iunie 2020
Teritoriu				
Romania	215.078	187.754	423.914	380.203
Ungaria	48.786	50.495	96.843	102.797
Spania	84.822	65.670	162.620	128.123
Altele ⁽¹⁾	5.922	5.934	11.423	11.914
Venituri totale	354.608	309.853	694.800	623.037
Categorie				
Servicii fixe ⁽²⁾	193.827	174.673	383.302	347.765
Servicii mobile	132.605	113.159	257.305	224.641
Altele ⁽³⁾	28.176	22.021	54.193	50.631
Venituri totale	354.608	309.853	694.800	623.037

(1) Include venituri din activitatile din Italia.

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

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

Veniturile din servicii includ in princial veniturile din serviciile fixe si mobile, veniturile din interconectare si veniturile din roaming.

Alte venituri, la 30 iunie 2021, reprezintă în cea mai mare parte venturi din vânzarea de telefoane și alte echipamente aflate în locația clienților, precum și venituri din publicitate.

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

Momentul recunoasterii veniturilor	Trei luni incheiate la 30 iunie 2021	Trei luni incheiate la 30 iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 iunie 2021	Sase luni incheiate la 30 iunie 2020
Bunuri transferate la un moment dat	7.970	6.032	14.408	15.222
Servicii transferate in timp	346.638	303.821	680.392	607.815
Venituri totale	354.608	309.853	694.800	623.037

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

12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Trei luni incheiate la 30 iunie 2021	Trei luni incheiate la 30 iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 iunie 2021	Sase luni incheiate la 30 iunie 2020
Deprecierea imobilizarilor corporale	40.937	36.940	80.870	70.705
Amortizarea dreptului de utilizare a activelor	18.617	20.383	37.477	34.346
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	11.393	4.110	21.787	15.143
Amortizarea imobilizarilor necorporale	20.066	15.668	37.559	32.113
Ajustari de depreciere a imobilizarilor corporale	493	(3.323) ⁽¹⁾	3.436	719
Ajustari de depreciere a imobilizarilor necorporale	450	(91)	769	16
Salarii si impozite conexe	58.462	54.947	116.375	107.115
Contributia la fondul de pensii	1.086	1.437	2.354	2.992
Cheltuieli cu programele	27.833	26.286	55.051	52.937
Cheltuieli de telefonie	71.554	58.147	139.011	115.169
Costul bunurilor vandute	7.218	5.602	13.176	13.926
Cheltuieli de facturare si colectare	6.242	5.592	12.263	11.360
Utilitati	8.656	8.142	16.710	15.489
Drepturi de autor	3.033	2.936	6.156	5.938
Conexiunea de internet si servicii conexe	11.253	7.107	21.044	13.571
Ajustari de depreciere a creantelor si a altor activ net de reluari	1.195	1.072	2.005	3.331
Taxe catre autoritati	4.764	5.145	13.708	13.598
Alte materiale si subcontractori	3.202	3.166	7.150	6.574
Alte servicii	10.840	5.748	20.158	12.493
Chirii si alte cheltuieli	10.545	9.346	18.381	18.677
Total cheltuieli de exploatare	317.839	268.360	625.440	546.212

(1) Reversarea deprecierei inregistrate in Q1 2020 pentru activele vandute de Invitel pe 30 iunie 2020. Pierderea neta din tranzactie este recunoscuta in alte cheltuieli (a se vedea Nota 19)

Cheltuielile cu planurile 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 iunie 2021	Trei luni incheiate la 30 iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 iunie 2021	Sase luni incheiate la 30 iunie 2020
<i>Venituri financiare</i>				
Dobanzi de la banci	6	51	13	65
Alte venituri financiare	(106)	5.257	146	5.371
Diferentele de curs valutar (nete)	10.972	-	-	-
	10.872	5.308	159	5.436
<i>Cheltuieli financiare</i>				
Cheltuieli privind dobanzile	(8.521)	(10.423)	(16.463)	(22.172)
Dobanzi aferente datoriilor de leasing IFRS 16	(1.611)	(1.280)	(4.126)	(2.910)
Castig/(Pierdere) net(a) din instrumente financiare derivate	-	1	-	(5)
Diferentele de curs valutar (nete)	-	(6.755)	(724)	(31.315)
Alte cheltuieli financiare	(2.186)	944	(6.224)	(59.367)
	(12.318)	(17.513)	(27.537)	(115.769)
Total costuri financiare nete	(1.446)	(12.205)	(27.378)	(110.333)

In perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2021, am recunoscut drept alte cheltuieli financiare o pierdere din valoarea justa in valoare de 457 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 gestionare a riscurilor sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Grupul, pentru a stabili limite si controale adecvate cu privire la riscuri si pentru a monitoriza riscurile si aderarea la limite. Politicile si sistemele de gestionare riscurilor sunt revizuite cu regularitate pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata si activitatile Grupului. Grupul, prin standardele si procedurile sale de instruire si gestiune, are scopul de a dezvolta un mediu de control disciplinat si constructiv in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

(a) Riscul de creditare

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

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

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

Incasarea creantelor poate fi influentata de factori macro-economici, in perioada curenta. Conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative de pierdere pentru Grup in afara de provizioanele deja inregistrate.

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

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

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

(b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa se confrunte cu dificultati de indeplinire a obligatiilor asociate datoriilor sale financiare care sunt acoperite prin livrarea de numerar sau alte active financiare. Abordarea Grupului cu privire la administrarea lichiditatii este de a asigura, pe cat este posibil, ca are intotdeauna suficiente lichiditati pentru a-si acoperi datoriile cand acestea devin scadente, atat in conditii normale, cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile si fara a risca sa dauneze reputatiei Grupului.

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

La 30 iunie 2021, Grupul avea datorii curente nete de 600.433 EUR (31 decembrie 2020: 450.314 EUR). Ca urmare a volumului si naturii activitatii de telecomunicatii, datoriile curente depasesc activele circulante. O mare parte a datoriilor curente este generata de activitatile de investitii. Conducerea considera ca Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

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

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.

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

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

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

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 imprumuturile 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.

(e) 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:

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.

Pentru perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2021 cheltuiala cu optiunile pe actiuni a fost in valoare de 245 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 si informatiile folosite pentru a realiza respectivele masuratori sunt prezentate în continuare

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global cuprind actiunile din RCSM. La 30 iunie 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 36,6), ajustat pentru impactul altor active si datorii ale RCSM, dat fiind faptul ca principalul activ al RCSM-ului este detinerea majoritatii actiunilor Societatii. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, in considerare detinerile dintre Grup si RCSM.

Instrumente derivate incorporate

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

La 30 iunie 2021, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 18.371 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 iunie 2021 Grupul nu detinea datorii financiare derivate.

Ierarhia valorii juste

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 iunie 2021				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	42.989	42.989
Instrumente derivate incorporate	-	-	18.371	18.371
Total	-	-	61.360	61.360

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2020				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	41.288	41.288
Optiuni de rascumparare contracte pe actiuni	-	-	(770)	(770)
Instrumente derivate incorporate	-	-	21.686	21.686
Total	-	-	62.204	62.204

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

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

La 30 iunie 2021, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost in suma de aproximativ 120.966 EUR (31 decembrie 2020: 82.248 EUR) si contractele de operare in valoare de aproximativ 83.926 EUR (31 decembrie 2020: 95.007 EUR).

(b) Scrisori de garantie

La 30 iunie 2021, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 27.514 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 iunie 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 imobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

(c) Proceduri legale

Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic

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

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

Legislatia fiscala olandeza, romaneasca si a altor state din Europa de Est si Centrala include reguli detaliate cu privire la preturile de transfer dintre partile afiliate si include metode specifice de determinare a preturilor de transfer intre parti afiliate, in conditii obiective de piata. S-au introdus cerinte privind documentatia pentru preturile de transfer astfel incat contribuabilii care efectueaza tranzactii 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.

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.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Litigiul initiat de Centrul National al Cinematografiei

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

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

La rejudecarea apelului după casare, la termenul de judecată din data de 7 iunie 2021, Curtea de Apel București a admis apelul si a modificat în parte soluția primei instante, în sensul înlăturării obligației RCS&RDS de a achita alte categorii de accesorii, cu excepția penalităților în cuantum de 3.087.398,56 lei. Împotriva acestei soluții, RCS&RDS are dreptul să formuleze recurs în termen de 30 de zile de la comunicare.

