

A nighttime aerial view of a city with light trails from traffic and glowing fiber optic paths overlaid on the scene. The fiber optic paths are white and form a complex network of loops and lines across the city.

DIGI
communications n.v.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 2
Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 iunie 2018

DIGI COMMUNICATIONS N.V. (“Digi”)



(„Societatea”)

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

RAPORTUL FINANCIAR („RAPORTUL”) Pentru perioada de trei luni încheiata la 30 iunie 2018⁽¹⁾

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

Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada încheiata la 30 Iunie 2018 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
Factori de risc.....	7
Factori de risc	8
Prezentarea și analiza de către conducere privind situația financiară și rezultatele activității.....	10
Prezentare generală	11
Evenimente ulterioare	11
Rezultatele istorice ale activității	15
Principalele variații ale activelor și pasivelor la 30 iunie 2018.....	23
Declaratie de conformitate pentru situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului Digi Communications N.V. pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018.....	25
Situatii financiare interimare consolidate simplificate la 30 iunie 2018.....	26

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

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

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

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

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

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

Date privind activitățile și piața

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

Mai clar:

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

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

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

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

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

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

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

Factori de risc



Investment	Investment Value at Year end
339 970	373 967
56 969	804 029
1 817	1 296 731
58	1 859 317
6	2 499 808
	3 227 076
	4 050 935
	R 28 331

Star
Co

Factori de risc

Principalele riscuri si incertitudini pentru restul exercitiului financiar 2018

Principalele informarii despre principalele riscuri ale Societatii, subsidiarele sale si industrie

- Ne confruntăm cu o concurență semnificativă în toate piețele și liniile noastre de activitate, ceea ce ar putea încuraja migrarea clienților către concurenții noștri și astfel, să ne afecteze în mod negativ, veniturile și profitabilitatea. Toți competitorii noștri principali din România și Ungaria, piețele principale unde ne desfășurăm activitatea fac parte din grupuri internaționale semnificative de telecomunicații și se pot bucura de anumite avantaje competitive, cum ar fi economii de scară mai mari, un acces mai facil la finanțare și oferte mai cuprinzătoare de produse în anumite linii de activitate.
- Piețele în care ne desfășurăm activitatea sunt caracterizate de schimbări rapide și semnificative în ceea ce privește tehnologia, cererea și comportamentul clienților și, prin urmare se caracterizează printr-un mediu competitiv în continuă schimbare. Costul de punere în aplicare a investițiilor pentru actualizarea ofertelor noastre de servicii de rețea ar putea fi semnificativ, și nu există nicio garanție că aceste evoluții vor fi acceptate de clienți în măsura necesară pentru a genera o rată de rentabilitate acceptabilă pentru noi.
- Extinderea și exploatarea rețelelor noastre fixe de fibră și telefonie mobilă, precum și costurile de dezvoltare, vânzare și marketing aferente produselor și serviciilor noastre necesită cheltuieli substanțiale de capital. În plus, nevoile noastre de capital circulant au crescut substanțial în ultimii ani și am putea fi nevoiți să ne limităm operațiunile și planurile de extindere în cazul în care, din orice motiv, nu vom putea obține o finanțare adecvată pentru a îndeplini aceste cerințe.
- Succesul nostru este strâns legat de evoluțiile economice generale din România și Ungaria, și este posibil ca unele evoluții negative să nu fie compensate de tendințele pozitive din alte piețe, ceea ce ar putea pune în pericol obiectivele noastre de creștere și ar putea avea un impact negativ asupra afacerii, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a stării financiare a societății noastre.
- De la momentul crizei economice mondiale din 2008, care s-a exacerbât și mai mult prin votul Regatului Unit din 23 iunie 2016 în favoarea părăsirii Uniunii Europene („UE”), îngrijorarea cu privire la o potențială încetinire a creșterii economice și recesiune în Europa, disponibilitatea și costul creditelor, activități și încredere a consumatorilor diminuate, inflația și șomajul în creștere au continuat să contribuie la creșterea volatilității pieței și la reducerea așteptărilor pentru economiile europene și în curs de dezvoltare, inclusiv pentru jurisdicțiile în care ne desfășurăm activitatea.
- Sectoarele media și de telecomunicații sunt supuse unui control permanent de către autoritățile de reglementare naționale în domeniul concurenței din țările în care ne desfășurăm activitatea și de către Comisia Europeană. Am fost supuși în trecut și poate vom continua să fim supuși și în viitor, investigațiilor în domeniul concurenței și reclamațiilor privind comportamentul nostru pe piețele din jurisdicțiile în care ne desfășurăm activitatea.
- Operațiunile și proprietățile noastre sunt supuse reglementării de către diverse entități și agenții guvernamentale în legătură cu obținerea și reînnoirea diverselor licențelor, permise, avize și autorizații, precum și în legătură cu respectarea permanentă, printre altele, a legilor, regulamentelor și standardelor privind telecomunicațiile, conținutul audiovizual, mediul, sănătatea și siguranța, munca, construcțiile și planificarea urbană, protecția datelor cu caracter personal și protecția consumatorului. Orice înăsprire a reglementării operațiunilor noastre ar putea duce la creșterea costurilor și ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra afacerii, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a stării financiare a societății noastre.
- O suspendare sau o expirare a licențelor noastre sau a altor autorizații guvernamentale necesare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității și a rezultatelor operațiunilor noastre. În plus, nu suntem în deplină conformitate și, din când în când, este posibil să nu fim în deplină conformitate cu legile și reglementările aplicabile privind autorizarea construirii pentru diversele componente ale rețelei noastre. Ne-am confruntat și este posibil să ne confruntăm în continuare, cu dificultăți în obținerea unora dintre aceste aprobări și permise.
- Anumite contracte pe care le-am încheiat în scopul dezvoltării rețelelor noastre, inclusiv unele dintre contractele încheiate cu companiile de distribuție a energiei electrice și cu autoritățile publice pentru închirierea majorității stâlpilor care susțin rețelele noastre supraterane fixe din fibră optică, au fost încheiate cu persoane al căror drept asupra bunurilor închiriate sau a căror autoritate și capacitate de a încheia astfel de contracte nu au fost pe deplin verificabile sau clare în momentul în care au încheiat contractul. În plus, anumite contracte de închiriere a stâlpilor de la terțe persoane sunt și continuă să fie încheiate fără să existe acte la baza acestora, creând riscul ca acestea să fie încetate în viitor. Încetarea sau anularea contractelor poate duce la costuri suplimentare pentru semnarea din nou a acestor contracte sau pentru punerea în aplicare a unei soluții alternative sau, în cel mai rău caz, la pierderea activității.
- Industria de telecomunicații pe piețele în care ne desfășurăm activitatea se caracterizează prin existența unui număr mare de brevete și mărci comerciale. Obiecțiile cu privire la înregistrarea noilor mărci comerciale de către terțe părți și cererile de despăgubire bazate pe acuzațiile de încălcare a brevetului și/sau a mărcii

comerciale sau acuzațiile privind alte încălcări ale drepturilor de proprietate intelectuală sunt des întâlnite. De asemenea, putem face obiectul unor cereri de despăgubire pentru defăimare, neglijență, încălcarea drepturilor de autor sau al altor acțiuni în justiție referitoare la conținutul programelor sau la informațiile pe care le difuzăm prin rețeaua noastră sau pe care le publicăm pe paginile noastre web.

- Dacă nu putem dobândi sau păstra drepturile asupra conținutului sau programelor sau dacă nu putem face acest lucru la prețuri competitive, nu putem păstra sau crește baza de clienți, iar costurile operațiunilor noastre pot crește.
- Activitatea noastră se bazează pe hardware, software, mărfuri și servicii furnizate de terți. Acești furnizori pot alege să întrerupă furnizarea produselor sau serviciilor lor, să încerce să ne impună prețuri necompetitive sau să aleagă să nu reînnoiască contractele cu noi.
- Economiiile țărilor în care ne desfășurăm activitatea sunt vulnerabile la crizele de pe piață și la încetinirile economice din alte părți ale lumii. Impactul evoluțiilor economice la nivel mondial este adesea simțit mai puternic în piețele emergente precum România și Ungaria, decât pe piețele mai mature.
- Mediul politic din România și Ungaria, principalele țări în care ne desfășurăm activitatea, poate fi afectat de o instabilitate politică semnificativă.
- Obligațiile noastre privind gradul de îndatorare și de rambursare a datoriei, ne-ar putea determina să dedicăm o parte substanțială din fluxul nostru de numerar din operațiuni pentru plățile aferente datoriei noastre și ne pot crește vulnerabilitatea la scăderile economice sau ale afacerilor. În plus, este posibil ca îndatorarea noastră să crească pe viitor, ceea ce ar agrava consecințele acestor obligații substanțiale privind gradul de îndatorare și de rambursare a datoriei.
- Angajamentele noastre restrictive legate de datorie ne limitează capacitatea de a contracta sau garanta datorii suplimentare și ne poate limita capacitatea de a finanța operațiunile și nevoile noastre de capital viitoare, precum și capacitatea noastră de a continua achizițiile și alte activități comerciale care ar putea fi în interesul nostru.
- Este posibil să efectuăm și în viitor achiziții bazate pe oportunitate, cum ar fi achiziția Invitel finalizată în mai 2018, care ne-ar putea crește profilul de risc, ar atrage atenția conducerii sau ar duce la majorarea cheltuielilor noastre.
- Investigația penală desfășurată de Direcția Națională Anticorupție cu privire la pretinse fapte de dare de mită și spălare de bani în legătură cu RCS&RDS, o filială a acesteia din România, cât și în legătură cu anumiți administratori ai RCS&RDS ar putea să afecteze atenția și anumite resurse de management, ar putea să afecteze reputația noastră și cea a managementului nostru și, în cazul în care se va finaliza printr-o hotărâre judecătorească nefavorabilă, ar putea să afecteze anumite active ale noastre, să afecteze operațiunile, situația financiară și perspectivele de dezvoltare. Cazul este în prezent în judecată în fața instanței de fond. Considerăm în mod ferm că RCS&RDS, filiala acesteia și, cât și foștii și actualii administratori s-au comportat în mod conform cu legea, respectiv că ne angajăm să atacăm orice hotărâre care ar decide în sens contrar.

Acești factori de risc și alți factori sunt prezentați în Prospectul pentru emisiunea de Obligațiuni Senioare scadente în 2023 datat 12 Octombrie 2016, în Prospectul pentru emisiunea de Obligațiuni Senioare scadente în 2023 datat 8 August 2017, în Prospectul pentru Oferta Publică Inițială de listare din 26 Aprilie 2017 “Rezumat—Secțiunea D. Riscuri” și “Partea 1 –Factori de risc”, în suplimentul la prospectul IPO din 8 May 2017, în Raportul anual pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017, cât și în rapoartele publice ulterioare, nu sunt toți factorii de risc care ar putea conduce la rezultatele actuale semnificativ diferite față de cele prezentate în orice declarații prospective. Alți factori necunoscuți sau imprevizibili apar din timp în timp și nu este posibil ca managementul să prevadă toți factorii de risc și incertitudini, nici nu se pot evalua impactul tuturor factorilor asupra afacerii sau măsura în care oricare factor, sau o combinație de factori pot duce la rezultate actuale diferite semnificativ față de declarațiile prospective din acest document. Sub nicio circumstanță declarațiile prospective din acest document nu pot fi considerate ca o reprezentare sau garanție a noastră sau a oricărei persoane față de obținerea rezultatelor din acest document sau a premiselor utilizate. De aceea, vă înștiințăm să nu vă bazați pe aceste declarații prospective.

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 2018.

