

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE

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

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

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

CUPRINS	Pag
INFORMATII GENERALE.....	7
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE.....	1 - 48
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE.....	1
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A PROFITULUI SI PIERDERII.....	2-3
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A FLUXULUI DE TREZORERIE.....	4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	5 - 6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE.....	7 - 48

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Sambor Ryszka

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

INFORMATII GENERALE

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

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

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

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate includ rezultatele consolidate ale Invitel incepand cu 1 iunie 2018 si evaluarea preliminara a valorii juste a activelor si pasivelor identificabile ale Invitel la data achizitiei. Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditat)**

pentru perioada de 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2018

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

	Note	Neauditare 30 Septembrie 2018	Auditare 31 Decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.082.933	900.691
Imobilizari necorporale	5	245.672	215.248
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		35.960	42.146
Investitii in entitatile asociate		788	784
Creante imobilizate		4.768	2.018
Alte active imobilizate		4.323	-
Creante privind impozitul pe profit amanat		2.442	2.828
Total active imobilizate		1.376.886	1.163.715
Active circulante			
Stocuri		14.082	10.063
Active reprezentand drepturile de difuzare	5	28.821	22.250
Creante comerciale si alte creante		63.669	82.472
Active aferente contractelor		34.734	-
Creante privind impozitul pe profit		436	1.727
Alte active		13.624	11.046
Active financiare derivate	15	40.411	34.883
Numerar si echivalente de numerar		17.063	16.074
Total active circulante		212.840	178.515
Total active		1.589.726	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		(14.032)	(13.922)
Rezerve		(13.653)	1.248
Rezultat reportat		165.021	138.869
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		149.505	136.519
Interese care nu controleaza		7.245	6.029
Total capitaluri proprii		156.750	142.548
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	7	777.960	648.040
Datorii privind impozitul pe profit amanat		61.916	45.517
Provizion pentru dezafectarea activelor		5.571	5.409
Alte datorii pe termen lung		34.251	36.738
Total datorii pe termen lung		879.698	735.704
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		407.535	358.074
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	7	109.324	82.009
Impozitul pe profit de plata		2.659	-
Datorii cu instrumente financiare derivate	15	1.629	10.131
Provizioane		7,224	2.497
Datorii aferente contractelor		24.907	-
Venituri amanate			11.267
Total datorii curente		553.278	463.978
Total datorii		1.432.976	1.199.682
Total capitaluri proprii si datorii		1.589.726	1.342.230

Notele de la paginile 7 la 48 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 6 februarie 2019.

DIGI Communications N.V.

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

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018

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

	Note	Neauditare			Auditare		
		Perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2018			Perioada de 9 luni incheiata la 30 Septembrie 2017		
		Activitati continue	Activitati intrerupte	Total	Activitati continue	Activitati intrerupte	Total
Activitati continue							
Venituri	9	756.368	-	756.368	687.335	-	687.335
Alte venituri		9.729	-	9.729	10.695	-	10.695
Chetuieli de exploatare	10	(668.169)	-	(668.169)	(597.506)	-	(596.506)
Alte chetuieli		(16.279)	(1.070)	(17.349)	(2.927)	-	(2.927)
Profit din exploatare		81.649	(1.070)	80.579	97.597		97.597
Venituri financiare	11	3.819	-	3.819	15.129	-	15.129
Chetuieli financiare	11	(45.007)	-	(45.007)	(35.856)	-	(35.856)
Costuri nete de finantare		(41.188)	-	(41.188)	(20.727)	-	(20.727)
Profit inainte de impozitare		40.461	(1.070)	39.391	76.870	-	76.870
Impozitul pe profit		(18.465)	-	(18.465)	(18.814)	-	(18.814)
Profit net al perioadei		21.996	(1.070)	20.926	58.056		58.056
Alte elemente ale rezultatului global							
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate la profit si pierdere</i>							
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(5.044)	-	(5.044)	249	-	249
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		518	-	518	926	-	926
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate la profit si pierdere</i>							
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global*		(6.186)	-	(6.186)	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(10.712)	-	(10.712)	1.175	-	1.175
Rezultat global total al perioadei		11.284	(1.070)	10.214	59.231	-	59.231

*) In urma adoptarii IFRS 9, castigurile sau pierderile rezultate in urma derecunoasterii activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global nu vor fi inregistrate in contul de profit si pierdere incepand cu 1 Ianuarie 2018. In conformitate cu standardul contabil anterior, inregistrarea castigurilor sau pierderilor in contul de profit si pierdere avea loc.

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global (neauditat)****pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

Profit atribuibil						
Proprietarilor entitatii-mama	19.381	-	19.381	55.738	-	55.738
Intereselor care nu controleaza	1.545	-	1.545	2.318	-	2.318
Profit al perioadei	20.926	-	20.926	58.056	-	58.056
Rezultat global total atribuibil:						
Proprietarilor entitatii-mama	8.948	-	8.948	56.861	-	56.861
Intereselor care nu controleaza	1.265	-	1.265	2.370	-	2.370
Rezultat global total al perioadei	10.213	-	10.213	59.231	-	59.231
Castigurile de baza pe actiune (EUR/actiune)						
Castigurile diluate pe actiune (EUR/actiune)	0,2	-	0,2	0,6	-	0,6

Notele de la paginile 7 la 48 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 9 februarie 2019.

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

	Note	Neauditare Exercitiul financiar incheiat la 30 Septembrie 2018	Neauditare Exercitiul financiar incheiat la 30 Septembrie 2017
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		39.391	76.871
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	10	152.684	126.469
Cheltuieli cu dobanzile, net	11	33.546	26.508
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante	10	7.537	7.300
Cheltuiala cu plati cu decontare in actiuni		12.404	926
(Castiguri) nerealizate din instrumente financiare derivate		(12.587)	(19.471)
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		3.464	4.298
(Pieredere)/Castig din vanzarea activelor		(11)	(251)
Provisions		4.729	-
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		241.157	222.650
Modificari in:			
Creantele comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor (crestere)		(28.267)	(19.403)
Stocuri (crestere)		(4.219)	(1.909)
Datoriile comerciale si a alte datorii curente (crestere)		8.915	13.745
Datoriile aferente contractelor (crestere)		12.380	5.297
Numerar generat din activitatile de exploatare		229.966	220.380
Dobanda platita		(26.837)	(20.228)
Impozitul pe profit platit		(2.574)	(5.111)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		200.555	195.041
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(146.972)	(132.276)
Achizitii de imobilizari necorporale		(52.770)	(54.180)
Achizitii de filiale, nete de numerarul dobandit*		(141.599)	(1.366)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		184	669
Numerar net folosit in activitati de investitii		(341.157)	(187.153)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(3.122)	(21.006)
Iesiri de numerar pentru rascumpararea actiunilor proprii		(703)	-
Incasari din imprumuturi	7	174.827	39.181
Rambursari de imprumuturi	7	(23.259)	(16.284)
Costuri de finantare platite		(2.667)	-
Decontarea instrumentelor financiare derivate		(826)	(2.822)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(2.661)	(1.234)
Numerar net din activitatile de finantare		141.589	(2.165)
(Descrerea) neta de numerar si echivalente de numerar		987	5.723
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		16.074	14.625
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		2	39
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		17.063	20.386

*Este inclusa si suma pentru achizitionarea Invitel in valoare de 135,4 milioane EUR platita de Digi Hu pentru incheierea tranzactiei la 30 mai 2018. Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

Notele de la paginile 7 la 48 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Numerarul si echivalentele de numerar la 30 septembrie 2018 includ echivalente de numerar in valoare de 3.851 EUR.

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

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	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 (auditat)	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	-	-	-	-	-	-	-	19.381	19.381	1.545	20.926
Diferente de curs valutar	-	-	-	(4.731)	-	-	-	-	(4.731)	(313)	(5.044)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(6.186)	-	-	(6.186)	-	(6.186)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	485	-	485	33	518
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(4.468)	-	-	4.468	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(4.731)	(4.468)	(6.186)	485	23.849	8.949	1.265	10.214
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
<i>Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia</i>											
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	-	1.845	(110)	-	-	-	-	9.339	11.074	630	11.704
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(7.037)	(7.037)	(679)	(7.716)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	1.845	(110)	-	-	-	-	2.302	4.037	(49)	3.988
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Plati efectuate in timpul detinerii controlului integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu proprietarii	-	1.845	(110)	-	-	-	-	2.302	4.037	(49)	3.988
Sold la 30 septembrie 2018 (neauditat)	6.918	5.251	(14.032)	(34.687)	30.652	(9.853)	237	165.020	149.505	7.245	156.750

*(1) Valoarea mentionata la Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor este inclusa la pozitia Rezerve din Raportarea Financiara.**Notele de la paginile 7 la 48 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.*

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerva de valoare justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuit proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017 (auditat)	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	-	-	-	-	-	-	-	55.738	55.738	2.023	44.166
Diferente de curs valutar	-	-	-	233	-	-	-	-	233	16	209
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	890	-	890	36	926
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(5.426)	-	-	5.426	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	233	(5.426)	-	890	61.164	56.861	2.370	59.231
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
<i>Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia</i>											
Miscari in capitalul propriu	6.867	(5.165)	-	-	-	-	-	(1.702)	-	-	-
Tranzactii de tipul platilor bazate pe actiuni decontate in actiuni.	-	-	-	-	-	-	-	927	927	-	927
Vanzare AFS	-	-	2.777	-	-	-	-	-	2.777	-	2.777
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(6.000)	(6.000)	(425)	(6.425)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	6.867	(5.165)	2.777	-	-	-	-	(6.775)	(2.296)	(425)	(2.721)
<i>Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor</i>											
Schimb intre interese care nu controleaza si active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	-	-	41.177	41.177	-	41.177
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	(4.248)	(4.248)	2.182	(2.066)
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	36.929	36.929	2.182	39.111
Total tranzactii cu proprietarii	6.867	(5.165)	2.777	-	-	-	-	30.154	34.633	1.757	36.390
Sold la 30 septembrie 2017 (neauditat)	6.918	3.082	(13.926)	(29.948)	37.570	-	(2.829)	131.792	132.659	5.565	138.224

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

DIGI Communications N.V.