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

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

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

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

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)**Actiune penala a Directiei Nationale Anticoruptie**

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

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

In 2015, Asocierea a devenit practic in stare de insolventa, in conditiile in care asteptarile initiale cu privire la perspectivele de crestere nu s-au materializat. In 2015, in scopul de a recupera investitia de 3.100 EUR facuta in scopul Asocierii in perioada 2010 – 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 competitilor 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.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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 condamnată 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.

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 condamnată 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 Sentința Tribunalului București nr. 37/15.01.2019, precum și o încheiere de îndreptare a unor erori materiale din minuta hotărârii, încheiere pronunțată la data de 19.03.2021. Societatea a declarat apel inclusiv împotriva acestei încheieri. În acest moment, dosarul a fost înregistrat pe rolul Curții de Apel București, Secția a II-a penală, fiind fixat și primul termen de judecată a apelului la data de 18 mai 2021.

La primul termen de judecată, cauza a fost amânată pentru data de 7 septembrie, 2021.

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

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

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

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

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

În acceptiunea RCS&RDS, schimbările ce au avut loc după vânzare au viciat în mod grav obligația de despăgubire acordată prin CVC.

În cererea de chemare în judecată depusă la VIAC, Yolt Services s.r.o. pretinde plata de către RCS&RDS a aproximativ 4.500 EUR împreună cu dobândă de întârziere acumulată și alte costuri (care se ridică la aproximativ 2.800 EUR), cu titlu de despăgubiri în temeiul CVC pentru creanțe fiscale și despăgubiri decurgând din plata de drepturi de autor (cele din urmă pretinse de un organism de gestiune colectivă ceh), precum și daune pentru pretinsa încălcare de către vânzător a unor garanții, precum și alte pretenții pecuniare. Considerăm că reclamantul nu are capacitatea procesuală activă, și că aceste pretenții sunt neîntemeiate și abuzive, în timp ce unele dintre ele sunt fie prescrise sau nu îndeplinesc condițiile pentru despăgubiri rezultând din CVC.

De asemenea, am depus la VIAC o cerere reconvențională împotriva reclamantului prin care am solicitat plata contravalorii neachitate a unor servicii furnizate de RCS&RDS Societății Vândute după data vânzării în cuantum aproximativ de 1.100 EUR cu dobânzile de întârziere acumulate, precum și plata de alte sume datorate RCS&RDS rezultând din CVC.

Audierile în fața tribunalului arbitral au avut loc în ianuarie 2019 și, ulterior, părțile au depus argumente și probe suplimentare. Cu această ocazie, reclamantul a depus o nouă depozitie de martor, motiv pentru care Tribunalul Arbitral a solicitat RCS&RDS să răspundă la aceasta și a decis ulterior să stabilească o nouă audiere în cauză, pentru data de 23 mai 2019. La data de 17 iulie 2019, părțile au depus concluziile scrise finale. Tribunalul Arbitral a emis hotărârea arbitrală la finalul lunii octombrie 2019 iar la data de 25 noiembrie 2019, Secretarul General al VIAC a comunicat hotărârea arbitrală către RCS&RDS. Urmare a reducerii pretențiilor de către reclamantă, tribunalul arbitral, în cadrul hotărârii a admis parte din pretențiile reclamantei. Tribunalul arbitral a admis, de asemenea, cererea reconvențională formulată de RCS&RDS și a respins parte din solicitările de compensare ridicate de reclamantă împotriva sumelor indicate de RCS&RDS în cererea reconvențională.