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

Prezentare generală

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

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, am avut venituri de 243,0 milioane EUR, profit net de 0,5 milioane EUR și EBITDA ajustată de 75,5 milioane de EUR, excluzând rezultatele Invitel. Pentru detalii legate de rezultatele Invitel pentru o luna încheiată la 30 iunie 2018, a se vedea Nota 12 Achiziție de filială din Situațiile Financiare Consolidate Interime la la 30 iunie 2018.

Evenimente ulterioare

Pe data de 21 iulie 2017, DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. („Digi HU”) filială noastră din Ungaria, acționând în calitate de cumpărător, a încheiat un contract de vânzare-cumpărare acțiuni cu societățile Ilford Holding Kft. și Invitel Technocom Távközlési Kft., acționând în calitate de vânzatori, pentru achiziția de acțiuni ce reprezintă 99,998395% din capitalul social și drepturile de vot din Invitel Távközlési Zrt („Invitel”). În mai 2018, Autoritatea de reglementare din Ungaria a aprobat, cu anumite condiții, tranzacția propusă care s-a finalizat pe 30 Mai 2018. Pretul total ce a fost plătit de către Digi HU către Vanzatori pentru dobândirea acțiunilor în capitalul social al Invitel este de 135,4 milioane EUR echivalent.

La 30 iunie 2018, analiza alocării pretului de achiziție („PPA”), retratarea situațiilor financiare statutare în conformitate cu reglementarilor contabile din Ungaria (GAAP Ungaria) la contabilitatea IFRS EU, cât și armonizarea politicilor contabile ale Invitel cu cele ale Grupului sunt încă în etapele incipiente. De aceea activele, datoriile și rezultatele pentru o luna ale Invitel nu au fost consolidate la activele, datoriile și rezultatele grupului Digi la 30 iunie 2018.

Pentru detalii, a se vedea Nota 12 Achiziție de filială din Situațiile Financiare Consolidate Interime la la 30 iunie 2018.

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

Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 30 iunie 2018, în conformitate cu IFRS, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Pentru perioadele prezentate în acest Raport, moneda de prezentare a Grupului a fost EURO. Exercițiul financiar al Grupului se încheie la data de 31 decembrie a fiecărui an calendaristic.

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 Ungaria au generat aproximativ 70% și, respectiv, 15% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 30 iunie 2018, principalele noastre valute funcționale sunt Leul românesc și Forintul maghiar.

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

Prezentarea veniturilor și a cheltuielilor operaționale

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

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

Rate de schimb

În perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 2%, iar forintul maghiar s-a depreciat cu aproximativ 2%.

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

Valuarea unui EURO în moneda relevantă	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie,	
	2017	2018	2017	2018
Leu românesc (RON)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,55	4,66	4,55	4,66
Cursul mediu de schimb	4,55	4,65	4,54	4,65
Forint maghiar (HUF)⁽²⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	308,87	328,6	308,87	328,6
Cursul mediu de schimb	309,90	317,0	309,50	314,0
Dolar American (USD)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	1,12	1,16	1,12	1,16
Cursul mediu de schimb	1,14	1,19	1,10	1,21

(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 2018, am avut o pierdere din diferențele de curs valutar netă (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 7,8 milioane EUR. În perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017, am avut un castig din diferențele de curs valutar netă (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 3,2 milioane EUR.

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2018, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 5,5 milioane EUR. În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017, un câștig din diferențe de curs valutar net (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 3,6 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 2017 și 2018, excluzând RGU Invitel:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		Modificare %
	2017	2018	
Romania			
Televiziune prin cablu			
RGU	2.924	3.148	7,7%
ARPU	5,2	5,1	-1,9%
Internet fix și date			
RGU			
Clienți rezidențiali	2.058	2.237	8,7%
Clienți business	122	147	20,5%
ARPU			
Clienți rezidențiali	5,0	4,9	-2,0%
Clienți business	33,3	28,5	-14,4%
Servicii telecomunicații mobile			
RGUs	3.381	3.367	-0,4%
ARPU	4,0	4,4	10,0%
Telefonie fixă			
RGU			
Clienți rezidențiali	1.170	1.092	-6,7%
Clienți business	131	133	1,5%
ARPU			
Clienți rezidențiali	1,30	1,30	0,0%
Clienți business	3,5	3,4	-2,9%
DTH			
RGU	618	564	-8,7%
ARPU	4,9	4,8	-2,0%
Ungaria			
Televiziune prin cablu			
RGU	485	509	4,9%
ARPU	8,1	7,9	-2,5%
Internet fix și date			
RGU	447	482	7,8%
ARPU	7,6	6,9	-9,2%
Servicii de telecomunicații mobile⁽¹⁾			
RGU	13	11	-15,4%
ARPU	7,1	6,8	-4,2%
Telefonie fixă			
RGU	366	394	7,7%
ARPU	1,5	1,4	-6,7%
DTH			
RGU	306	290	-5,2%
ARPU	9,2	9,3	1,1%

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		Modificare %
Spania			
Servicii telecomunicații mobile⁽²⁾			
RGU	742	1.124	51,5%
ARPU	10,4	9,5	-8,7%
Altele⁽³⁾			
Servicii telecomunicații mobile⁽²⁾			
RGU	139	209	50,4%
ARPU	10,9	9,7	-11,0%

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

(2) În calitate de MVNO.

(3) Include Italia.

În tabelul următor sunt prezentate RGU (în mii) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 și ARPU lunar (EUR / lună) pentru luna încheiată la 30 iunie 2018 Invitel pe fiecare linie de business:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	Pentru perioada încheiată la 30 iunie 2018
Invitel	
Televiziune prin cablu	
RGU	78
ARPU	9,9
Internet fix și date	
RGU in retea ⁽¹⁾⁽⁴⁾	241
RGU extra retea ⁽²⁾	12
ARPU	11,0
Telefonie fixă	
RGU in retea ⁽¹⁾	299
RGU extra retea ⁽²⁾	26
ARPU	4,8
IP TV	
RGU	98
ARPU	10,5
DVB-T⁽³⁾	
RGU	9
ARPU	9,5

(1) RGU in retea includ servicii prestate prin intermediul rețelei proprii

(2) RGU extra retea include servicii prestate prin intermediul rețelelor terților

(3) Digital Video Broadcasting — Terrestrial.

(4) In RGU in retea pentru internet fix și date sunt incluși și 6 mii RGU pentru produse de internet mobil oferite în calitate de revânzător prin rețeaua Telenor

Rezultatele istorice ale activității

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

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 31 martie	
	2017	2018	2017	2018
(milioane EUR)				
Venituri				
România	164,3	171,2	329,7	335,2
Ungaria	37,3	36,6	74,8	73,9
Spania	21,3	30,4	43,0	57,5
Altele	4,8	6,1	8,5	11,7
Eliminarea veniturilor între segmente	(0,5)	(1,3)	(1,9)	(2,5)
Total venituri	227,3	243,0	454,0	475,8
Alte venituri	2,8	3,0	4,0	7,2
Alte cheltuieli	(5,7)	(5,8)	(2,9)	(8,9)
Cheltuieli din activități operaționale				
România	(105,6)	(106,0)	(222,4)	(205,7)
Ungaria	(26,5)	(31,2)	(52,5)	(60,5)
Spania	(15,5)	(23,5)	(30,8)	(44,2)
Altele	(5,1)	(8,1)	(10,0)	(14,7)
Eliminarea veniturilor între segmente	0,5	1,3	1,9	2,5
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(44,2)	(46,6)	(85,3)	(93,7)
Total cheltuieli din activități operaționale	(196,4)	(214,1)	(399,1)	(416,5)
Profit din activități operaționale	27,9	26,0	56,0	57,6
Venituri financiare	3,2	0,3	3,6	0,3
Cheltuieli financiare	(12,1)	(20,4)	(23,3)	(31,5)
Costuri financiare nete	(8,9)	(20,2)	(19,7)	(31,2)
Profit înainte de impozitare	18,9	5,8	36,3	26,4
Chetuieli cu impozitul pe profit	(3,0)	(5,4)	(4,5)	(11,1)
Profit pentru perioadă	16,0	0,5	31,8	15,3

Venituri

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 au fost de 243,0 milioane EUR, față de 227,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017, o creștere de 6,9%.

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2018 au fost de 475,8 milioane EUR, față de 454,0 milioane EUR pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017, o creștere de 4,8%.

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

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie			La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie		
	2017	2018	Modificare	2017	2018	Modificare
(milioane Euro)						
România						
Televiziune prin cablu	45,2	47,2	4,4%	90,1	93,7	4,0%
Internet fix și date	42,7	44,8	4,9%	84,9	89,0	4,8%
Servicii de telecomunicații mobile ⁽¹⁾	40,2	44,4	10,4%	77,2	88,1	14,1%
Telefonie fixa	5,9	5,5	-6,8%	11,9	11,1	-6,7%
DTH	9,1	8,3	-8,8%	18,5	16,7	-9,7%
Alte venituri ⁽²⁾	20,7	20,1	-2,9%	46,1	34,9	-24,3%
Total	163,8	170,3	4,0%	328,7	333,4	1,4%
Ungaria						
Televiziune prin cablu	11,7	12,1	3,4%	23,2	24,3	4,7%
Internet fix și date	10,1	10,0	-1,0%	19,9	20,0	0,5%
Servicii de telecomunicații mobile ⁽³⁾	0,3	0,2	-33,3%	0,6	0,5	-16,7%
Telefonie fixa	1,6	1,6	0,0%	3,4	3,3	-2,9%
DTH	8,4	8,1	-3,6%	16,8	16,2	-3,6%
Alte venituri ⁽²⁾	5,2	4,6	-11,5%	11,0	9,6	-12,7%
Total	37,3	36,6	-1,9%	74,8	73,9	-1,2%
Spania						
Servicii telecomunicații mobile ⁽¹⁾	21,4	30,2	41,1%	42,2	57,0	35,1%
Alte venituri ⁽²⁾	0,1	0,0	-100,0%	0,2	0,0	-100,0%
Total	21,5	30,2	40,5%	42,3	57,1	35,0%
Altele⁽⁴⁾						
Servicii telecomunicații mobile ⁽¹⁾	4,6	5,9	28,3%	8,1	11,3	39,5%
Alte venituri ⁽²⁾	0,0	0,0	-	0,1	0,1	0,0%
Total	4,7	5,9	25,5%	8,2	11,4	39,0%
Total	227,3	243,0	6,9%	454,0	475,8	4,8%

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

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

(3) Include venituri din internet și date mobile.

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

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor Invitel pe linii de activitate, în conformitate cu reglementările contabile statutare din Ungaria, pentru perioada de o luna încheiată la 30 iunie 2018:

In conformitate cu reglementările contabile statutare din Ungaria⁽¹⁾	
Pentru perioada de o luna încheiată la 30 iunie, 2018	
(milioane EUR)	
Invitel	
Televiziune prin cablu	0,8
Internet fix și date	2,7
Telefonie fixă	1,6
IP TV	1,0
DVB-T	0,1
Other revenue	0,9
Total	7,0

(1) Veniturile prezentate mai sus pentru Invitel sunt preluate din contabilitatea Invitel în conformitate cu reglementările contabile statutare din Ungaria. La 30 iunie 2018, analiza alocării pretului de achiziție („PPA”), retratarea contabilității statutare la contabilitatea IFRS EU, cât și armonizarea politicilor contabile ale Invitel cu cele ale Grupului sunt încă în etapele incipiente. De aceea rezultatele Invitel nu au fost consolidate la 30 iunie 2018. În ceea ce privește veniturile, retratarea contabilității de la reglementările contabile statutare din Ungaria la contabilitatea IFRS EU poate duce la numeroase ajustări. Pentru detalii, a se vedea Nota 12 Achiziție de filială din Situațiile Financiare Consolidate Interime la la 30 iunie 2018.