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

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

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pe data de 21 iulie 2017, DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. („Digi HU”) filiala noastra din Ungaria, acționând în calitate de cumpărător, a încheiat un contract de vânzare-cumpărare acțiuni cu societățile Ilford Holding Kft. și Invitel Technocom Távközlési Kft., acționând în calitate de vânzători, pentru achiziția de acțiuni ce reprezintă 99,998395% din capitalul social și drepturile de vot din Invitel Távközlési Zrt („Invitel”). Tranzactia a fost finalizata pe 30 mai 2018 pentru un pret total de aproximativ 135,4 milioane EUR. Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

Re-emiterea informațiilor financiare emise anterior pentru perioada de nouă luni care sa încheiat la 30 septembrie 2018

In data de 14 Noiembrie 2018, Societatea a emis si a publicat pe site-ul acesteia situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2018 (“situatiile financiare initiale”). Datorita deciziei Societatii privind emiterea aditionala de obligatiuni in valoare de 125 milioane EUR scadente in 2023, Societatea a fost nevoita sa re-emita informatii financiare pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2018 si situatii financiare pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2017 in cadrul acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate neauditare pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2018 (“situatiile financiare re-emise”). Ca si rezultat, Societatea a operat anumite modificari in comparatie cu situatiile financiar initiale, rezultate din impactul ajustarii pentru evenimente ulterioare si anumite inexactitati / erori identificate.

Tabelele de mai jos sumarizeaza ajustarile care au fost inregistrate la 30 Septembrie 2018:

<i>30 Septembrie 2018</i>			
<i>(sume in mii Euro)</i>			
Situatia consolidata a pozitiei financiare	Raportata la 14 Noiembrie 2018	Ajustari	Sume ajustate
Alte active imobilizate		4.323 ¹	4.323
Active financiare derivate	36.848	3.563 ²	40.411
Datorii privind impozitul pe profit amanat	(60.826)	(1.090) ³	(61.916)
Datorii comerciale si alte datorii	(410.030)	2.495 ⁴	(407.535)
Provizioane	-	(7.224) ⁵	(7.224)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	(147.577)	(1.928) ⁶	(149.505)
Interese care nu controleaza	(7.112)	(133) ⁶	(7.245)

1 recunoasterea certificatelor verzi amanate (4.323 EUR)

2 reevaluarea valorii juste a activelor derivate incorporate (3.563 EUR)

3 datorie aditionala privind impozitul pe profit amanat generata de restul ajustarilor inregistrate (1.090 EUR)

4 reclasificare din datorii comerciale si alte datorii in provizioane (2.495 EUR)

5 provizioane aditionale in legatura cu litigiile in derulare (4.729 EUR) si reclasificare de pe linia datoriilor comerciale si a altor datorii (2.495 EUR)

6 impactul in capitalurile proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama (1.928 EUR) si in interese care nu controleaza (133 EUR) ale ajustarilor inregistrate mai sus

Tabelele de mai jos sumarizeaza ajustarile care au fost inregistrate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2018:

<i>9 luni incheiate la 30 Septembrie 2018 (sume in mii Euro)</i>			
Situatia consolidata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global	Raportata la 14 Noiembrie 2018	Ajustari	Sume ajustate
Venituri	752.045	4.323 ¹	756.368
Alte cheltuieli	(12.620)	(4.729) ²	(17.349)
EBITDA	233.670	(407)	233.263
Venituri financiare	257	3.562 ³	3.819
Impozitul pe profit	(17.373)	(1.092) ⁴	(18.465)
Profit net	18.864	2.062	20.926

1 recunoasterea certificatelor verzi amanate (4.323 EUR)

2 provizioane aditionale in legatura cu litigiile in derulare (4.729 EUR)

3 reevaluarea valorii juste a activelor derivate incorporate (3.563 EUR)

4 cheltuiala aditionala privind impozitul pe profit amanat generata de restul ajustarilor inregistrate (1.090 EUR)

Tabelele de mai jos sumarizeaza ajustarile care au fost inregistrate pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2017:

9 luni incheiate la 30 Septembrie 2017 (sume in mii Euro)

Situatia consolidata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global	Raportata la 14 Noiembrie 2018	Ajustari	Sume ajustate
Venituri	684.071	3.264	687.335 ¹
Cheltuieli de exploatare	(596.579)	(927)	(597.506) ²
EBITDA	221.729	2.337	224.066
Venituri financiare	706	14.423	15.129 ³
Impozitul pe profit	(15.944)	(2.870)	(18.814) ⁴
Profit net	44.166	13.890	58.056
<i>Alte elemente ale rezultatului global:</i>			
Modificarea valorii juste a activelor disponibile pentru vanzare	41.177	(41.177) ⁵	-

1 recunoasterea certificatelor verzi amanate (3.264 EUR)

2 recunoasterea cheltuielilor legate de Planul de optiuni de actiuni ale Grupului (927 EUR)

3 reevaluarea valorii juste a activelor derivate incorporate (14.423 EUR)

4 cheltuiala aditionala privind impozitul pe profit amanat generata de restul ajustarilor inregistrate (2.870 EUR)

5 reclasificarea in rezultatul reportat a schimbului intre interese care nu controleaza si active financiare disponibile pentru vanzare

Situatia consolidata a fluxurilor de numerar si situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii au fost si ele ajustate in consecinta.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditare au fost autorizate pentru a fi re-emise in data de 6 Februarie 2019 de catre Consiliul de Administratie a Digi Communications N.V.

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditare pentru perioada de noua luni incheiata la 30 Septembrie 2018 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 si ar trebuie sa fie citite tinand cont si de situatiile financiare consolidate intocmite de Grupul Digi pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si partea a 9-a a cartii numarul 2 a codului civil olandez.

(b) Bazele de evaluare

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

(c) Rationamente si estimari

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

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

(e) Moneda functionala si de prezentare

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

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

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

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

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

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

Moneda	2018			2017		
	1 ian	Media exercitiului de 9 luni	30 sep	1 ian	Media exercitiului de 9 luni	30 sep
RON pentru 1EUR	4.6597	4.6514	4.6637	4.5411	4.5513	4.5991
HUF pentru 1EUR	310.14	317.41	323.78	311.02	308.49	311.23
USD pentru 1EUR	1.1643	1.1944	1,1598	1.0510	1.1145	1.1806

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

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, IFRS 16, IFRS 9 descrise mai jos). Cele mai semnificative politici contabile aplicate de catre Grup in aceasta raportare financiara interimara consolidata simplificata sunt aceleasi cu cele aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare consolidate din exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate care au fost adoptate de catre Grup de la 1 ianuarie 2018:

Precizari noi

Politicele contabile utilizate sunt in concordanta cu cele din exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS noi si modificate, care au fost adoptate de catre Grup incepand cu 1 ianuarie 2018:

- Grupul aplica, pentru prima oara, standardele IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii si IFRS 9 Instrumente financiare care necesita retratarea situatiilor financiare anterioare. In conformitate cu IAS 34, natura si efectul acestor modificari sunt prezentate mai jos.

- **IFRS 9 Financial Instruments: Classification and Measurement**

Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate etapele proiectului privind instrumente financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce noi cerinte pentru clasificare si evaluare, depreciere si contabilitatea pentru acoperirea impotriva riscurilor.

The Group adopted the new standard on the required effective date and utilized the option of simplified initial application. As the effect arising from transition to IFRS 9 was not material, the cumulative effect arising from the transition was recognized in the statement of comprehensive income for the period of initial application. Prior year comparative information was not restated and continues to be reported under IAS 39. The Group provides the explanation of the reasons for changes in items in the consolidated statement of financial position and the consolidated statement of comprehensive income.