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

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

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

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

În data de 4 mai 2021, Secretariatul VIAC a confirmat nominalizarea Co-arbitrilor, urmând ca Tribunalul Arbitral să fie constituit de îndată ce este confirmat Președintele Tribunalului Arbitral.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

În legătură cu decizia emisă de Autoritatea de Concurență din Ungaria (Gazdasági Versenyhivatal – “GVH”) în mai 2018 (“**Decizia Inițială**”) prin care a fost aprobată achiziția de către filiala din Ungaria a Societății – DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. (“**Digi HU**”), în calitate de cumpărător, a acțiunilor ce reprezintă 99,998395% din capitalul social și drepturile de vot din Invitel Távközlési Zrt. de la Ilford Holding Kft. și InviTechnocom Kft., în calitate de vânzători (“**Tranzacția**”) – cu privire la finalizarea căreia am informat piața și investitorii pe 30 mai

2018), în data de 14 noiembrie 2018, GVH a emis mai multe decizii prin care a revocat formal Decizia Inițială și a deschis o nouă investigație (“**Noua Procedură**”) în vederea reanalizării anumitor aspecte limitate cu privire la suprapunerea activităților desfășurate de către i-TV Digitális Távközlési Zrt. (“**i-TV**” – una dintre filialele Digi HU din Ungaria, care reprezintă o parte nesemnificativă din activitatea Digi HU pe teritoriul Ungariei) și Invitel în anumite localități din Ungaria. Pe durata Noii Proceduri, proprietatea și controlul Digi HU cu privire la Invitel nu au fost afectate. Motivul afirmat de GVH pentru revocarea Deciziei Inițiale se bazează pe susținerile că Digi HU nu a comentat în mod proactiv în cadrul procedurii inițiale de aprobare a concentrării economice cu privire la anumite informații despre acoperirea teritorială a serviciilor de comunicații electronice furnizate de i-TV, care au fost folosite de GVH în adoptarea Deciziei Inițiale. Odată cu revocarea Deciziei Inițiale, GVH a aplicat și o amendă societății Digi HU în sumă de aproximativ 260 Euro (90.000.000 HUF). În decembrie 2018, am contestat în instanță concluziile deciziei GVH care rețin vinovăția Digi HU și care stabilesc amenda și nivelul acesteia. Prima instanță (i) a redus amenda aplicată Digi HU de către GVH de la 90.000.000 HUF (aproximativ 260 Euro) la 45.000.000 HUF (aproximativ 130 Euro), (ii) a menținut decizia autorității în privința răspunderii Digi HU pentru că nu ar fi comentat în mod proactiv referitor la anumite informații despre acoperirea teritorială a serviciilor de comunicații electronice furnizate de i-TV, dar (iii) a stabilit că adoptarea Deciziei Inițiale nu este imputabilă doar Digi HU, ci GVH care nu a reușit să adune informațiile necesare la momentul analizei sale ce a dus la emiterea Deciziei Inițiale, fapt ce nu este cauzat în mod exclusiv de o inacțiune din partea Digi HU. GVH a formulat apel și Digi HU a formulat apel incident. Hotărârea Curia a aprobat decizia primei instanțe și a confirmat rationamentul conform caruia GVH trebuia să fi solicitat confirmare cu privire la datele pe care și-a întemeiat Decizia Inițială. Decizia este finală și definitivă.

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

Prin decizia sa, GVH a modificat decizia finală adoptată în acest caz. Motivul a fost acela că una dintre localitățile i-TV de suprapunere a fost incorect inclusă în decizia finală, aspect care nu a afectat însă cazul pe fond. Ca urmare a acestor date incorecte, GVH a impus Digi HU o amendă de 20.000.000 (aproximativ EUR 58). Digi HU a atacat în instanță impunerea amenzii. Prin hotărârea sa, instanța de judecată a respins cererea de chemare în judecată și DIGI HU a decis să nu formuleze o cale extraordinară de atac împotriva acesteia.

GVH a inițiat o investigație subsecventă cu privire la îndeplinirea condițiilor și obligațiilor impuse Digi HU, investigație care este în prezent în desfășurare, având în vedere că GVH a formulat o a treia cerere de informații în acest caz. Pentru o pretinsă transmitere cu întârziere a unui răspuns la primul chestionar al autorității, GVH a impus DIGI HU o amendă de 10 milioane HUF. DIGI HU a contestat ordinul prin care a fost aplicată amenda. La data de 7 iunie 2021, GVH a admis apelul formulat și a anulat ordinul prin care a fost sancționată DIGI HU cu o amendă de 10 milioane HUF. În motivare, autoritatea de concurență a reținut că, deși poate fi reținută și în sarcina DIGI HU o anumită culpă, erorile de procedură din partea investigatorilor fac ca DIGI HU să nu fie ținută răspunzătoare pentru pretinsul său răspuns cu întârziere.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