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2018 au fost de 170,3 milioane EUR, prin comparație cu 163,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2017, o creștere de 4,0%. Creșterea veniturilor din România a fost determinată, în principal, de o creștere a ARPU pentru serviciile noastre de telecomunicații mobile, a numărului de RGU pentru internet și date fixe și servicii de televiziune prin cablu.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a scăzut de la aproximativ 3.381 mii, la data de 30 iunie 2017, la aproximativ 3.367 mii RGU la data de 30 iunie 2018, o scădere de aproximativ 0,4%. ARPU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut la o medie de 4,4 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2018, comparativ cu media de 4,0 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2017, o creștere de aproximativ 10,0%, care a rezultat în principal datorită mixului de pachete de abonament și a creșterii generale a traficului.

Numărul de RGU din serviciile noastre de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 2.924 mii la 30 iunie 2017, la aproximativ 3.148 mii la 30 iunie 2018, o creștere de aproximativ 7,7%, iar numărul de RGU din serviciile de internet și date fixe rezidențial a crescut de la aproximativ 2.058 mii la 30 iunie 2017 la aproximativ 2.237 mii la 30 iunie 2018, o creștere de aproximativ 8,7%. Aceste creșteri au fost în principiu datorate pachetelor atractive de internet fix și date. Creșterea serviciilor de telecomunicații mobile, televiziune prin cablu, internet fix și date și alte venituri au fost parțial compensate printr-o scădere a veniturilor generate de serviciile DTH și a liniilor de telefonie fixă, ca urmare a scăderii RGU în ambele linii de activitate. Numărul de RGU din serviciile DTH a scăzut de la aproximativ 618 mii la data de 30 iunie 2017 la 564 mii la data de 30 iunie 2018, o scădere de aproximativ 8,7%. Această scădere s-a datorat în principal faptului că un număr de abonați DTH au încetat contractele, s-au mutat la concurenți sau au migrat de la serviciile noastre de DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu. Numărul RGU de clienți rezidențiali abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut de la 1.170 mii la data de 30 iunie 2017 la aproximativ 1.092 mii la data de 30 iunie 2018, o scădere de aproximativ 6,7%.

Veniturile din Ungaria (exclusiv Invitel) pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 iunie 2018 au fost de 36,6 milioane EUR, prin comparație cu 37,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 iunie 2017, o scădere de 1,9%. Scăderea veniturilor prezentate în EUR se datorează în principal impactului fluctuației ratei de schimb HUF/EUR și deprecierei HUF față de EUR în perioada raportată (314,03 HUF/EUR cursul de schimb mediu pentru Q2 2018 comparativ cu 309,50 HUF/EUR cursul de schimb mediu pentru Q2 2017), și într-o măsură mai mică schimbării prețurilor ofertelor. Numărul de RGU pentru serviciile de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 485 mii la 30 iunie 2017, la aproximativ 509 mii la 30 iunie 2018, o creștere de aproximativ 4,9%, numărul de RGU din servicii de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 447 mii la 30 iunie 2017 la aproximativ 482 mii la 30 iunie 2018, o creștere de aproximativ 7,8%, iar numărul de RGU pentru servicii de telefonie fixă a crescut de la aproximativ 366 mii la 30 iunie 2017 la aproximativ 394 mii la 30 iunie 2018, o creștere de aproximativ 7,7%. Aceste creșteri au fost determinate de investițiile noastre în extinderea și modernizarea rețelei noastre fixe din fibră optică din Ungaria. Alte venituri au crescut, în principal, datorită veniturilor suplimentare din publicitatea. Numărul de RGU pentru servicii DTH a scăzut de la aproximativ 306 mii la 30 iunie 2017 la aproximativ 290 mii la 30 iunie 2018, o scădere de aproximativ 5,2%. Un număr de abonați DTH și-au reziliat contractele, s-au mutat la concurenții noștri sau au migrat de la serviciile noastre DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 au fost de 30,2 milioane EUR, în comparație cu 21,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017, o creștere de 40,5%. Creșterea veniturilor din Spania s-a datorat, în principal, creșterii numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 742 mii la 30 iunie 2017 la aproximativ 1.124 mii la 30 iunie 2018, o creștere de aproximativ 51,5%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive și de servicii și date mobile.

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 2018 acestea au fost de 5,9 milioane EUR, în comparație cu 4,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2017, o creștere de 25,5%. Creșterea veniturilor noastre din Italia a fost determinată, în principal, de creșterea numărului de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile, de la aproximativ 139 mii la 30 iunie 2017 la 209 mii la 30 iunie 2018, o creștere de aproximativ 50,4% datorată, în principal, atragerii de clienți noi ca urmare a unor oferte mai atractive de telefonie mobilă și date.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, au fost de 214,1 milioane EUR, în comparație cu 196,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2017, respectiv o creștere de 9,0%.

Cheltuielile de exploatare totale (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2018, au fost de 416,5 milioane EUR, în comparație cu 399,1 milioane EUR pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2017, respectiv o creștere de 4,4%.

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

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2017	2018	2017	2018
(milioane Euro)				
Romania	105,1	105,6	221,5	205,0
Ungaria	26,5	31,2	52,5	60,5
Spania	15,2	22,9	30,2	43,1
Altele ⁽¹⁾	5,4	7,8	9,6	14,2
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	44,2	46,6	85,3	93,7
Total chetuieli de exploatare	196,5	214,1	399,1	416,5

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

Tabelul de mai jos prezintă distribuția cheltuielilor de exploatare totale ale Invitel, în conformitate cu reglementările contabile statutare din Ungaria, pentru perioada de o luna incheiata la 30 iunie 2018:

In conformitate cu reglementările contabile statutare din Ungaria⁽¹⁾	
Pentru perioada de o luna incheiata la 30 iunie, 2018	
(milioane EUR)	
Invitel	
Total cheltuieli de exploatare	6,8

(1) Cheltuielile de exploatare prezentate mai sus pentru Invitel sunt preluate din contabilitatea Invitel în conformitate cu reglementările contabile statutare din Ungaria. La 30 iunie 2018, analiza alocării preturilor de achiziție („PPA”), retratarea contabilității statutare la contabilitatea IFRS EU, cât și armonizarea politicilor contabile ale Invitel cu cele ale Grupului sunt încă în etapele incipiente. De aceea rezultatele Invitel nu au fost consolidate la 30 iunie 2018. În ceea ce privește cheltuielile de exploatare, retratarea contabilității de la reglementările contabile statutare din Ungaria la contabilitatea IFRS EU poate duce la numeroase ajustări. Pentru detalii, a se vedea Nota 12 Achiziție de filială din Situațiile Financiare Consolidate Interime la la 30 iunie 2018.

Cheltuielile de exploatare din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2018 au fost de 105,6 milioane EUR, în comparație cu 105,1 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la 30 iunie 2017,

reprezentand o creștere de 0,5%. Aceasta creștere se datorează în principal creșterii cheltuielii cu salariile ca urmare a extinderii bazei de angajați (mai ales pentru funcțiunea de vânzări) și a creșterii cheltuielilor cu chiriile datorita unui numar mai mare de site-uri mobile.

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2018 au fost de 31,2 milioane EUR, în comparație cu 26,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2017, o creștere de 17,7%. Această variație s-a datorat în principal creșterii cheltuielilor cu salariile și creșterii cheltuielilor cu chiriile și a celor legate de construcția rețelei mobile, ca urmare a creșterii numărului de site-urile mobile.

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

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 au fost de 22,9 milioane EUR, în comparație cu 15,2 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2017, o creștere de 50,7%.

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

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și cheltuielile lui Digi iar pentru perioada încheiată la 30 iunie 2018 au fost de 7,8 milioane EUR, în comparație cu 5,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2017, o creștere de 44,4%. Creșterea a fost, în principal, rezultatul creșterii numărului de RGU și a traficului de date în Italia. Cheltuielile de exploatare ale lui Digi au crescut în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 în principal din cauza cheltuielilor preliminate pentru planurile de opțiuni pe acțiuni aprobate în 2017 și 2018, în valoare de 0,8 milioane EUR.

Deprecierea, amortizarea și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Tabelul de mai jos include informații referitoare la amortizare, depreciere și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale pentru perioadele de trei și șase luni încheiate la 30 iunie 2017 și 2018, excluzând amortizare, depreciere și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale ale Invitel:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2017	2018	2017	2018
(milioane EUR)				
Deprecierea imobilizărilor corporale	23,4	26,2	46,9	51,8
Amortizarea imobilizărilor necorporale	8,9	10,8	14,8	20,8
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	10,6	9,2	21,3	20,1
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	1,3	0,4	2,2	1,0
TOTAL	44,2	46,6	85,3	93,7

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 26,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, în comparație cu 23,4 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017, o creștere de 12,0%. Această variație a fost determinată în primul rând de aditiile de mijloace fixe legate de rețeaua mobilă din Ungaria.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 10,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2018, în comparație cu 8,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2017, o creștere de 21,3%. Această variație a fost determinată de creșterea amortizării privind costurile de achiziție a abonatilor.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 9,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, în comparație cu 10,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017, o scădere de 13,2%. Aceasta se datorează în principal fluctuației cursului de schimb EUR/RON în perioada raportată comparativ cu perioada comparativă.

Alte venituri/cheltuieli ⁽¹⁾

Am înregistrat alte venituri de 3,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, față de alte cheltuieli de 2,8 milioane EUR, pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017. Pentru 2018 acest lucru a

reflectat castigul nerealizat în urma evaluării la preț de piață, raportată la estimarea valorii juste a contractelor de furnizare a energiei electrice. Pentru 2017, suma de 2,8 milioane EUR reprezintă costurile recuperate de la acționarii vânzatori în cadrul IPO-ului din Mai 2017 (prezentate ca Alte venituri).

Am înregistrat alte cheltuieli de 5,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, față de alte cheltuieli de 5,7 milioane EUR, pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017. Pentru 2018 acest lucru reflectă cheltuielile în perioada în valoare de 3,3 milioane EUR în legătură cu planul de opțiuni pe acțiuni aprobat în 2017 și 2018 care sunt estimate a fi evenimente unice.

Pentru 2017 acest lucru a reflectat pierderea nerealizată de 2,8 milioane EUR în urma evaluării la preț de piață, raportată la estimarea valorii juste a contractelor de furnizare a energiei electrice și costuri legate de oferta publică de listare inițială („IPO”) în valoare de 2,9 milioane EUR înregistrate de Digi (prezentate ca Alte cheltuieli).

Profitul din exploatare ⁽¹⁾

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 26,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, în comparație cu 27,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017.

Cheltuielile financiare nete ⁽¹⁾

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 20,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, în comparație cu 8,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017, o creștere de 126,4%.

Cheltuielile cu dobândă au crescut în perioada curentă în principal din cauza variației ROBOR la 3 luni cât și a dobânzii preliminate pentru SFA 2018. Pe data de 25 mai 2018, Digi KFT și RCS & RDS au utilizat din SFA 2018 31.299,9 milioane HUF, 45 milioane EUR și 75 milioane RON. Porțiunea netrăasă din facilitate este în valoare de 79 milioane RON (aproximativ 17 milioane EUR echivalent).

În plus, pierderea din variația cursului de schimb în perioada a fost de 7,8 milioane EUR (comparativ cu castigul din variația cursului de schimb de 3,2 milioane EUR din perioada anterioară) a contribuit la creșterea cheltuielilor financiare nete.

Profitul înainte de impozitare ⁽¹⁾

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 5,8 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 iunie 2018, în comparație cu profitul de 18,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017.