Grupul a adoptat noul standard la data de intrare in vigoare si a utilizat optiunea de aplicare initiala simplificata. Intrucat efectul rezultat din tranzitia la IFRS 9 nu a fost semnificativ, efectul cumulat rezultat din tranzitie a fost recunoscut in situatia profitului si a pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de aplicare initiala. Informatiile comparative din anul precedent nu au fost retratate si continua sa fie raportate conform IAS 39. Grupul furnizeaza explicatia privind motivele modificarilor elementelor in cadrul situatiei consolidate a pozitiei financiare si in situatia consolidata a profitului si a pierderii si altor elemente ale rezultatului global.

a) Clasificare si evaluare

Cu exceptia anumitor creante comerciale, in conformitate cu IFRS 9, Grupul evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile de tranzactie.

Conform IFRS 9, instrumentele financiare de tipul datoriilor sunt evaluate ulterior la valoarea justa prin profit si pierdere (FVPL), cost amortizat sau valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI). Clasificarea se bazeaza pe doua criterii: modelul de afaceri al Grupului pentru gestionarea activelor; si daca fluxurile de numerar contractuale ale instrumentelor, reprezinta „numai plati de capital si dobanzi” din suma principalului restant („criteriul SPPI”).

Evaluarea modelului de afaceri al Grupului a fost facuta de la data aplicarii initiale, 1 ianuarie 2018. Evaluarea faptului daca fluxurile de numerar contractuale asupra instrumentelor de datorie sunt alcatuite exclusiv din principal si dobanda a fost facuta pe baza faptelor si a circumstantelor existente la recunoasterea initiala a activelor.

Noua clasificare si evaluare a activelor financiare de tipul datoriilor sunt la cost amortizat pentru activele financiare care sunt detinute intr-un model de business care are obiectivul sa retina aceste active financiare pentru a incasa fluxuri de numerar contractuale care respecta criteriul SPPI. Aceasta categorie include creantele comerciale si alte creante ale Grupului, care sunt clasificate si evaluate ca instrumente de datorie la cost amortizat incepand cu 1 ianuarie 2018;

Alte active financiare includ instrumente de capitaluri proprii care sunt clasificate si masurate ulterior ca active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, fara reluarea castigurilor sau pierderilor la profit sau pierdere la derecunoastere. Aceasta categorie include doar instrumentele de capitaluri proprii pe care Grupul intentioneaza sa le retina pentru viitorul apropiat si pe care Grupul a ales, in mod irevocabil, sa le clasifice in acest mod in momentul recunoasterii initiale sau al tranzitiei. Grupul a clasificat instrumentele de capitaluri proprii necotate ca instrumente de capitaluri proprii la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Instrumentele de capitaluri proprii evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global nu fac obiectul evaluarii de depreciere conform IFRS 9. In conformitate cu IAS 39, instrumentele de capitaluri necotate detinute de grup au fost clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare (AFS).

Nu exista aranjamente semnificative de factoring in vigoare si in trecut nu au existat vanzari semnificative de creante. Pentru aceste creante comerciale se considera ca principalul este suma rezultata dintr-o tranzactie in domeniul de aplicare al IFRS 15.

Societatea a stabilit faptul ca, in cadrul creantelor comerciale, nu este inclusa o componenta semnificativa de finantare si prin urmare componenta de valoare in timp a banilor a fost considerata imateriala si a fost ignorata in evaluarea dupa criteriul SPPI. Toate creantele comerciale ale Grupului sunt ca natura simple. Prin urmare, creantele comerciale sunt retinute pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale si ele genereaza fluxuri de numerar doar de natura platilor de principal si dobanda.

Grupul nu a desemnat datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere. Nu exista modificari in clasificarea si masurarea datoriilor financiare ale Grupului.

In concluzie, la adoptarea IFRS 9, Grupul a inregistrat la 1 ianuarie 2018 urmatoarele reclasificari necesare:

	Suma IAS 39	Categorie evaluare IFRS 9	
		Cost amortizat	Valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global
Categorie evaluare IAS 39			
<i>Imprumuturi si creante</i>			
Creante comerciale si alte creante	49.949	49.949	-
Active contractuale	32.523	32.523	-
<i>Disponibile pentru vanzare</i>			
Instrumente de capitaluri proprii necotate	42.146	-	42.146
	124.618	82.472	42.146

Contabilizarea datoriilor financiare ale grupului ramane in mare masura aceeaasi cu cea in conformitate cu IAS 39. Similar cerintelor IAS 39, IFRS 9 prevede ca datoriile contingente sa fie tratate ca si instrumente financiare evaluate la valoarea justa, cu modificarile valorii juste recunoscute in situatia profitului si pierderii.

In conformitate cu IFRS 9, instrumentele financiare derivate incorporate nu mai sunt separate de un activ financiar gazda. In schimb, activele financiare sunt clasificate pe baza conditiilor contractuale si a modelului de afaceri al Grupului.

(b) Depreciere

Noul model de depreciere necesita recunoasterea cotelor de depreciere bazate pe pierderile de credit asteptate (ECL) in loc de doar pierderile de credit realizate conform IAS 39. Activele financiare evaluate la costul amortizat vor face obiectul cerintelor de depreciere ale IFRS 9. In general, aplicarea modelului de pierderi de credit asteptate are ca rezultat recunoasterea mai devreme a pierderilor din credite si creste valoarea compensatiei pentru pierderi recunoscute pentru elementele relevante.

Grupul a stabilit o matrice de provizioane care se bazeaza pe experienta istorica a pierderilor de credite a Grupului, ajustata pentru factorii de perspectiva specifici debitorilor si mediului economic. Singurul impact asupra situatiilor financiare ale Grupului, datorat noilor cerinte ale IFRS 9, a rezultat din aplicarea probabilitatii de neplata asa cum rezulta din modelele istorice asupra creantelor comerciale si altor creante dar si asupra activelor contractuale care nu

sunt inca scadente. Creantele comerciale avand scadenta depasita cu mai mult de 6 luni sunt retrase. Grupul considera ca un active financiar este in situatie de neplata atunci cand plata contractuala nu are loc in 60 de zile dupa scadenta. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Grupul poate considera un activ financiar ca fiind in incapacitate de plata atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Grupul sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare eventualele imbunatatiri de credit detinute de Grup. Compania aplica metoda simplificata.

La adoptarea IFRS 9, Grupul a calculat o depreciere suplimentara ca si la creantele si activele contractuale ale Grupului la data 1 ianuarie 2018. Deprecierea suplimentara nu a fost inregistrata in soldul initial al rezultatului reportat la 1 ianuarie 2018 avand in vedere faptul ca suma nu a fost semnificativa.

In ceea ce privesc sumele de numerar si de echivalente de numerar, datorita faptului ca expunerea Grupului este fata de banci cu probabilitate foarte scazuta de faliment, nu a fost inregistrat nici un provizion deoarece sumele sunt nesemnificative.

Set out below is the reconciliation of the ending impairment allowances in accordance with IAS 39 to the opening loss allowances determined in accordance with IFRS 9. Remeasurements are mostly attributable to application of the expected credit losses model.

Mai jos se prezinta reconcilierea cotelor de depreciere finale in conformitate cu IAS 39 cu cotele de pierdere de deschidere determinate in conformitate cu IFRS 9. Reestimari se datoreaza, in cea mai mare parte, aplicarii modelului de pierderi de credit asteptate.

	Provizion pentru depreciere conform IAS 39 la 31 Decembrie 2017	Reestimari	Provizion pentru depreciere conform IFRS 9 la 1 Ianuarie 2018
Credite si creante in conformitate cu IAS 39 / Active financiare la cost amortizat in conformitate cu IFRS 9	48.421	1.136	49.557
Credite si creante conform IAS 39 / Active contractuale	-	106	106
Total	48.421	1.242	49.663

Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor

Grupul a optat pentru politica de a continua cu prevederile IAS 39 privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. La data aplicarii initiale, toate relatiile existente ale grupului de acoperire impotriva riscurilor au fost eligibile pentru a fi tratate ca relatii de acoperire a riscurilor in continuare. Grupul are in aplicare instrumente financiare derivate pentru a-si acoperi expunerea privind riscurile ratelor dobanzii. La desemnarea initiala a unui instrument derivat ca instrument de acoperire impotriva riscurilor, Grupul documenteaza in mod formal relatia dintre instrumentul de acoperire si elementul acoperit, inclusiv obiectivele si strategia de gestionare a riscurilor in realizarea tranzactiei de acoperire impotriva riscurilor si riscul acoperit, impreuna cu metodele care vor fi utilizate pentru a evalua eficacitatea relatiei de acoperire impotriva riscurilor. Grupul face o evaluare, atat la inceputul relatiei de acoperire, cat si pe o baza continua, daca instrumentele de acoperire se asteapta sa fie „foarte eficiente” in compensarea modificarilor valorii juste sau a fluxurilor de trezorerie ale instrumentelor acoperite, care pot fi atribuite riscului acoperit si daca rezultatele efective ale fiecarei acoperire de risc individuale se situeaza in intervalul 80 – 125%.