Principalul argument al autorității a fost că Societatea nu ar fi intenționat să participe la licitația publică cu bunăcredință, autoritatea presupunând în mod eronat că Societatea a participat la licitație pentru a evita potențiala descalificare a Digi Ungaria. De asemenea, ANMTU a presupus că societății Digi Ungaria nu i s-ar fi permis să

participe la licitație din cauza presupuselor încălcări privind achiziția Invitel, asupra cărora însă nu există o decizie finală a autorității de concurență. ANMTU a presupus în mod eronat faptul că în situația în care Societatea ar fi participat cu succes la licitație, aceasta s-ar fi aflat în imposibilitatea de a furniza servicii de telecomunicații în Ungaria, pentru că nu este înregistrată ca operator de servicii și nu deține infrastructura și frecvențe de bandă.

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

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

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

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

Societatea a formulat o plângere privind unitatea juridică la data de 7 aprilie 2021 și, de asemenea, o plângere constituțională la data de 7 mai 2021, această din urmă procedură fiind în derulare. Plângerea pentru unitate juridică a fost respinsă și Societatea a decis să formuleze o nouă plângere constituțională cu privire la aceasta, care a fost depusă la data de 9 iulie 2021.

Mai mult, la data de 16 aprilie 2020, am introdus o cerere, solicitând Curții Metropolitane să anuleze decizia ANMTU cu privire la fondul cauzei, emisă la data de 1 aprilie 2020, cerere pe care ANMTU a înaintat-o instanței de judecată. Magyar Telekom a intervenit în cadrul procedurii în fața instanței în favoarea ANMTU. Curtea Metropolitană a stabilit termenul de judecată în acest caz pentru data de 13 ianuarie 2021. Ulterior, a solicitat Reclamantului să depună o sumarizare cu privire la calitatea sa și a programat următorul termen pentru data de 31 martie 2021. Potrivit înștiințării transmise de Curtea Metropolitană la data de 25 martie 2021, termenul de judecată a fost anulat din cauza situației cauzate de COVID -19. Curtea Metropolitană a specificat că nu mai este necesar un nou termen în cauză pentru a pronunța o hotărâre.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

La data de 6 aprilie 2021 am formulat o noua cerere, susținând calitatea noastră de reclamant în cadrul procedurilor, în special din perspectiva jurisprudenței europene. La data de 18 mai 2021, Curtea Metropolitană din Budapesta a decis să suspende procedurile legate de plângerea formulată de DIGI NV împotriva licitației 5G și să transmită întrebările adresate către Curtea de Justiție a Uniunii Europene. Întrebările adresate sunt legate de calitatea Digi NV de reclamant în această procedură, respectiv dacă DIGI NV poate contesta decizia NMHH referitoare la licitația 5G în condițiile în care nu a fost destinatarul deciziei. Am fost înștiințati, la data de 21 iulie 2021, cu privire la cererea de pronunțare a unei hotărâri preliminare și totodată cu privire la posibilitatea de a înainta comentarii cu privire la cauză în termen de 2 luni și 10 zile de la momentul înștiințării.

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

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

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

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

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

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

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

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

La data de 18 iulie 2019, RCS&RDS a introdus o cerere în instanța prin care a solicitat suspendarea ordinului ANPC. La data de 9 august 2019 instanța a admis cererea, dispunând suspendarea aplicării ordinului ANPC, dar aceasta din urmă a formulat apel. La termenul de judecată din 3 iunie 2020, instanța de judecată a respins recursul formulat de ANPC împotriva hotărârii de suspendare a Ordinului ANPC. La data de 26 septembrie 2019, RCS&RDS a contestat pe fond în instanța ordinul emis de autoritate. La termenul de judecată din data de 17 martie 2020, prima instanța a stabilit pronunțarea deciziei pe fondul apelului pentru data de 25 martie 2020. La termenul de judecată din data de 22 aprilie 2020, prima instanță a admis acțiunea formulată de RCS & RDS și a dispus anularea ordinului emis de autoritate. La data de 14 mai 2021, ANPC a contestat decizia primei instanțe. Înalta Curte de Casație și Justiție a stabilit primul termen de judecată la data de 6 decembrie 2022.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