Cheltuielile cu impozitul pe profit ⁽¹⁾

Cheltuielile cu impozitul pe profit de 5,4 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, în comparație cu cheltuielile de impozitare de 3,0 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017.

Profitul net pentru perioada respectivă ⁽¹⁾

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 0,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, în comparație cu pierderea netă de 16,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017.

¹ Excluzând Invitel. Pentru detalii, a se vedea Nota 12 Achiziție de filiale din Situațiile Financiare Consolidate Interime la 30 iunie 2018.

Lichiditate și resurse de capital

Din punct de vedere istoric, principalele noastre surse de lichidități au fost fluxurile de numerar din exploatare precum și finanțarea datorii. 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 2017 și 2018, fluxurile de numerar utilizate în activitățile de investiție și fluxurile de numerar din/(utilizate în) activitățile de finanțare, excluzând fluxurile de trezorerie ale Invitel.

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 iunie,		La și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie,	
	2017	2018	2017	2018
(milioane EUR)				
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	69,4	71,9	142,6	152,0
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant ⁽¹⁾	13,4	9,4	13,6	5,9
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	82,9	81,3	156,2	157,9
Dobânda plătită	(9,8)	(15,2)	(14,1)	(20,1)
Impozitul pe profit plătit	(1,7)	(1,5)	(2,9)	(2,1)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	71,4	64,6	139,2	135,6
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(52,6)	(206,1)	(120,2)	(282,9)
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	(12,1)	138,8	(17,8)	143,3
(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	6,7	(2,7)	1,2	(4,0)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	8,9	14,8	14,6	16,1
Efectul fluctuației cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar deținute	0,3	(0,0)	0,0	0,0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	15,9	12,1	15,9	12,1

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 71,9 milioane EUR în perioada încheiată la 30 iunie 2018 și 69,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017 pentru motivele discutate la „—Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor—Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 30 iunie 2018 și 2017”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 30 iunie		Pentru perioade de 6 luni încheiată la 30 iunie	
	2017	2018	2017	2018
(milioane EUR)				
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	(0,8)	(14,8)	(13,9)	(22,6)
Descreșterea stocurilor	(0,9)	(3,4)	(0,3)	(2,8)
Creșterea/ (scaderea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	18,7	26,7	22,7	17,9
Creșterea/(scaderea) datoriilor aferente contractelor	(3,5)	0,9	5,2	13,3
TOTAL	13,4	9,4	13,6	5,9

Surplusul de capital circulant a fost de 9,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 (comparativ cu surplusul de capital circulant de 13,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017). Acesta a fost în principal rezultatul platilor către furnizori care au dus la descreșterea soldurilor de datorii comerciale și alte datorii curente. Creșterea datoriilor aferente contractelor (venituri în avans) este rezultatul facturării clienților în avans.

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 64,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 și 71,4 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 iunie 2017. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 1,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 și de 1,7 milioane în perioada de trei luni încheiată la data de 30 iunie 2017. Dobânda plătită a fost de 15,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018, în comparație cu 9,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017. Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 206,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 și 52,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017.

Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 44,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 și 40,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017.

Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 17,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 și 11,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017.

Plățile pentru achiziționarea de filiale au fost de 50,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 30 iunie 2018 și 0,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 30 iunie 2017. Suma prezentată ca și „Imprumut Invitel” în Situația Fluxurilor de Numerar din Situațiile financiare consolidate interimare la 30 iunie 2018, include datoria achiziționată ca parte a tranzacției Invitel încheiată pe 30 mai 2018, în valoare de 85 milioane EUR echivalent, cât și un împrumut acordat Invitel în cadrul grupului în valoare de 9 milioane EUR echivalent.

Fluxurile de numerar (utilizate în)/din activitățile de investiții au fost de 138,8 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2018 și 5,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 iunie 2017, în principal datorită tragerii din SFA 2018 în mai 2018 în vederea închiderii tranzacției cu Invitel.

Principalele fluctuatii ale activelor și pasivelor la 30 iunie 2018 ⁽¹⁾

ACTIVE

Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare de 39,7 milioane EUR la 30 iunie 2018 (31 decembrie 2017: 42,1) includ actiuni RCSM obtinute in urma contractelor de schimb de actiuni intre Societate si actionarii minoritari in 2017. În 2017, acțiunile de clasa B ale Societății au fost listate la Bursa de Valori București. Prin urmare, evaluarea valorii juste a fost făcută pe baza prețului cotaț/acțiune la data evaluării, care constituie o metodă relevantă de evaluare a valorii de piață a participatiei minoritare.

Drepturi de difuzare

La 30 iunie 2018 drepturile de difuzare erau in valoare de 14,2 milioane EUR (31 decembrie 2017: 22,3 milioane EUR). Aceasta se datoreaza in principal datorita unor achizitii reduse in perioada.

PASIVE

Imprumuturi purtatoare de dobanda

La 30 iunie 2018 imprumuturile purtatoare de dobanda pe termen scurt sunt in valoare de 98,3 milioane EUR (31 decembrie 2017: 82,0 milioane EUR). La 30 iunie 2018 imprumuturile purtatoare de dobanda pe termen lung sunt in valoare de 780,0 milioane EUR (31 decembrie 2017: 648,0 milioane EUR).

Variatia soldurilor este in principal rezultatul urmatoarelor contracte de imprumut:

▶ **Facilitatea de imprumut 2016 (SFA 2016)**

Pe 30 Aprilie 2018 RCS & RDS a replatit rata de principal in valoare de 57,4 milioane RON (echivalent 12,3 milioane EUR). Soldul imprumutului la 30 iunie 2018 este de 317 milioane EUR.

▶ **Facilitatea de imprumut 2016 (SFA 2016)**

Pe data de 25 mai 2018, Digi KFT si RCS & RDS au utilizat din SFA 2016 31.299,9 milioane HUF, 45 milioane EUR si 75 milioane RON. Portiunea netrasa din facilitate este in valoare de 79 milioane RON (aproximativ 17 milioane EUR echivalent). Soldul imprumutului la 30 iunie 2018 este de 156,3 milioane EUR.

▶ **Imprumuturi de la parti afiliate**

Pe data de 12 mai 2017 RCSM a acordat un imprumut pe termen scurt catre RCS & RDS in valoare de 5 milioane EUR. La 30 iunie 2018 soldul era de 3,5 milioane EUR.

CAPITALURI PROPRII

Capitalul propriu al Societatii la 30 iunie 2018 este in valoare de 6,9 milioane EUR (31 Decembrie 2017: 6,9 milioane EUR).

La 30 iunie 2018, Societatea avea 6,4 milioane actiuni proprii.

¹ Excluzand Invitel. Pentru detalii, a se vedea Nota 12 Achizitie de filiale din Situatiile Financiare Consolidate Interime la la 30 iunie 2018.

**Declaratie de conformitate pentru situatiile
financiare interimare consolidate simplificate
ale Grupului Digi Communications N.V. pentru
perioada de sase luni incheiata la 30 Iunie 2018**



Financial statement

Financial statement	Value at Year end
339 970	373 967
56 969	804 029
817	1 296 731
58	1 859 317
6	2 499 808
	3 227 076
	4 050 935
	R 28 331

Start
Con

Declaratie de conformitate pentru situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului Digi Communications N.V pentru perioada de sase luni incheiata la 30 Iunie 2018

Consiliul de Administratie declara ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate la 30 iunie 2018 care au fost întocmită în conformitate cu IAS 34 “Raportare financiara interimara” oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Grupului Digi Communications N.V.

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

Serghei Bulgac,
Director General

Valentin Popoviciu,
Director Executiv

14 August 2018

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 2018⁽¹⁾

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

CUPRINS	Pag
INFORMATII GENERALE.....	-
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditata).....	1 - 36
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE (neauditata).....	1
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SI PIERDERII (neauditata).....	2
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL (neauditata).....	3
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXULUI DE TREZORERIE (neauditata).....	4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII (neauditata).....	5 - 6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditata).....	6 - 36

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Sambor Ryszka

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

INFORMATII GENERALE

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

În mai 2018, Autoritatea de reglementare din Ungaria a aprobat, cu anumite condiții, tranzacția propusă, care s-a finalizat pe data de 30 mai 2018 pentru un pret total de aproximativ 135.4 milioane EUR echivalent.

În conformitate cu cerințele IFRS 3 “Combinari de întreprinderi”, am început analiza alocării pretului de cumpărare (“PPA”) aferent achiziției de acțiuni în compania Invitel în scopul consolidării activelor, datoriilor și rezultatelor acestora. Așteptările noastre sunt ca analiza PPA să fie finalizată până la sfârșitul acestui an financiar. În prezent, analiza PPA este în stadii incipiente.

În plus, am început retratarea conturilor statutare ale Invitel, întocmite în conformitate cu principiile contabile ale Ungariei (GAAP Ungaria), în conturi IFRS EU, precum și armonizarea politicilor contabile ale Invitel cu politicile contabile IFRS EU ale grupului Digi, așteptându-ne la numeroase ajustări ale rezultatului statutar al Invitel. Aceste analize sunt de asemenea în stadii incipiente.

Prin urmare, având în vedere perioada scurtă dintre data achiziției și data raportării situațiilor financiare interimare simplificate consolidate pentru 30 iunie 2018 care nu a permis analizelor de mai sus să fie în stadii avansate, nu s-a consolidat încă Invitel la grupul Digi. Pentru situațiile financiare consolidate la 30 iunie 2018 s-a utilizat metoda costului de achiziție pentru contabilizarea investiției Invitel, urmând ca la avansarea analizelor descrise mai sus să consolidăm investiția în Invitel. A se vedea Nota 12 Achiziție de filială.

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare
pentru perioada de 6 luni, incheiata la 30 iunie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Note	30 Iunie 2018	31 Decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	939.071	900.691
Imobilizari necorporale	5	210.735	215.248
Active financiare disponibile pentru vanzare		39.707	42.146
Investitii in entitatile asociate		49.403	784
Creante imobilizate	12.2	93.747	2.018
Creante privind impozitul pe profit amanat		2.429	2.828
Total active imobilizate		1.335.092	1.163.715
Active circulante			
Stocuri		12.837	10.063
Active reprezentand drepturile de difuzare	5	14.236	22.250
Creante comerciale si alte creante		56.665	49.949*
Active aferente contractelor		31.810	32.523*
Creante privind impozitul pe profit		16	1.727
Alte active		16.015	11.046
Active financiare derivate	15	33.385	34.883
Numerar si echivalente de numerar		12.089	16.074
Total active circulante		177.053	178.515
Total active		1.512.145	1.342.230
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
	6		
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama			
Capital social		6.918	6.918
Prime de capital		5.251	3.406
Actiuni proprii		(13.522)	(13.922)
Rezerve		(10.371)	1.248
Rezultat reportat		153.935	138.869
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		142.211	136.519
Interese care nu controleaza		6.459	6.029
Total capitaluri proprii		148.670	142.548
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	7	779.954	648.040
Datorii privind impozitul pe profit amanat		53.807	45.517
Provizion pentru dezafectarea activelor		5.486	5.409
Alte datorii pe termen lung		34.238	36.738
Total datorii pe termen lung		873.485	735.704
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		365.376	360.571
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	7	98.344	82.009
Impozitul pe profit de plata		982	-
Datorii cu instrumente financiare derivate	15	709	10.131
Datorii aferente contractelor		24.579	11.267
Total datorii curente		489.990	463.978
Total datorii		1.363.475	1.199.682
Total capitaluri proprii si datorii		1.512.145	1.342.230

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

Notele de la paginile 6 la 36 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

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

DIGI Communications N.V.