Partea efectiva a castigului sau a pierderii din instrumentul de acoperire este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in rezerva de acoperire a fluxurilor de numerar, in timp ce orice parte ineficienta este recunoscuta imediat in situatia profitului sau pierderii drept alte cheltuieli de exploatare. Sumele recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global sunt transferate in contul de profit si pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea, cum ar fi atunci cand venitul financiar sau costul financiar acoperit este recunoscut sau cand are loc o vanzare prognozata. In cazul in care instrumentul de acoperire expira sau este vandut, inchis sau exercitat fara inlocuire sau rasturnare (ca parte a strategiei de acoperire impotriva riscurilor) sau daca desemnarea sa ca acoperire impotriva riscurilor este revocata sau cand acoperirea nu mai indeplineste criteriile pentru contabilitatea de acoperire

impotriva riscurilor, castigul sau pierderea recunoscuta anterior in alte elemente ale rezultatului global ramane separat in capitalurile proprii pana cand se realizeaza tranzactia preconizata sau daca este indeplinita obligatia in valuta fata de firma respectiva.

In conformitate cu perioadele anterioare, Grupul a continuat sa desemneze modificarea valorii juste a intregului contract forward in relatiile de acoperire a fluxurilor de numerar ale Grupului si, prin urmare, adoptarea cerintelor de contabilizare a riscului conform IFRS 9 nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

La data aplicarii initiale, la 1 Ianuarie 2018, Grupul a aplicat metoda retrospectiva modificata si nu a reluat perioada comparativa, asa cum permite IFRS 9.

- **IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii**

Standardul IFRS 15 stabileste un model in cinci pasi care se va aplica veniturilor obtinute dintr-un contract cu un client (cu mici exceptii), indiferent de tipul de tranzactie cu venituri sau de industrie. Cerintele standardului se vor aplica si recunoasterii masurarii castigurilor si pierderilor din vanzarea unor active nefinanciare care nu sunt rezultate ca urmare a activitatilor obisnuite ale entitatii (de exemplu, vanzarile de imobilizari corporale sau imobilizari necorporale). Vor fi necesare prezentari detaliate, precum dezagregarea veniturilor totale; informatii privind obligatiile de performanta; modificari ale soldurilor conturilor activelor si pasivelor contractuale intre perioade si rationamente-cheie si estimari. In conformitate cu IFRS 15, venitul este recunoscut intr-o suma care reflecta consideratia la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre un client. Standardul impune entitatilor sa-si exercite judecata, luand in considerare toate faptele si circumstantele relevante atunci cand aplica fiecare etapa a modelului la contractele cu clientii lor. Standardul specifica, de asemenea, contabilizarea costurilor incrementale de obtinere a unui contract si a costurilor legate direct de indeplinirea unui contract.

Grupul a adoptat IFRS 15, Venituri din contracte incheiate cu clientii, utilizand metoda retrospectiva modificata de adoptare cu data initiala de aplicare din 1 ianuarie 2018, limitand aplicarea noului standard la contractele care nu au fost inca indeplinite integral la data cererii initiale. Contractele care nu au fost inca indeplinite integral de la 1 ianuarie 2018 sunt contabilizate, ca si cand cerintele noului standard ar fi fost aplicate de la inceputul contractului.

Impactul aplicarii initiale a IFRS 15 consta exclusiv in reclasificari si o prezentare mai detaliata a veniturilor pe categorii care descriu modul in care natura, cantitatea, calendarul si incertitudinea veniturilor si a fluxurilor de trezorerie sunt afectate de factorii economici (pentru detalii, va rugam sa consultati prezentarea veniturilor dezagregate, inclusa in Nota 10). Astfel, efectul cumulativ care rezulta din tranzitia care trebuie recunoscut ca o ajustare a soldului initial al rezultatului reportat in anul primei aplicari nu a fost recunoscut, deoarece nu este semnificativ. Informatiile comparative din perioada anterioara nu au fost ajustate pentru a reflecta efectul reclasificarii in situatia consolidata a rapoartelor financiare. In schimb, Grupul prezinta ajustarile aduse elementelor din situatia consolidata a pozitiei financiare la 1 ianuarie 2018 care pot fi atribuite IFRS 15.

Impactul asupra situatiei consolidate a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2017

	Valoarea contabila conform IAS 18	Reclasificare	Valoarea contabila conform IFRS 15
Active circulante			
Trade and other receivables	82.472	(32,523)	49.949
Contract assets	-	32,523	32.523
Total	82.472	-	82.472
Datorii curente			
Contract liabilities	-	11.267	11.267
Deferred income	11,267	(11.267)	-
Total	11.267	-	11.267

Sumarizarea prezentata mai sus contine doar acele elemente din situatia consolidata a pozitiei financiare care sunt afectate de aplicarea pentru prima data a IFRS 15. Valorile contabile incepand cu 1 ianuarie 2018 sunt prezentate

inainte de efectul pierderilor din depreciere asupra activelor contractuale recunoscute in conformitate cu aplicarea initiala a IFRS 9. Consultati sectiunea de mai sus pentru impactul aplicarii initiale a IFRS 9.

Reclasificarile se refera in principal la urmatoarele elemente:

- sumele nefacturate in legatura cu echipamentele vandute in rate catre client (cum ar fi televizoare, telefoane si tablet), care, conform IAS 18 au fost inregistrate ca si creante comerciale si alte creante, la 31 decembrie 2017 sunt reclasificate ca si active contractual conform IFRS 15; acestea reprezinta dreptul la remuneratie in schimbul bunurilor si serviciilor deja transferate clientului;
- venitul amanat in legatura cu sumele colectate in avans de la clienti, care sunt recunoscute ca angajamente conform IFRS 15, fiind obligatia de a transfera bunuri sau servicii pentru care Grupul a primit de la client o plata (sau exista o suma datorata acestuia).

Impactul asupra situatiei consolidate a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie

In conformitate cu cerintele noului standard privind veniturile, prezentarea impactului adoptiei acestuia asupra situatiei consolidate a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global este urmatoarea:

	Pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018		
	Fara adoptarea IFRS 15	Impactul aplicarii IFRS 15	Sume raportate
Venituri	756.368	(756.368)	-
Venituri din contracte cu clientii	-	749.132	749.132
Alte venituri	-	7.236	7.236
Total	756.368	-	756.368

Venitul se masoara pe baza contravalorii specificate intr-un contract cu un client. Veniturile din contracte cu clientii sunt recunoscute atunci cand controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat clientului pentru o suma care reflecta valoarea pe care Grupul se asteapta sa aiba dreptul sa o incaseze in schimbul acelor bunuri sau servicii.

In perioada comparativa, veniturile au fost evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit. Venitul din vanzarea de bunuri a fost recunoscut atunci cand riscul si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate au fost transferate clientului, recuperarea contravalorii era probabila, costurile aferente si eventuala returnare a bunurilor puteau fi estimate in mod fiabil, nu a mai existat o implicare continua a managementului privind bunurile si valoarea veniturilor ar putea fi masurate in mod credibil. Veniturile din prestarea serviciilor au fost recunoscute proportional cu stadiul de finalizare a lucrarilor efectuate la data raportarii sau in momentul efectuarii serviciilor.

Recunoasterea si separarea veniturilor

Owing to the nature of the Group's revenues, which mainly consist of subscription revenues (both for residential customers as well as the majority of business customers), the impact of IFRS 15 compared to IAS 18 consists of the following:

- reclasificari intre categorii de venituri (cablu TV, internet, telefonie) datorita realocarii promotiilor;
- reclasificari intre categorii de venituri (cablu TV, DTH , alte venituri) cu privire la echipamente in custodie pentru care nu se incaseaza venituri de tipul chiriei;
- recunoasterea anticipata a veniturilor din vanzarea de telefoane mobile, care reprezinta partial o reclasificare a veniturilor (de la telefonie, cablu TV si internet in alte venituri) si partial crearea unui contract asset (care este inclus in calculatia provizionului privind deprecierea conform IFRS 9, asa cum este descrisa mai sus).

Sectiunea de mai jos sumarizeaza cum si cand sunt recunoscute veniturile pentru categoriile de venit respective.

Venituri din servicii prestate

The Group's main sources of revenue from services are Principalele categorii de venituri din servicii prestate ale Grupului sunt:

- venituri din furnizarea de servicii video, cablu TV ("CATV") si televiziune prin satelit direct in casa ("DTH") pe baza de abonament;
- venituri din furnizarea de servicii internet si comunicatii de date pe baza de abonament (fixe si mobile);
- venituri din furnizarea de servicii de telefonie fixa si mobila pe baza de abonament si servicii de trafic voce in retelele de telefonie mobila si fixa.