Potrivit Contractului de Facilitate Senior din data de 15 decembrie 2020, o facilitate suplimentară a fost pusă la dispoziția RCS&RDS, care a fost stabilită în conformitate cu clauzele și în limitele Contractului de Facilitate Senior. În acest context, la data de 21 iulie 2021, RCS & RDS a solicitat acordarea unei facilități suplimentare, mai exact acordarea unui împrumut la termen în valoare de 500.000.000 RON („Facilitatea Suplimentară”), care ar urma să fie folosit de către societate pentru cheltuieli de capital și în alte scopuri corporative generale. La Facilitatea Suplimentară au participat, pe lângă RCS&RDS în calitate de împrumutat, și DIGI Tavkozlesi es Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság („Digi Hu”), Invitel Tavkozlesi Zrt („Invitel”), Digi Communications N.V. („Digi NV”), Digi Spain Telecom S.L.U. („Digi Spania”), în calitate de Garanti Inițiali pe de-o parte și Împrumutatorii Inițiali și BRD-Groupe Societate Generale S.A. („BRD”), pe de altă parte. Facilitatea Suplimentară nu a fost încă trasă, dar este disponibilă pentru a fi trasă la un moment ulterior.

La data de 26 iulie 2021, Digi Spania, în calitate de împrumutat, împreună cu Societatea, RCS&RDS, Digi Hu și Invitel, în calitate de garanți inițiali și Banco Santander S.A. și un sindicat de bănci, în calitate de împrumutatori, au încheiat un contract de facilitate pentru o durată inițială de 3 ani și jumătate, cu posibilitatea de extindere până la 5 ani, prin care Filialei din Spania a Societății îi va fi pus la dispoziție (i) un împrumut la termen în valoare totală agregată de 57.000.000 euro; (ii) un împrumut la termen în valoare totală agregată de 65.000.000 euro, și (iii) un împrumut revolving în valoare totală agregată de 10.000.000 euro, sume ce urmează a fi folosite pentru mai multe scopuri, inclusiv CAPEX și scopuri corporative generale.

Pentru detalii referitoare la actualizarea litigiilor, consultați Nota 17 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 iunie 2021	Trei luni incheiate la 30 iunie 2020	Sase luni incheiate la 30 iunie 2021	Sase luni incheiate la 30 iunie 2020
Venituri	354.608	309.853	694.800	623.037
EBITDA				
Profit din exploatare	36.770	37.832	69.049	74.788
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	91.955	73.686	181.897	153.042
EBITDA	128.725	111.518	250.946	227.830
Alte venituri	-	-	-	(1.473)
Alte cheltuieli	-	3.661	312	3.510
EBITDA ajustata	128.725	115.179	251.258	229.867
<i>EBITDA ajustata (%)</i>	<i>36,30%</i>	<i>37,17%</i>	<i>36,16%</i>	<i>36,89%</i>
EBITDA ajustata excl. IFRS 16	108.485	95.848	210.591	193.305
<i>EBITDA ajustata (%) excl. IFRS 16</i>	<i>30,59%</i>	<i>30,93%</i>	<i>30,31%</i>	<i>31,03%</i>

Pentru perioada de trei luni incheiata la 30 iunie 2021 nu s-au inregistrat alte venituri sau alte cheltuieli.

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020, alte venituri sunt referitoare la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice (pentru detalii, a se vedea Nota 15), in valoare neta de 1.473 EUR (alte cheltuieli referitoare la planurile de plata pe baza de actiuni si se asteapta sa fie evenimente unice (pentru detalii a se vedea Nota 15) in valoare de 150 EUR.).

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2021, alte cheltuieli includ cheltuielile referitoare la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice.

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2020, alte cheltuieli include rezultatul net din vanzarea operatiunilor Invitel in anumite locatii in valoare de 3.510 EUR.

20. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 30 iunie 2021
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0,27
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	196%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	66%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 180	36,83 days
Viteza de rotație a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate).	0,61

Serghei Bulgac
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,