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

pentru perioada de 6 luni, incheiata la 30 iunie 2018

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

	Note	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Iunie 2018	Perioada de 3 luni incheiata la 30 Iunie 2017
Venituri	9	242.963	227.284
Alte venituri		2.991	2.782
Cheltuieli de exploatare	10	(214.104)	(196.473)
Alte cheltuieli		(5.846)	(5.739)
Profit din exploatare		26.004	27.854
Venituri financiare	11	274	3.236
Cheltuieli financiare	11	(20.439)	(12.143)
Costuri nete de finantare		(20.165)	(8.907)
Profit inainte de impozitare		5.839	18.947
Impozitul pe profit		(5.360)	(2.961)
Profit net al perioadei		479	15.986
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, net de impozite</i>			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(6.253)	(1.478)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		(2.439)	41.177
Miscari ale rezervelor de valoare justa		(837)	
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		671	103
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(8.858)	39.802
Rezultat global total al perioadei		(8.379)	55.788
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		346	15.397
Intereselor care nu controleaza		133	589
Profit al perioadei		479	15.986
Rezultat global total atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		(8.150)	55.208
Intereselor care nu controleaza		(229)	580
Rezultat global total al perioadei		(8.379)	55.788

Notele de la paginile 6 la 36 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

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

DIGI Communications N.V.

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

pentru perioada de 6 luni, incheiata la 30 iunie 2018

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

	Note	Perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2018	Perioada de 6 luni incheiata la 30 Iunie 2017
Venituri	9	475.755	453.967
Alte venituri		7.248	4.013
Chetuieli de exploatare	10	(416.550)	(399.081)
Alte chetuieli		(8.866)	(2.927)
Profit din exploatare		57.587	55.972
Venituri financiare	11	290	3.609
Chetuieli financiare	11	(31.464)	(23.263)
Costuri nete de finantare		(31.174)	(19.654)
Profit inainte de impozitare		26.413	36.318
Impozitul pe profit		(11.122)	(4.490)
Profit net al perioadei		15.291	31.828
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, net de impozite</i>			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(7.070)	(199)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		(2.439)	41.177
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		478	(293)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(9.031)	40.685
Rezultat global total al perioadei		6.260	72.513
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		14.163	30.607
Intereselor care nu controleaza		1.128	1.221
Profit al perioadei		15.291	31.828
Rezultat global total atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		5.552	71.267
Intereselor care nu controleaza		708	1.246
Rezultat global total al perioadei		6.260	72.513
Castigurile de baza pe actiune (EUR/actiune)		0,2	0,3
Castigurile diluate pe actiune (EUR/actiune)		0,2	0,3

Notele de la paginile 6 la 36 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

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

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar (neauditat)****pentru perioada de 6 luni, incheiata la 30 iunie 2018****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

	Note	Exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 30 Iunie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		26.413	36.318
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	10	93.747	85.254
Cheltuieli cu dobanzile, net	11	21.428	17.387
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante	10	4.900	3.937
Plati pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		7.768	-
(Castiguri) nerealizate din instrumente financiare derivate	15	(6.613)	362
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		4.419	(438)
(Pieredere)/Castig din vanzarea activelor		(36)	(232)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		152.026	142.588
Modificari in:			
Creantele comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor		(22.275)	(13.937)
Stocuri		(3.099)	(305)
Datoriile comerciale si a alte datorii curente		17.930	22.656
Datoriile aferente contractelor		13.311	5.183
Numerar generat din activitatile de exploatare		157.893	156.185
Dobanda platita		(20.136)	(14.065)
Impozitul pe profit platit		(2.129)	(2.942)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		135.628	139.178
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(97.439)	(80.255)
Achizitii de imobilizari necorporale		(40.764)	(38.894)
Achizitii de filiale, nete de numerar si interese care nu controleaza*		(50.097)	(1.349)
Invitel cesiune imprumut*		(94.718)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		151	310
Numerar net folosit in activitati de investitii		(282.867)	(120.188)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(3.122)	(21.006)
Iesiri de numerar pentru rascumpararea actiunilor		(190)	-
Incasari din imprumuturi		173.375	20.387
Rambursari de imprumuturi		(22.473)	(13.569)
Costuri de finantare platite		(2.122)	-
Decontarea instrumentelor financiare derivate		(742)	(2.769)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(1.476)	(845)
Numerar net din activitatile de finantare		143.250	(17.802)
(Descrerea) neta de numerar si echivalente de numerar		(3.989)	(1.188)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		16.074	14.625
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		4	39
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		12.089	15.852

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

Notele de la paginile 6 la 36 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Numerarul si echivalentele de numerar la 30 iunie 2018 includ echivalente de numerar in valoare de 4.612 EUR.

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

DIGI Communications N.V.

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

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	6.918	3.406	(13.922)	(29.957)	35.120	(3.667)	(248)	138.869	136.519	6.029	142.548
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	14.163	14.163	1.128	15.291
Diferente de curs valutar	-	-	-	(6.619)	-	-	-	-	(6.619)	(451)	(7.070)
Miscari in valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	(2.439)	-	-	(2.439)		(2.439)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	447	-	447	31	478
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(3.008)	-	-	3.008	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(6.619)	(3.008)	(2.439)	447	17.171	5.552	708	6.260
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
<i>Aport de catre proprietari si distribuire catre acestia</i>											
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	-	1.845	400	-	-	-	-	4.932	7.177	401	7.578
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(7.037)	(7.037)	(679)	(7.716)
Total aport de catre proprietari si distribuire catre acestia	-	1.845	400	-	-	-	-	(2.105)	140	(278)	(138)
<i>Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor</i>											
Plati efectuate in timpul detinerii controlului integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu proprietarii	-	1.845	400	-	-	-	-	(2.105)	140	(278)	(138)
Sold la 30 iunie 2018	6.918	5.251	(13.522)	(36.576)	32.112	(6.106)	199	153.935	142.211	6.459	148.670

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

Notele de la paginile 6 la 36 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 2018
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerva de valoare justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017	51	8.247	(16.703)	(30.181)	42.996	-	(3.719)	40.474	41.165	1.438	42.603
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	30.607	30.607	1.221	31.828
Diferente de curs valutar	-	-	-	(235)	-	-	-	-	(235)	36	(199)
Valoare ajusta AFS	-	-	-	-	-	41.177	-	-	41.177	-	41.177
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	(282)	-	(282)	(11)	(293)
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(3.714)	-	-	3.714	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(235)	(3.714)	41.177	(282)	34.321	71.267	1.246	72.513
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
<i>Aport de catre proprietari si distribuire catre acestia</i>											
Miscari in capitalul propriu	6.867	(5.165)	-	-	-	-	-	(1.702)	-	-	-
Vanzare AFS	-	-	2.777	-	-	-	-	-	2.777	-	2.777
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(6.000)	(6.000)	(425)	(6.425)
Total aport de catre proprietari si distribuire catre acestia	6.867	(5.165)	2.777	-	-	-	-	(7.702)	(3.223)	(425)	(3.648)
<i>Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor</i>											
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	(3.505)	(3.505)	1.439	(2.066)
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	(3.505)	(3.505)	1.439	(2.066)
Total tranzactii cu proprietarii	6.867	(5.165)	2.777	-	-	-	-	(11.207)	(6.728)	1.014	(5.714)
Sold la 30 iunie 2017	6.918	3.082	(13.926)	(30.416)	39.282	41.177	(4.001)	63.588	105.704	3.698	109.402

(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.

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

In mai 2018, Autoritatea de reglementare din Ungaria a aprobat, cu anumite conditii, tranzactia propusa, care s-a finalizat pe data de 30 mai 2018 pentru un pret total de aproximativ 135.4 milioane EUR echivalent.

Aceste SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE ale Grupului Digi la 30 iunie 2018 nu includ inca consolidarea activelor, datoriilor si a rezultatelor pentru o luna ale companiei Invitel Távközlési Zrt („Invitel”). Pentru detalii, a se vedea Nota 12 Achizitie de filiala.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) Rationamente si estimari

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

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

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

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

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

Moneda	2018			2017		
	ian – 1	Media exercitiului de 6 luni	iun – 30	ian – 1	Media exercitiului de 6 luni	iun – 30
RON pentru 1EUR	4,6597	4,6537	4,6611	4,5411	4,5362	4,5539
HUF pentru 1EUR	310,14	314,03	328,60	311,02	309,50	308,87
USD pentru 1EUR	1,1643	1,2106	1,1974	1,0510	1,0968	1,1426

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

2.2. PRINCIPIUL CONTINUITATII ACTIVITATII

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

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele contabile aplicate de catre Grup in aceasta raportare financiara interimara consolidata simplificata sunt consecvente cu cele aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare consolidate din exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017. Incepand de la 1 ianuarie 2018, Grupul aplica urmatoarele IFRS-uri care au intrat in vigoare pentru perioadele incepand de la ori dupa 1 ianuarie 2018:

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

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

Recunoasterea si vanzarea separata a serviciilor generatoare de venituri

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

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

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

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

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

Costurile pentru obtinerea unui contract

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

Costuri de indeplinire a obligatiilor contractuale

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

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

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

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

estimata a impactului cheltuielii cu deprecierea suplimentara a creantelor ca o consecinta a noilor cerinte nu a fost semnificativa (aproximativ 1.242 EUR).

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

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

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

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

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

Trei luni incheiate la 30 iunie 2018	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	170.333	36.557	30.181	5.892	-	-	242.963
Venituri intre segmente	882	-	221	164	(1.267)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(105.998)	(31.166)	(23.543)	(8.061)	1.267	-	(167.501)
EBITDA ajustata	65.217	5.391	6.859	(2.005)	-	-	75.462
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobiliarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(46,603)	(46,603)
Alte venituri (Nota 18)	2.991	-	-	-	-	-	2.991
Alte cheltuieli (Nota 18)	(3.327)	(2.519)	-	-	-	-	(5.846)
Profit din exploatare	-	-	-	-	-	-	26.004
Intrari la imobilizari corporale	39.551	8.042	1.816	20	-	-	49.429
Intrari la imobilizari necorporale	5.210	255	2.103	496	-	-	8.064
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobiliarilor corporale	783.636	149.388	5.781	266	-	-	939.071
Imobiliarilor necorporale	173.618	27.296	7.382	2.439	-	-	210.735
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	52.632	-	-	39.707	-	-	92.339

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

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)**

Trei luni incheiate la 30 iunie 2017	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	163.811	37.311	21.490	4.672	-	-	227.284
Venituri intre segmente	523	-	(228)	160	(455)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(105.586)	(26.529)	(15.521)	(5.092)	455	-	(152.273)
EBITDA ajustata	58.784	10.782	5.741	(260)	-	-	75.011
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(44.200)	(44.200)
Alte venituri (Nota 18)	-	-	-	2.782	-	-	2.782
Alte cheltuieli (Nota 18)	(2.812)	-	-	(2.927)	-	-	(5.739)
Profit din exploatare							27.854
Intrari la imobilizari corporale	37.002	8.477	133	(38)	-	-	45.574
Intrari la imobilizari necorporale	7.176	130	1.434	416	-	-	9.156
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	736.059	124.930	1.521	260	-	-	862.770
Imobilizarilor necorporale	178.504	30.596	4.104	1.930	-	-	215.134
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	986	-	-	44.414	-	-	45.400