- *Tarife din abonamente si servicii de trafic voce*

Veniturile din abonamentele pentru servicii video, din tarifele pentru servicii de televiziune cu plata, abonamentele pentru internet si date, abonamentele de telefonie si din consumul minutelor de voce sunt obtinute pe perioada in care serviciile respective sunt prestate. Aceste venituri sunt incasate prin valoarea abonamentelor, care decurge din facturarea lunara a abonatilor pentru serviciile corespunzatoare si facturarea lunara a traficului de voce. Veniturile sunt recunoscute in luna in care este prestat serviciul. Venitul din traficul voce este recunoscut in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii apelului. Venitul din tarifele de interconectare este recunoscut la data efectuarii serviciilor.

- *Venituri inregistrate in avans*

Orice venit din abonamente incasat in avans pentru serviciile furnizate este inregistrat la venituri inregistrate in avans si recunoscut pe perioada in care este prestat serviciul.

- *Servicii preplatite*

Venitul din vanzarea de cartele preplatite, net de reducerile acordate, incluse in pachetele de servicii preplatite oferite de Grup, este recunoscut pe baza de utilizare. Veniturile preplatite sunt amanate pana cand clientul foloseste traficul sau expira cartela.

- *Programul de fidelizare a clientilor*

Incepand cu anul 2016, Grupul opereaza in Romania un program de loialitate care permite clientilor sa primeasca vouchere la semnarea contractelor noi sau reinnoite. Valoarea justa a voucherelor (care este identica valorii lor nominale) este dedusa din valorile abonamentelor viitoare si recunoscuta drept venit cand voucherul este utilizat sau la expirare.

(i) Acorduri pentru elemente multiple

In cazul in care contravaloarea unui contract include o suma variabila, Grupul estimeaza valoarea compensatiei la care va avea dreptul in schimbul transferului bunurilor catre client. Suma variabila este estimata la inceputul contractului si retinuta pana cand este foarte probabil ca o reversare semnificativa a venitului in valoare cumulata a venitului recunoscut sa nu apara atunci cand incertitudinea asociata cu consideratia variabila este rezolvata ulterior.

Vanzari de echipamente

Venitul este recunoscut in momentul in care, Grupul presteaza conform contractului si controlul bunurilor este transferat clientului pentru o suma care reflecta valoarea pe care Grupul se asteapta sa aiba dreptul sa o primeasca in schimbul acelor bunuri.

Vanzari de telefoane mobile si echipamente CATV si DTH

Grupul recunoaste venitul in momentul in care clientul intra in posesia dispozitivelor. Acest lucru se intampla, de regula, in momentul in care clientul semneaza contractul. Pentru dispozitivele vandute separat (neincluse intr-o

oferta de tip pachet) clientii platesc integral pretul la momentul vanzarii. Pentru telefoanele mobile vandute ca parte din oferte de tip pachet, clientii platesc, de regula, lunar, in rate egale, pe o perioada de 12 sau 24 de luni.

Servicii grupate in pachete

Anumite oferte de tip pachet includ servicii de tip abonament si un echipament. Pentru serviciile grupate in pachete, Grupul contabilizeaza separat produsele sau serviciile individuale, daca acestea sunt distincte – adica daca un produs sau un serviciu este identificat separat de alte elemente din pachetul inclus si daca un client poate beneficia de acesta. Valoarea este alocata intre produsele si serviciile separate aflate in pachet in functie de valoarea lor de vanzare individuala. Preturile individuale sunt stabilite in functie de preturile de lista practicate de Grup pentru echipamentele si serviciile sale de telecomunicatii, cablu TV si servicii de televiziune prin satelit.

In cazul in care o oferta promotionala include o perioada de serviciu gratuita, reducerea aceasta este alocata proportional cu fiecare obligatie de performanta distincta.

Venituri din chirii

Veniturile din inchiriere care cuprind valoarea justa a contraprestatiei primite sau a creantei rezultate din inchirierea de active sunt contabilizate pe durata contractului de leasing (cu exceptia cazului in care o alta baza sistematica este mai reprezentativa pentru modelul in care beneficiul de utilizare derivat din activul in leasing este diminuat).

Publicitate

Veniturile obtinute din vanzarile de publicitate pe canalele noastre de radiodifuziune (TV si radio) sunt recunoscute la momentul in care se presteaza serviciile de publicitate respective.

Furnizarea de electricitate

Rezultatele realizate din comercializarea electricitatii sunt raportate net in Contul de profit si pierdere ca parte a Cheltuielilor de exploatare. Rezultatele la valoarea de piata (nerealizate) din evaluarea la valoarea justa a contractelor de comercializare a electricitatii sunt raportate drept Alte venituri / (Alte cheltuieli) in Contul de profit si pierdere.

Veniturile din productia de energie electrica sunt recunoscute in perioada in care acestea au fost livrate in reseaua electrica nationala a Romaniei si / sau catre clienti.

Veniturile din vanzarea certificatelor verzi acordate in cadrul schemei de sustinere a energiei din surse regenerabile din Romania sunt recunoscute la un moment dat, cand controlul este transferat clientilor. Certificatele verzi amanate sunt recunoscute la valoarea justa, care include, pentru certificatele verzi pentru care se amana tranzactionarea, evaluarea riscului de sub-absorbție asociat.

Solduri contractuale

Active contractuale

Un activ contractual este dreptul la compensatie in schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului. Daca Grupul presteaza prin transferul de bunuri sau servicii catre un client inainte ca acesta sa achite compensatia sau inainte de scadenta, se recunoaste un activ contractual pentru compensatia de primit dobandita care este conditionata.

Creante comerciale

O creanta reprezinta dreptul Grupului de a primi o suma de bani care fara nici o alta conditie asociata (numai trecerea timpului pana la momentul incasarii fiind necesara).

Datorii contractuale

O datorie contractuală este obligatia de a transfera bunuri sau servicii către un client pentru care Grupul a primit o plată (sau o sumă datorată către acesta) de la client. În cazul în care un client plătește o sumă înainte ca Grupul să transfere bunuri sau să presteze servicii clientului, o datorie contractuală este recunoscută atunci când plata este efectuată sau plata este scadentă (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Grupul realizează prestația în baza contractului.

Costurile pentru obținerea unui contract

În conformitate cu IFRS 15, sumele capitalizate de Grup drept costuri cu dobândirea abonatilor (active necorporale) îndeplinesc criteriile descrise în noul standard și au fost reclasificate drept costuri pentru obținerea unui contract. De asemenea, perioada de amortizare a fost analizată și s-a constatat că este conformă cu cerințele IFRS 15.

Principal versus agent

În conformitate cu IFRS 15, evaluarea principal versus agent se bazează pe faptul dacă grupul controlează bunurile sau serviciile specifice înainte de transferul către client, mai degrabă decât dacă are expunere la riscuri și recompense semnificative asociate vânzării bunurilor sau serviciilor. Grupul a concluzionat că este principalul în toate aranjamentele sale privind veniturile, deoarece controlează bunurile sau serviciile înainte de a le transfera clientului.

Cerinte de prezentare și detaliere

După cum este necesar pentru situațiile financiare intermediare simplificate, Grupul a dezagregat veniturile recunoscute din contractele încheiate cu clienții în categorii care descriu modul în care natura, suma, calendarul și incertitudinea veniturilor și a fluxurilor de trezorerie sunt afectate de factorii economici.

• IFRS 15: Venituri din contractele cu clienții (clarificări)

Obiectivul clarificarilor este de a clarifica intențiile IASB în ceea ce privește elaborarea cerințelor din IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții, în special contabilizarea identificării obligațiilor de performanță care modifică formularea principiului "identificabil separat", a considerentelor ce tin de principal versus agent inclusiv evaluarea dacă o entitate este un principal sau un agent, precum și aplicații ale principiului controlului și ale acordării de licențe care oferă îndrumări suplimentare pentru contabilizarea proprietății intelectuale și a redeventelor. Clarificarile furnizează, de asemenea, informații practice suplimentare pentru entitățile care aplică fie retrospectiv IFRS 15, fie aleg să aplice abordarea retrospectivă modificată.

Grupul a examinat aceste clarificări atunci când efectuează analiza impactului implementării IFRS 15, așa cum este detaliat mai sus.

Câteva alte amendamente și interpretări se aplică pentru prima dată în 2018, dar nu au un impact asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului.

Grupul nu a adoptat încă nici un alt standard, interpretare sau modificare care a fost emis, dar nu este încă în vigoare.

• IFRS 16: Contracte de leasing

IFRS 16 a fost emis în ianuarie 2016 și înlocuiește standardele IAS 17: Contracte de leasing, IFRIC 4: "Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing, SIC-15: Leasing operațional-Stimulente și SIC-27: "Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, măsurarea, prezentarea și descrierea contractelor de leasing și solicită locatarilor să contabilizeze toate contractele de leasing sub forma unui singur model în bilanț

similar cu cel al contabilizarii contractelor de leasing financiar in conformitate cu IAS 17. Standardul include doua exceptii pentru locatari, respectiv pentru inchirierea de active "cu valoare redusa" (de exemplu, calculatoare personale) si contracte de inchiriere pe termen scurt (de exemplu, contracte de leasing cu termen de inchiriere mai mic sau egal cu 12 luni). La data de incepere a unui contract de leasing, un locatar va recunoaste o obligatie de plata (și anume, datoria de leasing) și un activ care reprezinta dreptul de utilizare a activului suport în timpul perioadei de leasing (respectiv, dreptul de utilizare). Locatarii vor fi obligati să recunoasca separat cheltuielile cu dobanzile aferente contractului de leasing si cheltuielile cu amortizarea asupra activului pentru care detin drept de utilizare.