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

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)**

Sase luni incheiate la 30 iunie 2018	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	333.432	73.857	57.072	11.394	-	-	475.755
Venituri intre segmente	1.752	-	403	305	(2.460)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(205.737)	(60.536)	(44.248)	(14.741)	2.460	-	(322.802)
EBITDA ajustata	129.447	13.321	13.227	(3.042)	-	-	152.953
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(93.748)	(93.748)
Alte venituri (Nota 18)	7.248	-	-	-	-	-	7.248
Alte cheltuieli (Nota 18)	(6.347)	(2.519)	-	-	-	-	(8.866)
Profit din exploatare	-	-	-	-	-	-	57.587
Intrari la imobilizari corporale	78.149	19.323	2.801	33	-	-	100.306
Intrari la imobilizari necorporale	13.755	467	4.000	990	-	-	19.212
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	783.636	149.388	5.781	266	-	-	939.071
Imobilizarilor necorporale	173.618	27.296	7.382	2.439	-	-	210.735
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	52.632	-	-	39.707	-	-	92.339

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

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)**

Sase luni incheiate la 30 iunie 2017	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	328.699	74.777	42.311	8.180	-	-	453.967
Venituri intre segmente	981	-	639	296	(1.916)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(222.402)	(52.533)	(30.838)	(9.970)	1.916	-	(313.827)
EBITDA ajustata	107.278	22.244	12.112	(1.494)	-	-	140.140
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(85.254)	(85.254)
Alte venituri (Nota 18)	1.231	-	-	2.782	-	-	4.013
Alte cheltuieli (Nota 18)	-	-	-	(2.927)	-	-	(2.927)
Profit din exploatare							55.972
Intrari la imobilizari corporale	73.781	19.332	228	159	-	-	93.500
Intrari la imobilizari necorporale	19.106	811	2.106	1.253	-	-	23.276
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	736.059	124.930	1.521	260	-	-	862.770
Imobilizarilor necorporale	178.504	30.596	4.104	1.930	-	-	215.134
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	986	-	-	44.414	-	-	45.400

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE (PPE)**Achizitii si vanzari**

Pe parcursul perioadei financiare de 6 luni incheiate la 30 iunie 2018, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 100.306 EUR (30 iunie 2017: 93.500 EUR). Achizitiile au vizat in special retele de 41.338 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2017: 47.718 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 16.628 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2017: 17.784EUR), echipament si dispozitive in valoare de 27.986 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2017: 19.974 EUR) si cladiri si structuri in valoare de 6.760 EUR (perioada incheiata la 30 iunie 2017: 4.127 EUR). Costurile pentru indeplinirea obligatiilor conform contractelor cu abonatii, in suma de 11.957 EUR, au fost capitalizate in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (sase luni incheiate la 30 iunie 2017: 11.311 EUR).

5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE**Achizitii*****Imobilizari necorporale***

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 iunie 2018, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la un cost de 19.212 EUR (30 iunie 2017: EUR 23.276) astfel:

- Software si licente in valoare de 4.641 EUR (30 iunie 2017: EUR 11.459);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 1.704 EUR (30 iunie 2017: EUR 1.301);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 12.867 EUR (30 iunie 2017: EUR 10.516); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;
- Fondul comercial nu a crescut prin noi intrari in primele sase luni ale exercitiului 2018 (30 iunie 2017: EUR 0).

Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 iunie 2018, intrarile la active reprezentand drepturi de difuzare de programme de televiziune in valoare de 12.127 EUR (30 iunie 2017: EUR 3.142) reprezinta drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2018/2019 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

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

Sold la 1 ianuarie 2017	77.178
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(15)
Sold la 30 iunie 2017	77.163
Sold la 1 ianuarie 2018	76.089
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.207)
Sold la 30 iunie 2018	74.882

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

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

6. CAPITALURI PROPRII

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

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

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

In iunie 2018, s-a decis initierea programului de rascumparare de actiuni de clasa B ale Societatii in conformitate cu hotararea adunarii generale a actionarilor Societatii din 2 mai 2018 (AGA) pentru a fi utilizate de Societate pentru scopul respectarii obligatiilor provenite din programele de optiuni pe actiuni. Pana la 30 iunie 2018 s-au rascumparat un total de 26.393 actiuni de clasa B in cadrul acestui program.

Ca rezultat, Societatea avea 6,4 milioane actiuni proprii la 30 iunie 2018.

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

7. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 349.437 EUR (Decembrie 2017: 349.384 EUR), imprumuturi bancare 428.094 EUR (Decembrie 2017: 296.261 EUR) si leasing 2.423 EUR (Decembrie 2017: 2.395 EUR).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt include si imprumuturile bancare in valoare de 37.294 EUR (Decembrie 2017: 33.151 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor purtatoare de dobanzi pe termen lung in valoare de 50.596 EUR (Decembrie 2017: 40.656 EUR), obligatiuni de leasing in valoare de 3.512 EUR (Decembrie 2017: 1.814 EUR), alte datorii pe termen scurt de 10 EUR (Decembrie 2017: 16 EUR) si dobanda de plata in suma de 6.932 EUR (Decembrie 2017: 6.372 EUR).

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

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2018	730.049
Retrageri noi	
Incasari de la imprumuturi bancare	173.375
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	19.765
Rambursare	
Plata obligatiilor de leasing	(1.567)
Rabursarea imprumuturilor	(22.473)
Dobanda anuala curenta platita	(18.473)
Costuri financiare aditionale	(1.772)
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(606)
Sold la 31 Martie 2018	878.298

Pe data de 25 mai 2018, Digi KFT si RCS & RDS au utilizat din SFA 2018 31.299.850 HUF, 45.000 EUR si 75.000 RON. Portiunea netrasa din facilitate este in valoare de 79.000 RON (aproximativ 17.000 EUR echivalent).

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)****pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***8. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE**

		30 Iunie 2018	31 Decembrie 2017
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	731	718
Altele		10	61
Total		741	779

		30 Iunie 2018	31 Decembrie 2017
Datorii fata de Partile afiliate			
RCS-Management	(i)	8.097	3.825
Altele		874	591
Total		8.971	4.416

(i) Actionarul DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

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

Împrumutul este purtător de dobândă, rata dobânzii fiind de de 5,5%/an, data rambursării fiind prelungita pana in mai 2019. La data de 30 iunie 2018 suma rămasă de rambursat este de EUR 3.517.

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

30 Iunie 2018**Tranzactii ale Societatii cu companii din cadrul grupului****Venituri**

RCS&RDS SA	(iii)	1.787
RCS&RDS SA	(iv)	9.802
RCS&RDS SA	(v)	10.122
Total		21.711

(iii) Recuperare costuri

(iv) Dobanda

(v) Dividend

30 Iunie 2018**Tranzactii ale Societatii cu companii din cadrul grupului****Cheltuieli**

RCS&RDS SA	(vi)	40
Total		40

(vi) Costuri refacturate

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	3 luni incheiate la 30 Iunie 2018	3 luni incheiate la 30 Iunie 2017	6 luni incheiate la 30 Iunie 2018	6 luni incheiate la 30 Iunie 2017
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	1.168	417	1.992	1.056

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

A se vedea nota 14.

9. VENITURI

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

	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2018	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2017	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2018	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2017
Cablu TV				
Romania	47.220	45.248	93.731	90.128
Ungaria	12.086	11.731	24.283	23.201
	59.306	56.979	118.014	113.329
Internet si date				
Romania	44.833	42.704	88.964	84.901
Ungaria	9.957	10.065	19.986	19.905
	54.790	52.769	108.950	104.806
Venituri din telefonie				
Romania	49.907	46.055	99.153	89.054
Ungaria	1.815	1.906	3.715	3.929
Spania	30.165	21.427	57.037	42.154
Italia	5.866	4.649	11.344	8.128
	87.753	74.037	171.249	143.265
Venituri DTH				
Romania	8.276	9.148	16.727	18.473
Ungaria	8.064	8.413	16.245	16.777
	16.340	17.561	32.972	35.250
Alte venituri				
Romania	20.084	20.653	34.857	46.142
Ungaria	4.648	5.198	9.628	10.965
Spania	17	64	35	158
Italia	25	23	50	52
	24.774	25.938	44.570	57.317
Venituri totale	242.963	227.284	475.755	453.967

Veniturile inregistrate la momentul transferului bunurilor catre clienti sunt in suma de 14.824 EUR pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (pentru sase luni incheiate la 30 iunie 2017: 26.251 EUR). Celelalte venituri din serviciile prestate catre clienti se transfera gradual si veniturile sunt inregistrate in concordanta.

10. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2018	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2017	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2018	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2017
Deprecierea imobilizarilor corporale	26.166	23.385	51.767	46.875
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	9.237	10.623	20.143	21.335
Amortizarea imobilizarilor necorporale	10.834	8.923	20.842	14.842
Salarii si impozite conexe	43.782	36.247	84.925	70.303
Contributia la fondul de pensii	1.186	4.173	2.241	8.612
Cheltuieli cu programele	21.042	20.313	41.933	41.223
Cheltuieli de telefonie	40.479	37.942	81.470	72.724
Costul bunurilor vandute	8.746	7.669	13.766	23.535
Chirii	15.290	14.179	30.347	28.001
Cheltuieli de facturare si colectare	4.499	3.689	8.847	7.387
Taxe si penalitati	3.739	3.677	6.139	6.520
Utilitati	4.420	4.039	8.806	8.645
Drepturi de autor	2.329	2.255	4.716	4.491
Conexiunea de internet si servicii conexe	855	958	1.700	1.991
Ajustari de depreciere a creantelor si a altor activ net de reluari	2.134	2.325	4.900	3.937
Ajustari de depreciere a imobilizarilor necorporale	-	-	5	-
Ajustari de depreceire a imobilizarilor corporale	366	1.269	991	2.202
Taxe catre autoritati	2.382	2.622	4.777	4.694
Alte materiale si subcontractori	2.845	2.166	5.454	4.334
Alte servicii	8.404	5.662	13.928	10.235
Alte cheltuieli	5.369	4.358	8.853	17.195
Total cheltuieli de exploatare	214.104	196.473	416.550	399.081

Cresterea cheltuielii cu amortizarea imobilizarilor necorporale in perioada raportata este in principal rezultatul cresterii costurilor de obtinere a contractelor cu abonatii, in linie cu extinderea bazei de clienti (RGU).

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

Scaderea "Altora cheltuieli" in perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2018 se datoreaza in principal impactului nesemnificativ al pierderii operationale din activitatea de energie, comparativ cu perioada precedenta cand s-a generat o marja bruta negative de milioane 7,6 milioane EUR.

11. COSTURI NETE FINANCIARE

	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2018	Trei luni incheiate la 30 Iunie 2017	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2018	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2017
Venituri financiare				
Dobanzi de la banci	274	28	290	32
Alte venituri financiare	-	-	-	1
Diferentele de curs valutar (nete)	-	3.208	-	3.576
	274	3.236	290	3.609
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind dobanzile	(11.541)	(9.036)	(21.428)	(17.387)
Castig/(Pierdere) net(a) din instrumente financiare derivate	(245)	(568)	(625)	(1.956)
Diferentele de curs valutar (nete)	(7.768)	-	(5.548)	-
Alte cheltuieli financiare	(885)	(2.539)	(3.863)	(3.920)
	(20.439)	(12.143)	(31.464)	(23.263)
Total costuri financiare nete	(20.165)	(8.907)	(31.174)	(19.654)

12. ACHIZITIE DE FILIALA

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

În mai 2018, Autoritatea de reglementare din Ungaria a aprobat, cu anumite condiții, tranzacția propusă, care s-a finalizat pe data de 30 mai 2018 pentru un pret total de aproximativ 135.4 milioane EUR echivalent.

În conformitate cu cerințele IFRS 3 “Combinari de întreprinderi”, am început analiza alocării pretului de cumpărare (“PPA”) aferent achiziției de acțiune în compania Invitel în scopul consolidării activelor, datoriilor și rezultatelor acestora. Așteptările noastre sunt ca analiza PPA să fie finalizată până la sfârșitul acestui an financiar. În prezent, analiza PPA este în stadii incipiente.