Chiriasilor li se va solicita sa reevalueze datoria cu leasingul la aparitia anumitor evenimente (de exemplu, o modificare a termenului de leasing, o modificare a platilor viitoare de leasing rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina aceste plati). In general, locatarul va recunoaste valoarea reevaluării datoriei de leasing ca o ajustare asupra dreptului de utilizare a activului.

Contabilitatea locatarului in conformitate cu IFRS 16 este substanțial neschimbata fata de contabilitatea de astazi conform IAS 17. Locatorii vor continua sa clasifice toate contractele de leasing folosind acelasi principii de clasificare ca si in IAS 17, respectiv sa faca distinctia intre cele doua tipuri de contracte de leasing: leasing operational si financiar.

IFRS 16, ce intra in vigoare pentru perioadele anuale ce incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior, impune locatarilor si locatarilor sa faca prezentari si detalieri mai ample decat cele realizate in conformitate cu IAS 17.

Tranzitia catre IFRS 16

Grupul va trece la IFRS 16 in conformitate cu abordarea retrospectiva modificata deci, prin urmare, cifrele din anul precedent nu vor fi ajustate.

Grupul a inceput sa evalueze impactul standardului IFRS 16 asupra situatiilor sale financiare consolidate. Aplicarea IFRS 16 va avea un efect semnificativ asupra componentelor situatiilor consolidate si asupra prezentarii activelor nete, pozitiei financiare si rezultatelor operatiunilor.

Situația poziției financiare: IFRS 16 impune locatarilor sa adopte o abordare uniforma a prezentarii contractelor de leasing. In viitor, activele trebuie sa fie recunoscute pentru dreptul de utilizare primit și obligatiile trebuie să fie recunoscute pentru obligatiile de plata asumate pentru toate contractele de leasing.

Grupul va utiliza exceptiile prevăzute pentru inchirierea de active cu valoare redusa și a contractelor de leasing pe termen scurt. In schimb, cerintele contabile pentru locatarii sunt in mare parte neschimbate, in special in ceea ce clasificarea a contractelor de leasing in conformitate cu IAS 17.

Pentru contractele de leasing care au fost clasificate pana in prezent ca leasing operational in conformitate cu IAS 17, datoria de leasing va fi recunoscuta la valoarea actualizata a plăților de leasing ramase, ajustate utilizand rata de imprumut incrementală a locatarului la momentul aplicării pentru prima data a standardului. Dreptul de utilizare a activului va fi, in general, evaluat la valoarea obligatiei de plata de leasing, plus costurile directe initiale. Platile in avans si datoriile din exercitiul financiar anterior vor fi, de asemenea, contabilizate. Rezultatele preliminare ale analizei indica o crestere semnificativa a datoriilor din leasing și a activelor totale. Rata capitalului propriu al grupului va scadea, iar datoria neta va creste corespunzator din cauza cresterii semnificative a datoriilor privind leasing-ul.

Situația rezultatului global: Spre deosebire de prezentarea realizata pana acum a cheltuielii cu leasing-ul operational, vor fi recunoscute costurile amortizării viitoare asupra dreptului de folosinta a activelor si cheltuielile cu dobanzile de la desfasurarea actualizarii a datoriile din leasing. IFRS 16 prevede, de asemenea, noi orientari privind tratamentul tranzactiilor de vanzare și lease-back. Vanzatorul / locatarul recunoaste un drept de utilizare a activului in valoarea contabilă initiala proportionala, care se refera la dreptul de utilizare retinut. In consecinta, trebuie recunoscuta numai valoarea proportionala a castigului sau pierderii din vanzare. Aceste modificari vor imbunatati profitul din activitatile operationale (EBIT).

Situatia fluxurilor de trezorerie: Modificarea prezentarii cheltuielilor de leasing operational va avea drept rezultat o imbunatatire corespunzatoare a fluxurilor de numerar din activitatile de exploatare si o scadere a fluxurilor de trezorerie din activitatile de finantare.

Pentru a evalua impactul aplicarii IFRS 16, Grupul efectueaza o analiza continua a contractelor sale de leasing operationale la data de 31 decembrie 2018. Pentru a determina daca un contract este sau contine un contract de leasing, Grupul analizeaza daca:

- Contractul se referă la un activ identificabil, care poate fi identificat drept distinct din punct de vedere fizic sau care reprezinta, in mod substantial, toata capacitatea unui activ distinct din punct de vedere fizic
- Grupul are dreptul de a obtine, in mod substantial, toate beneficiile economice generate de utilizarea activului pe intreaga durata a contractului;
- Grupul are dreptul de a stabili modul de utilizare a activului

Platile de leasing ramase din contracte, considerate a se afla sub scopul IFRS 16, au fost actualizate utilizand rata de imprumut incrementală, care este rata dobanzii pe care un locatar ar trebui sa o plateasca pentru a imprumuta pe o perioada similara, si cu garantii similare, fondurile necesare pentru a obtine un activ cu o valoare similara cu cel al dreptului de utilizare a activului inchiriat intr-un mediu economic similar.

Ratele de actualizare estimate luand in considerare rata de imprumut incrementală a locatarului pentru fiecare tip de contracte de leasing reflecta riscul specific al locatarului, riscul de tara in care isi desfasoara activitatea si riscul pentru fiecare sector pentru care ar fi nevoie de finantare.

Grupul efectuează o analiza in curs de desfasurare pentru a estima valoarea actuala a cheltuielilor cu chiria, care va reprezenta impactul suplimentar estimat asupra datoriei care va fi recunoscut in pozitia financiara consolidata si valoarea contabila a dreptului de utilizare; pentru a evalua cheltuielile cu amortizarea pentru activele suplimentare recunoscute in pozitia financiara consolidata si cheltuielile cu dobanzile estimate pentru datoria cu leasing-ul, pe baza profilurilor de maturitate.

Ne asteptam ca adoptarea IFRS 16 de la 1 ianuarie 2019 sa aiba un impact semnificativ asupra elementelor de mai sus.

Alte standarde

Alte standarde care au fost emise, dar care nu au intrat inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu nu au niciun impact asupra situatiilor financiare ale Grupului:

- Modificarea în IFRS 10: Situatiile financiare consolidate si IAS 28: Investitii in asocieri si asocieri în participatiune: vanzarea sau contribuția activelor între un investitor si asociatul sau sau o asocieri în participatiune
- IFRS 9: Plati anticipate cu compensari negative (Modificare)
- IAS 28: Dobanzi pe termen lung in asocieri si asocieri in participatiune (Modificari)
- IFRIC Interpretare 23: Incertitudine asupra tratamentului impozitului pe venit
- IAS 19: Plan de modificare, reducere sau decontare (Modificari)
- Cadrul conceptual in standardele IFRS
- Imbunatatirile anuale asupra IFRS-urilor 2015-2017 Ciclu emis de IASB

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2018	Romania	Ungaria¹	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	514.219	134.972	89.988	17.189	-	-	756.368
Venituri intre segmente	2.602	-	616	452	(3.670)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(320.091)	(108.722)	(69.159)	(21.183)	3.670	-	(515.485)
EBITDA ajustata	196.730	26.250	21.445	(3.542)	-	-	240.883
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(152.684)	(152.684)
Alte venituri (Nota 18)	9.729	-	-	-	-	-	9.729
Alte cheltuieli (Nota 18)	(14.830)	(2.519)	-	-	-	-	(17.349)
Profit din exploatare							80.579
Intrari la imobilizari corporale	117.264	163.547	4.198	53	-	-	285.062
Intrari la imobilizari necorporale	40.399	15.285	6.420	1.426	-	-	63.530
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	796.459	279.601	6.607	266	-	-	1.082.933
Imobilizarilor necorporale	201.892	32.975	8.468	2.337	-	-	245.672
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	788	-	-	35.960	-	-	36.748

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

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

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)**

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	494.319	113.107	66.904	13.005	-	-	687.335
Venituri intre segmente	1.788	-	884	433	(3.105)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(328.770)	(80.311)	(49.168)	(15.893)	3.105	-	(471.037)
EBITDA ajustata	167.337	32.796	18.620	(2.455)	-	-	216.298
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(126.469)	(126.469)
Alte venituri (Nota 18)	7.913	-	-	2.782	-	-	10.695
Alte cheltuieli (Nota 18)	-	-	-	(2.927)	-	-	(2.927)
Profit din exploatare							97.597
Intrari la imobilizari corporale	104.641	28.042	1.722	185	-	-	134.590
Intrari la imobilizari necorporale	25.678	948	3.713	1.809	-	-	32.148
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	739.738	133.442	2.762	258	-	-	876.200
Imobilizarilor necorporale	176.810	29.909	4.893	2.150	-	-	213.762
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	986	-	-	44.414	-	-	45.400

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE (PPE)

Achizitii si vanzari

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

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

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

5. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE

Achizitii

Imobilizari necorporale

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

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 16.319 EUR (30 septembrie 2017: EUR 13.906);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 22.420 EUR (30 septembrie 2017: EUR 2.628);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 22.192 EUR (30 septembrie 2017: EUR 15.614); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;
- Fondul comercial a crescut cu 2.667 EUR datorita achizitiei Invitel care a avut loc in luna Mai 2018 (30 septembrie 2017: EUR 0). Pentru detalii, consultati Nota 12 Combinari de intreprinderi.