În plus, am început retratarea conturilor statutare ale Invitel, întocmite în conformitate cu principiile contabile ale Ungariei (GAAP Ungaria), în conturi IFRS EU, precum și armonizarea politicilor contabile ale Invitel cu politicile contabile IFRS EU ale grupului Digi, așteptându-ne la ajustări semnificative ale rezultatului statutar al Invitel. Aceste analize sunt de asemenea în stadii incipiente.

Prin urmare, având în vedere perioada scurtă dintre data achiziției și data raportării situațiilor financiare interimare simplificate consolidate pentru 30 iunie 2018 care nu a permis analizelor de mai sus să fie în stadii avansate, nu s-au consolidat încă activele, datoriile, veniturile și cheltuielile pentru o lună în activele, datoriile, veniturile și cheltuielile grupului Digi. Pentru situațiile financiare consolidate la 30 iunie 2018 s-a utilizat metoda costului de achiziție pentru contabilizarea investiției Invitel, urmand ca la avansarea analizelor descrise mai sus să consolidăm investiția în Invitel.

Alternativ, în scopul de a oferi o imagine asupra activelor, datoriilor și a rezultatelor Invitel, am prezentat mai jos Situația Poziției Financiare Statutare Individuale la 30 iunie 2018 și Contul de Profit și Pierdere Statutar Individual pentru luna încheiată la 30 iunie 2018, extrase din situațiile financiare ale Invitel întocmite în conformitate GAAP Ungaria.

12. ACHIZITII DE FILIALE (CONTINUARE)**Situatia Pozitiei Financiare Statutare Individuale la 30 iunie 2018 pentru Invitel GAAP Ungaria**

	Note	30 Iunie 2018
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale		127.994
Imobilizari necorporale		5.507
Creante imobilizate		41
Total active imobilizate		133.542
Active circulante		
Stocuri		119
Creante comerciale si alte creante		6.176
Alte active		413
Numerar si echivalente de numerar		8.873
Total active circulante		15.581
Total active		149.123
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital social		36.526
Rezerve		(5.085)
Rezultat reportat		(6.478)
Total capitaluri proprii		24.963
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi purtatoare de dobanda		548
Datorii intragrup pe termen lung	12.2	92.040
Total datorii pe termen lung		92.588
Datorii curente		
Datorii comerciale si alte datorii		30.002
Imprumuturi de leasing pe termne scurt		91
Venituri in avans	12.3	1.234
Datorii intragrup pe termen scurt	12.2	245
Total datorii curente		31.572
Total datorii		124.160
Total capitaluri proprii si datorii		149.123

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)****pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***12. ACHIZITII DE FILIALE (CONTINUARE)****Contul de Profit si Pierdere Statutar Individual pentru o luna incheiata la 30 iunie 2018****GAAP Ungaria**

	Note	Perioada de 1 luna incheiata la 30 Iunie 2018
Venituri	12.4	7.035
Chetuieli de exploatare	12.4	(6.831)
Profit din exploatare		204
Venituri financiare		16
Cheltuieli financiare intragrup	12.2	(248)
Cheltuieli financiare		(186)
Costuri nete de finantare		(418)
Profit inainte de impozitare	12.5	(214)
Impozitul pe profit		-
Profit net al perioadei		(214)

Sumar note explicative Invitel**12.1 Plan de optiuni pe actiuni pentru angajati ("ESOP")**

In 2016, actionariatul Invitel din acel moment a decis sa aprobe un plan de optiuni pe actiuni pentru angajati ("ESOP"), ca un stimulent pentru angajatii conducerii Invitel. Planul se deruleaza printr-o companie separata Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet ("MRP"). Ca parte a acestui plan de optiuni, Invitel a emis obligatiuni in beneficiul companiei separate de ESOP. La data exercitarii optiunilor, in conformitate cu anumite criterii de performanta si/sau criterii vechime, membrii managementului participanti in MRP primesc remuneratii in schimbul obligatiunilor detinute. Ultima emisiune de obligatiuni are maturitate in 31 mai 2019.

In conturile statutare, in conformitate cu cerintele legilor locale, Invitel a inregistrat emisiunea de obligatiuni, cheltuiala cu dobanda si a constituit un provizion in legatura cu ESOP.

La 30 iunie 2018, datoria Invitel catre MRP era in suma de 257.829 HUF (echivalentul a 785 EUR), creanta asociata de la MRP era in suma de 185.470 HUF (echivalentul a 564 EUR) si impactul net in contul de profit si pierdere pentru o luna incheiata la 30 iunie 2018 era de 4.581 HUF (echivalentul a 14.2 EUR).

12.2 Tranzactii cu partile afiliate si intragrup

		30 iunie 2018
Creante de la Partile afiliate		
MRP	(i)	564
DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft.		2
Total		566
		30 iunie 2018
Datorii catre Partile afiliate		
DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft.	(ii)	92.336
MRP	(i)	471
Total		92.807
(i)	Ca parte a ESOP. Pentru detalii consultati informatiile de la 12.1	
(ii)	Imprumut intragrup. Consultati explicatiile de mai sus.	

12. ACHIZITII DE FILIALE (CONTINUARE)

	O luna incheiata la 30 iunie 2018
Tranzactii cu entitatile din grupul Invitel	
Cheltuieli	
DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. (iii)	300
MRP-RES	1
Total	301

(iii) Cheltuiala cu dobanda asociata imprumutului intragrup si service fee

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

In conformitate cu SPA incheiat intre Digi HU, in calitate de comparator, Ilfor Holding Kft. si Invitel Technocom Távközlési Kft., in calitate de vanzatori, in data de 21 iulie 2017, la data finalizarii tranzactiei de la 30 mai 2018, datoria Invitel catre Ilford Holding Kft, in suma de 27.281 HUF, a fost parte a pretului de achizitie stabilit. Ca si consecinta, Digi HU a devenit creditorul imprumutului Invitel pentru o perioada de 5 ani cu dobanda de 2,65 % plus BUBOR pe an.

Intrucat situatiile financiare Invitel nu au fost consolidate inca la 30 iunie 2018, aceste imprumuturi sunt prezentate ca si "Creante immobilizate" in Situatiia Pozitiei Financiare consolidata la 30 iunie 2018.

12.3 Fonduri nerambursabile GINOP

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

Pentru o luna incheiata la 30 iunie 2018 nu sunt alte noi fonduri nerambursabile obtinute de catre Invitel.

12.4 Venituri si Cheltuieli de exploatare

Veniturile sunt generate de serviciile furnizate catre clienti rezidentiali si business.

Principalele tipuri de venituri din servicii ale Invitel sunt:

-
- Venituri din furnizarea de televiziune prin cablu TV (“CATV”), IP TV, servicii de abonament;
- Venituri din furnizarea de servicii digitale video (DVB-T);
- Venituri din furnizarea de servicii de abonament de internet si date (fixe);
- Venituri din furnizarea de servicii de telefonie fixa abonament si trafic voce;
- Venituri din revanarea de internet mobil de la Telenor.

Cheltuielile de exploatare sunt constituite in legatura cu prestarea serviciilor prezentate mai sus. In conformitate cu legislatia locala, cheltuielile cu ESOP sunt de asemenea incluse in Cheltuielile de exploatare. Pentru detalii consultati 12.1 de mai sus.

La 30 iunie 2018, societatea avea inregistrate provizioane pentru clienti incerti, datorii viitoare si penalitati.

12.5 Costuri nete financiare

In costuri nete de finantare sunt incluse cheltuielile financiare asociate imprumutului intragrup dintre Digi Hu si Invitel. Pentru detalii consultati nota 12.2.

12. ACHIZITII DE FILIALE (CONTINUARE)

12.6 EBITDA (aceasta nu este un indicator calculat in conformitate cu GAAP Ungaria)

EBITDA Invitel, extrasa din situatiile financiare individuale statutare pregatite in conformitate cu GAAP Ungaria pentru o luna incheiata la 30 iunie 2018 este 2 milioane EUR.

13. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

(a) Riscul de creditare

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

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

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

(b) Riscul de lichiditate

La 30 iunie 2018, Grupul avea datorii curente nete de 312.937 EUR (31 decembrie 2017: 285.462 EUR). Ca urmare a volumului si naturii activitatii de telecomunicatii, datoriile curente depasesc activele circulante. O mare parte a datoriilor curente este generata de activitatile de investitii.

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

(c) Riscul valutar

Grupul opereaza la nivel international si este expus la riscul valutar rezultat din expunerea la diverse valute, in special cu privire la EUR si USD. Riscul valutar rezulta din tranzactii comerciale viitoare si din active si datorii recunoscute exprimate in alte monede decat monedele functionale ale Societatii si ale fiecareia dintre filialele sale. Conducerea a stabilit o politica de gestionare a riscului de schimb valutar fata de moneda functionala. Pentru a-si gestiona riscul de schimb valutar ca urmare a tranzactiilor comerciale viitoare si a activelor si datoriilor recunoscute, Grupul a utilizat contracte de tip forward / option, tranzactionate cu bancile locale.

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

14. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

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

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

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

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

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

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

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018, cheltuiala aferenta acestor planuri a fost de 7.722 EUR (sase luni incheiata la 30 iunie 2017: zero), din care suma de 1.376 EUR este inclusa in Contul de profit si pierdere consolidat si in Alte elemente ale rezultatului global pe linia de Cheltuieli operationale, in cadrul salariilor si impozitelor conexe (Nota 10), iar suma de 6.347 EUR este exclusa din EBITDA, referindu-se la planuri de optiuni pe actiuni care se estimeaza ca sunt evenimente unice.

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

La 30 iunie 2018, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 33.385 EUR (31 decembrie 2017: 34.883 EUR), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate in suma de 33.265 EUR aferente obligatiunilor (Obligatiunile includ mai multe optiuni call, precum si o optiune put (31 decembrie 2017: 33.264 EUR).
- Active din furnizarea de electricitate (contracte la termen) in valoare de 35 EUR, reprezentand castigul la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de furnizare a electricitatii (31 decembrie 2017: 1.619 EUR).
- Contracte swap pe rata dobanzii active in valoare de 85 EUR (31 decembrie 2017: 601 EUR datorie): La data de 22 mai 2015, RCS & RDS a incheiat contracte SWAP pe rata dobanzii pentru intreaga facilitate de imprumut la termen (inclusa ca parte a Facilitatii sindicalizate din 2016), prin care RCS & RDS a acoperit impotriva riscurilor volatilitatea fluxurilor de numerar aferenta imprumuturilor sale cu dobanda variabila avand in vedere modificarea ratei dobanzii de piata (respectiv, ROBOR). Prin contractele SWAP pe rata dobanzii, RCS & RDS

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

plateste fluxuri de numerar fixe si incaseaza fluxuri de numerar variabile la aceleasi date la care plateste dobanda la imprumuturile acoperite impotriva riscurilor. Fluxurile de numerar acoperite impotriva riscurilor apar periodic, la plata dobandii pentru imprumuturile acoperite impotriva riscurilor, si afecteaza contul de profit si pierdere pe intreaga durata a imprumutului, prin preliminari. Avand in vedere ca termenii esentiali ai instrumentului de acoperire impotriva riscurilor corespund termenilor esentiali ai fluxurilor de numerar acoperite impotriva riscurilor, nu exista nicio ineficacitate semnificativa.

La 30 iunie 2018, Grupul detinea datorii financiare derivate in suma de 709 EUR (31 decembrie 2017: 10.131 EUR), care includeau:

- Datorii din furnizarea de electricitate (contracte la termen) in suma de 709 EUR, reprezentand pierderea la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de tranzactionare a electricitatii (31 decembrie 2017: 9.530 EUR).