Active reprezentand drepturi de difuzare

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

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

Sold la 1 ianuarie 2017	77.178
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(718)
Sold la 30 septembrie 2017	76.460
Sold la 1 ianuarie 2018	76.089
Intrari	2.667
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.023)
Sold la 30 septembrie 2018	77.733

Achizitia Invitel a fost finalizata pe 30 mai 2018. In conformitate cu cerintele IFRS 3 Combinari de Intreprinderi, analiza alocarii pretului de cumparare aferent achizitiei actiunilor in compania Invitel a fost inceputa in scopul consolidarii activelor, datoriilor si capitalurilor acesteia. Fondul de comert preliminar a fost inregistrat utilizand metoda achizitie si este inclus in linia „Imobilizari necorporale” in situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare a Grupului de la 30 septembrie 2018. Pentru detalii a se vedea Nota 12: Combinari de Intreprinderi.

(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. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabila pentru diferitele unitati generatoare de numerar incepand cu luna decembrie au fost prezentate in situatiile financiare anuale consolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial la 30 Septembrie 2018.

6. CAPITALURI PROPRII

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

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

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

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

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

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

7. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

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

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

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

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2018	730.049
<i>Retrageri noi</i>	
Incasari de la imprumuturi bancare si obligatiuni de leasing	180.295
Incasari din combinari de intreprinderi	918
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	31.295
<i>Rambursare</i>	
Plata obligatiilor de leasing	(2.661)
Rabursarea imprumuturilor	(23.259)
Dobanda anuala curenta platita	(24.586)
Costuri financiare aditionale	(1.918)
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(2.849)
Sold la 30 septembrie 2018	887.284

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

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***8. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE**

		30 Septembrie 2018	31 Decembrie 2017
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	737	718
Altele		10	61
Total		747	779

		30 Septembrie 2018	31 Decembrie 2017
Datorii fata de Partile afiliate			
RCS-Management	(i)	8.118	3.825
Altele		870	591
Total		8.988	4.416

(i) Actionarul DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

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

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

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

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

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

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

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

In luna Mai 2017 si in luna Mai 2018, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat planul de actiuni pentru membri Consiliului de Administratie. Pentru detalii a se vedea nota 14.

9. VENITURI

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

	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2017
a) Venituri din contracte cu clientii		
Cablu TV		
Romania	141.737	135.967
Ungaria	43.221	35.314
	184.958	171.281
Internet si date		
Romania	134.257	127.888
Ungaria	39.942	30.410
	174.199	158.298
Venituri din telefonie		
Romania	149.352	137.779
Ungaria	11.588	5.777
Spania	89.916	66.696
Italia	17.125	12.934
	267.981	223.186
Venituri DTH		
Romania	24.764	27.372
Ungaria	24.121	25.270
	48.885	52.642
Alte venituri		
Romania	56.873	58.733
Ungaria	16.100	16.335
Spania	72	208
Italia	64	72
	73.109	75.348
b) Alte venituri		
Romania	7.236	6.580
Venituri totale	756.368	687.335

Alte venituri la 30 Septembrie 2018 includ in principal veniturile din vanzarea de telefoane mobile si CPE, precum si veniturile din publicitate.

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

In perioada de noua luni incheiate la 30 septembrie 2018, din momentul consolidarii, veniturile Invitel au contribuit cu 25.505 EUR la veniturile consolidate ale Grupului

10. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2017
Deprecierea imobilizarilor corporale	92.263	71.303
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	28.484	29.497
Amortizarea imobilizarilor necorporale	30.656	23.200
Salarii si impozite conexe	135.201	108.812
Contributia la fondul de pensii	3.855	12.779
Cheltuieli cu programele	68.431	62.532
Cheltuieli de telefonie	123.917	113.792
Costul bunurilor vandute	26.417	30.202
Chirii	49.812	42.242
Cheltuieli de facturare si colectare	14.321	11.244
Utilitati	14.361	12.867
Drepturi de autor	7.045	6.769
Conexiunea de internet si servicii conexe	2.953	2.769
Ajustari de depreciere a creantelor si a altor active, net de reluari	7.537	7.300
Ajustari de depreciere a imobilizarilor necorporale	5	-
Ajustari de depreciere a imobilizarilor corporale	1.275	2.469
Taxe catre autoritati	7.146	7.079
Alte materiale si subcontractori	7.436	6.540
Alte servicii	23.529	15.525
Alte cheltuieli	23.524	30.585
Total cheltuieli de exploatare	668.169	597.506

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

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

11. COSTURI NETE FINANCIARE

	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2017
Venituri financiare		
Dobanzi de la banci	220	45
Alte venituri financiare	3.599	14.425
Diferentele de curs valutar (nete)	-	659
	3.819	15.129
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile si amortizarea costului indatorarii	(33.546)	(26.504)
Castig/(Pierdere) net(a) din instrumente financiare derivate	(685)	(2.822)
Diferentele de curs valutar (nete)	(4.652)	-
Alte cheltuieli financiare	(6.124)	(6.530)
	(45.007)	(35.856)
Total costuri financiare nete	(41.188)	(20.727)

12. COMBINARI DE INTREPRINDERI**Achiziția lui Invitel Távközlési Zrt ("Invitel")**

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

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

Tranzactia a fost finalizata in 30 mai 2018, pentru un pret total de aproximativ 135,4 milioane EUR echivalent, după ce Autoritatea Maghiara de Concurenta (Gazdasági Versenyhivatal - "GVH") a aprobat tranzactia ("Decizia inițială"), cu anumite conditii privind vanzarea unei parti din afacerea Invitel in anumite domenii care trebuie indeplinite.

Controlul a fost transferat la aceeasi data, sub forma unui certificat de transfer al actiunilor, care confirma faptul ca titlul de proprietate asupra actiunilor este transferat la data respectiva, impreuna cu toate drepturile si obligatiile care decurg din acest transfer. Pretul de cumparare aferent a fost platit de catre cumparator vanzatorului la aceeasi data.

Pe 14 noiembrie 2018, GVH a retras oficial decizia initiala si a deschis o noua ancheta ("Noua Procedura") pentru reevaluarea aspectelor limitate, dar a decis, de asemenea, sa permita Digi HU sa continue sa exercite controlul asupra Invitel ("Decizia de scutire") pana la emiterea de catre GVH a unei noi decizii privind Tranzactia. Prin urmare, proprietatea si controlul Digi HU asupra lui Invitel nu este afectat de deciziile GVH mentionate mai sus. Drept consecinta, implementarea de către Digi HU a Tranzacției nu este afectată de Noua Procedura a GVH, cu exceptia anumitor restrictii comportamentale limitate din decizia initiala care au fost reinstituite.

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

12. COMBINARI DE INTREPRINDERI (CONTINUARE)

In conformitate cu SPA incheiat intre Digi HU, in calitate de comparator, Ilfor Holding Kft. si Invitel Technocom Távközlési Kft., in calitate de vanzatori, in data de 21 iulie 2017, la data finalizarii tranzactiei de la 30 mai 2018, datoria Invitel catre Ilford Holding Kft, in suma de 27.280.548 mii HUF (aproximativ 85.000 EUR echivalent, utilizand cursul de schimb de la data tranzactiei), a fost parte a pretului de achizitie stabilit de Digi Hu. Ca si consecinta, Digi HU a devenit creditorul imprumutului Invitel pentru o perioada de 5 ani cu dobanda de 2,65 % plus BUBOR pe an.

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

Scopul este de a estima valoarea de piata a activelor achizitionate si a datoriilor asumate de Digi HU in urma tranzactiei.

La data reemiterii acestor situatii financiare, raportul PPA pregatit de evaluatorul independent este inca in forma de draft, deoarece evaluatorul lucreaza inca cu Grupul pentru a rafina ipotezele si contributiile incluse in evaluare, in special pentru evaluarea relatiei cu clientii.