Ierarhia valorii juste

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 Iunie 2018				
Active financiare disponibile pentru vanzare			39.707	39.707
Contracte swap pe rata dobandii			-	-
Instrumente derivate incorporate			33.350	33.350
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)			35	35
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)			(709)	(709)
Total			72.383	72.383

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

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

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

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

La 30 iunie 2018, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost in suma de aproximativ EUR 57.173 (31 decembrie 2017: 54.052 EUR) si contractele de operare in valoare de aproximativ 217.004 EUR (31 decembrie 2017 214.880 EUR), inclusiv leasing operational.

In plus fata de contractele mentionate mai sus, exista aproximativ 400 de alte contracte de leasing operational semnate pentru o perioada de peste 5 ani, cu o clauza de reinnoire automata sau incheiate pentru un termen nedeterminat. Chiria medie anuala pentru aceste contracte este de maxim 2.728 EUR (31 decembrie 2017: 1.879 EUR).

(b) Scrisori de garantie

La 30 iunie 2018, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 8.443 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2017: 20.237 EUR).

Societatea a incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 30 iunie 2018 erau emise scrisori de garantie in valoare de 0,5 milioane EUR (31 decembrie 2017: 0,5 milioane EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca mobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

(c) Proceduri legale

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

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

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

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

a) Litigiile legate de obligatia de „must carry”

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

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

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

La data de 28 iunie 2018, Tribunalul Bucuresti a admis cererea comuna formulata de RCS & RDS si Antena Group in baza Contractului de Tranzactie, stingand judecata in prima instanta din cadrul primului litigiu. Solutia va ramane definitiva dupa comunicarea motivarii hotararii, daca niciuna dintre parti nu va formula apel. Totusi, avand in vedere termenii Contractului de Tranzactie, sansele unui apel sunt minime.

Pretentiile pecuniare de 65 de milioane au fost de asemenea reiterate, in anul 2012, de First Quality Debt Recovery (in baza Contractului de Cesiune, ce a fost ulterior desfiintat de instante la cererea RCS & RDS) intr-un litigiu separat, a carui judecata a fost suspendata. RCS & RDS a solicitat instantei sa reia judecata in cadrul acestui dosar, pentru a se constata stingerea sa atat ca urmare a lichidarii si radierii societatii First Quality Debt Recovery din Registrul Comertului pe data de 10 noiembrie 2017, cat si in baza Contractului de Tranzactie incheiat cu Antena Group. Instanta a stabilit ca aceasta cerere va fi judecata pe 5 septembrie 2018.

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

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

Ca urmare a Contractului de Tranzactie, RCS & RDS si Antena Group au formulat cereri comune pentru stingerea tuturor litigiilor avand ca obiect pretentiile pentru despagubirile monetare privind retransmiterea posturilor GSP TV și Antena 2. Tribunalul Bucuresti a incetat judecata in prima instanta in litigiile care vizau pretentiile legate de retransmiterea postului Antena 2 pe 26 iunie si 10 iulie 2018. De asemenea, instanta a luat act pe 2 iulie 2018 de stingerea unuia din cele doua litigii care vizau pretentiile legate de retransmiterea postului GSP TV si a stabilit ca pe 5 septembrie 2018 se va judeca cererea partilor pentru stingerea si a celui de-al doilea astfel de litigiu. Solutiile instantei de stingere a litigiilor vor ramane definitive daca, dupa comunicarea motivarii hotararii, partile nu le vor ataca cu apel. Totusi, avand in vedere termenii Contractului de Tranzactie, sansele unui apel sunt minime.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

b) Litigiu pe motivul unui pretins abuz de pozitie dominanta

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

La data de 17 iulie 2018, Judecătoria Sectorului 5 a admis cererea comuna formulata de partile din dosar in executarea Contractului de Tranzactie, stingand astfel judecata in prima instanta. Solutia va ramane definitiva la expirarea termenului de apel daca, dupa comunicarea motivarii hotararii, partile nu vor formula cale de atac. Totusi, avand in vedere termenii Contractului de Tranzactie, sansele unui apel sunt minime.

c) Litigiul referitor la drepturile de autor

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

La data de 21 iunie 2018, Tribunalul Bucuresti a admis cererea comuna formulata de partile din dosar in baza Contractului de Tranzactie, stingand astfel judecata in prima instanta. Hotararea va ramane definitiva la expirarea termenului de apel daca, dupa comunicarea motivarii acesteia, partile nu vor formula cale de atac. Totusi, avand in vedere termenii Contractului de Tranzactie, sansele unui apel sunt minime.

d) Litigiul privind rezultatul investigatiei GSP

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

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

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

e) Alte pretentii reciproce cu Grupul Intact Media

Despagubiri pentru daune aduse imaginii

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

La data de 22 iunie 2018, partile au depus o cerere comuna in vederea stingerii litigiului in baza Contractului de Tranzactie, iar Inalta Curte de Casatie si Justitie a fixat primul termen de judecată în acest sens pentru data de 18 octombrie 2018.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Incalcarea anumitor contracte

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

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

In primul litigiu, instanta a dispus incetarea judecatii pe data de 26 iunie 2018, hotararea urmand a ramane irevocabila daca, dupa comunicarea motivarii hotararii, partile nu vor formula cale de atac. Totusi, avand in vedere termenii Contractului de Tranzactie, sansele unui apel sunt minime.

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

Litigiu initiat de Centrul National al Cinematografiei

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

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

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

Dosarul mentionat mai sus presupune o procedura urgenta (extraordinara), prin care Centrul National al Cinematografiei a incercat sa oblige Societatea sa plateasca sumele respective. Avand in vedere respingerea acestei cereri ca neintemeiate de catre instanta, pe 4 noiembrie 2016 Centrul National al Cinematografiei a initiat in fata Tribunalului Bucuresti un nou dosar (o actiune de drept comun) prin care solicita plata unei sume cu o valoare mai mica, in valoare aproximativa de 1,2 milioane EUR, inclusiv principal si accesorii. In legatura cu cel de-al doilea caz, in data de 7 mai 2018, instanța a admis în parte cererea Centrului Național al Cinematografiei, încuviințând pretenții în cuantum de 3,9 milioane lei. Hotararea nu este finala si o vom ataca in termenul legal stabilit de la comunicarea acesteia.

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 municipalitatea 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 licitatie prin care am obtinut contractul de concesiune a fost desfasurata necorespunzator. In plus, Electrica Distributie Transilvania Nord S.A. sustine ca acest canal de cabluri are scopul de a include si cabluri de electricitate, ceea ce ar incalca presupusul sau drept exclusiv de a distribui energie electrica in zona respectiva.

In baza cererii noastre, procesul a fost suspendat pana la solutionarea definitiva a unui litigiu separat in care doua companii din Grup contesta validitatea acestor presupuse drepturi de exclusivitate a distribuitorilor concesionari de

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

energie electrica. In cazul in care decizia definitiva a instantei nu ne este favorabila, aceasta ar putea conduce la pierderea partiala a investitiei noastre in canalul de cabluri subterane.

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

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

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

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

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

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

Pe data de 8 februarie 2018, Instanta SUA a admis cererea de anulare formulata de Parate si a incetat intreg procesul pe motiv de lipsa de competenta materiala a Instantei SUA. Decizia Instantei SUA a anulat si toate actele procesuale efectuate anterior in cadrul litigiului („**Decizia Instantei SUA**”). Reclamantii au formulat apel impotriva Deciziei Instantei SUA la the *United States Court of Appeals for the Fourth Circuit* – ("**Instanta de Apel**"). Paratii au formulat si un apel incident conditional ce urmeaza a fi judecat de Instanta de Apel in cazul in care hotaraste sa admita apelul Reclamantilor. Instanta de Apel a stabilit un calendar pentru judecata, pe care partile l-au urmat prin comunicarea propriilor argumente in forma scrisa, fază care s-a încheiat în data de 6 august 2018. Instanta de Apel nu a fixat inca un termen de judecata.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

In cazul in care Instanta de Apel va incuviinta apelul formulat de Reclamanti, in tot sau in parte, si va respinge, in tot sau in parte, apelul incident formulat de Parati, cauza se va intoarce la Instanta SUA pentru judecata pe fond.

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

Actiune penala a Directiei Nationale Anticoruptie

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

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

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

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

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

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

In consecinta, cauza s-a intors la Tribunalul Bucuresti (instanta sesizata cu solutionarea cauzei), în fața căreia cauza se află în faza soluționării pe fond. Instanța de fond a admis excepția prescripției răspunderii penale invocate de anumiți inculpați față de infracțiunea de dare de mită imputată inculpatei RCS & RDS S.A. și celorlate persoane acuzate de savarsirea acestei infracțiuni in diverse forme de participatie. Cauza se află în prezent în faza de administrare a probatoriului in prima instanta. Urmatorul termen de judecata in fata Tribunalului Bucuresti va avea loc pe 4 septembrie 2018.

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

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

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

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

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

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

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

Tribunalul Arbitral a fost constituit si a inceput lucrarile cu privire la dosar. Partile sunt in prezent in legatura cu Tribunalul Arbitral pentru a agreea un calendar de judecata in arbitraj si pentru a conveni procedura pentru depunerea de solicitari, aparari si probatoriu suplimentar.

Investigatie a Consiliului Concurentei privind GSP Tv

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Investigatia privind GSP

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

Consiliul Concurentei si-a emis decizia in 3 martie 2015, declarand ca refuzul nostru initial de a retransmite GSP TV nu este abuziv si nu incalca nicio lege a concurentei. Consiliul Concurentei a considerat, de asemenea, ca acest refuz a fost justificat de existenta mai multor dispute juridice intre parti, inclusiv cu privire la aplicarea si intelesul regimului „must carry”.

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

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

17. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost evenimente ulterioare semnificative dupa data de raportare a perioadei.

18. EBITDA

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

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

	Trei luni incheiate la 31 Martie 2018	Trei luni incheiate la 31 Martie 2017	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2018	Sase luni incheiate la 30 Iunie 2017
Venituri	242.963	227.284	475.755	453.967
EBITDA				
Profit din exploatare	26.004	27.854	57.587	55.972
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	46.603	44.200	93.748	85.254
EBITDA	72.607	72.054	151.335	141.226
Alte venituri	(2.991)	(2.782)	(7.248)	(4.013)
Alte cheltuieli	5.846	5.739	8.866	2.927
EBITDA ajustata	75.462	75.011	152.953	140.140
<i>EBITDA ajustata (%)</i>	<i>31,06%</i>	<i>33,00%</i>	<i>32,15%</i>	<i>30,87%</i>

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

Pentru cele sase luni incheiate la 30 iunie 2017, EBITDA a fost ajustata pentru excluderea Altor venituri si altor cheltuieli. Alte venituri reprezinta un castig de piata din evaluarea justa a contractelor de tranzactionare a energiei in valoare de EUR 1.231. La 30 iunie 2017, Digi a inregistrat costuri legate de oferta publica de listare initiala („IPO”) in valoare de EUR 2.927 (Alte cheltuieli nerecurente) din care s-au recuperat EUR 2.782 (Alte venituri nerecurente) de la actionarii vanzatori in cadrul IPO-ului din Mai 2017. Aceste sume sunt excluse din EBITDA ajustata

DIGI Communications N.V.**Note la situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)****pentru perioada de 6 luni încheiata la 30 iunie 2018***(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)***19. INDICATORI FINANCIARI**

Indicator financiar	Valoare la 30 Iunie 2018
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0,36
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	548%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	85%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	32,34 zile
Viteza de rotație a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate).	0,71

Serghei Bulgac
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,