Evaluarea activelor și datoriilor a fost efectuata in conformitate cu Standardele de Evaluare emise de ANEVAR in 2018, care incorporeaza IVS pe baza a trei abordari de evaluare:

- Abordarea bazata pe cost – metoda costului de inlocuire amortizat;
- Abordarea de piata – estimeaza valoarea de piata a unui activ pe baza preturilor de piata din tranzactiile efective si pe preturile solicitate pentru active, in prezent active financiare, la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global;
- Abordarea pe baza veniturilor - valoarea de piata este estimata pe baza fluxurilor de numerar actualizate pe care se asteapta ca activul sa le genereze sau a costurilor evitate ca urmare a detinerii activelor pe parcursul duratei de viata utila ramasa. Fluxurile de trezorerie sunt actualizate la valoarea prezenta utilizand o rata a rentabilitatii (costul capitalului) care ține seama de riscul relativ de obtinere a fluxurilor de trezorerie si de valoarea în timp a banilor;

Alocarea pretului de achizitie la activele achizitionate si la angajamentele asumate a fost efectuata in conformitate cu IFRS 3.

12. COMBINARI DE INTREPRINDERI (CONTINUARE)

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

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

	FV recunoscut la achizitie
Contrapartida platita	135.576
Active dobandite	
Active necorporale	30.337
Active corporale	130.926
Active financiare	45
Capital circulant net	(5.670)
Total active	155.638
Datorii pe termen lung	(9.867)
Datorii pe termen scurt	(2.923)
Provizioane	(781)
Venituri in avans	(10.045)
Total datorii	(23.616)
Casa si conturi la banci	3.349
Datorii nete	(20.267)
Creante/ datorii privind impozitul pe profit amanat (*)	(2.462)
Active nete, excluzand Fondul comercial	132.911
Interese minoritare, @ 0.001605%	2
Fond de comert preliminar	2.667

¹ La data achiziției, Grupul a recunoscut o datorie privind impozitul amânat în valoare de 2.462 EUR, care cuprinde în principal efectul fiscal al diferenței dintre baza de impozitare și valoarea justă a marilor comerciale și a relațiilor cu clienții recunoscute la data achiziției.

La data achiziției, Invitel a înregistrat pierderi fiscale cumulate în valoare de 68.716 milioane HUF pentru care nu a fost recunoscut niciun element privind impozitul amânat.

Valoarea justă a creanțelor comerciale recunoscute la achiziție a fost de 4.472 Euro. Suma contractuală brută pentru creanțele comerciale datorate a fost de 6.328 EUR, din care suma de 1.864 EUR era de așteptat să nu fie recuperată.

Activele necorporale identificabile preliminară includ activele necorporale existente ale Invitel (licențe, software, etc.), marile comerciale și listele de clienți.

Activele corporale identificabile preliminară includ terenuri, clădiri, infrastructura, instalații și utilaje, mașini și active în curs.

12. COMBINARI DE INTREPRINDERI (CONTINUARE)

Fondul de comert preliminar a fost inregistrat utilizand metoda achizitie si este inclus in linia „Imobilizari necorporale” in situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare a Grupului.

Valoarea neta a fluxului de numerar la momentul achizitiei	At acquisition date
Pretul de achizitie achitat	135.576
Mai putin: numerar in bilantul Invitel @31 mai 2018	(3.316)
Valoarea neta a fluxului de numerar	132.260

Costurile de achizitie ale Invitel reprezentand costuri juridice, financiare si fiscale au fost in valoare de 2.519 EUR si au fost incluse in cheltuielile operationale. Intrucat acestea reprezinta costuri nerecurente, acestea au fost ajustate din EBITDA ajustata de Grup la 30 septembrie 2018. Pentru detalii, consultati Nota 18 EBITDA.

De la data achizitiei pana la 30 Septembrie 2018, Invitel a contribuit cu venituri de 25.505 EUR din veniturile consolidate si EBITDA 7.955 EUR la EBITDA consolidata a Grupului. Daca combinarea de intreprinderi ar fi avut loc la inceputul anului, Invitel ar fi contribuit cu 60.359 EUR la veniturile consolidate.

Fondul comercial de 2.667 EUR cuprinde valoarea sinergiilor preconizate provenite din achizitiile si imobiliarile necorporale care nu se califica pentru recunoasterea separata la data achizitiei (de exemplu, forta de munca asamblata si contractele de munca aferente). Fondul comercial este alocat in intregime segmentului Ungariei.

13. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

(a) Riscul de creditare

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

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

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

(b) Riscul de lichiditate

La 30 septembrie 2018, Grupul avea datorii curente nete de 340.438 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.

13. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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.

(d) Riscul de rata a dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie operationale ale Grupului sunt substantial independente de modificarile ratelor dobanzii de pe piata. Grupul este expus riscului de rata a dobanzii (EUR și USD) prin fluctuatiile de pe piata ale ratelor dobanzii. Detalii privind imprumuturile sunt prezentate detaliat în Nota 7.

(e) Expunerea la riscul pretului energiei electrice

Prin activitatile sale de productie si comercializare a energiei electrice, Grupul este expus riscului de pret al energiei electrice, datorita volatilitatii preturilor de pe piata energiei electrice si a potentialelor neconcordante intre preturile de cumparare si preturile de vanzare. In special, datorita preturilor fixe pe care le percepem clientilor cu privire la activitatile noastre de furnizare a energiei electrice, cresterea costului energiei electrice pe care o achizitionam de la terti ar putea afecta negativ starea noastra financiara.

In anul incheiat la 31 decembrie 2017 am crescut în mod semnificativ ponderea energiei electrice achizitionate de pe piata de energie electrica pentru a ne asigura in mod natural de expunerea noastra. In plus, pentru a reduce expunerea noastra la volatilitatea preturilor, incepand cu luna martie 2017, am inceput sa ne reorientam activitatea de furnizare a energiei catre clientii rezidentiali si business mici si mijlocii și sa diminuam volumul total al energiei electrice furnizate clientilor business.

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 numar 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.

14. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global cuprind actiunile din RCSM. In 2017 actiunile de clasa B ale Companiei au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti. La 30 Septembrie 2018, evaluarea la valoarea justa a actiunilor detinute in RCSM a fost efectuata pe baza pretului/cotatiei pe actiune ale actiunilor Societatii la data evaluarii (RON / actiune 28,7), ajustat pentru impactul altor active si datorii ale RCSM, dat fiind faptul ca principalul activ al RCSM-ului este detinerea majoritatii actiunilor Societatii. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, in considerare detinerile dintre Grup si RCSM.

Instrumente derivate incorporate

Valoarea justă a optiunilor incorporate în obligatiunile emise a fost estimată utilizand modelul " Option Adjusted Spread " (OAS). Modelul OAS compara, practic, randamentul pe o obligatiune simpla " plain vanilla " (o obligatiune fără optiuni) cu randamentul unei obligatiuni similare, dar cu optiunile incorporate. Diferența dintre cele două randamente reprezintă pretul optiunilor incorporate. Astfel, modelul ofera in mod direct un pret separat pentru intreaga optiune a obligatiunilor. Valoarea justă a fost obtinuta de la o institutie financiara, terta parte. Conducerea a stabilit ca aceste preturi au fost elaborate în conformitate cu cerintele IFRS 13

Activele si datoriile tranzactionabile a energiei electrice

Societatea utilizeaza o tehnica de evaluare a fluxurilor de numerar actualizate pentru a masura valoarea justa a contractelor de vanzare si de achizitie a energiei electrice, deoarece acestea nu sunt tranzactionate pe pietele active.

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Modelul de evaluare se bazeaza pe formula paritatii spot-forward, iar informatiile utilizate semnificative sunt reprezentate de:

- pretul spot al energiei electrice, estimat pe baza tranzactiilor pe piata PZU, in jurul datei de evaluare, si
- rata de actualizare aproximată de rata zero RON, tinand cont de datele limitate disponibile pentru tranzactiile la termen cu energie electrica la data evaluarii.

La 30 septembrie 2018, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 40.411 EUR (31 decembrie 2017: 34.883 EUR), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate in suma de 36.826 EUR aferente obligatiunilor (Obligatiunile includ mai multe optiuni call, precum si o optiune put (31 decembrie 2017: 33.264 EUR).
- Active din furnizarea de electricitate (contracte la termen) in valoare de 3.428 EUR, reprezentand castigul la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de furnizare a electricitatii (31 decembrie 2017: 1.619 EUR).
- Contracte swap pe rata dobanzii active in valoare de 157 EUR (31 decembrie 2017: 601 EUR datorie): La data de 22 mai 2015, RCS & RDS a incheiat contracte SWAP pe rata dobanzii pentru intreaga facilitate de imprumut la termen (inclusa ca parte a Facilitatii sindicalizate din 2016), prin care RCS & RDS a acoperit impotriva riscurilor volatilitatea fluxurilor de numerar aferenta imprumuturilor sale cu dobanda variabila avand in vedere modificarea ratei dobanzii de piata (respectiv, ROBOR). Prin contractele SWAP pe rata dobanzii, RCS & RDS plateste fluxuri de numerar fixe si incaseaza fluxuri de numerar variabile la aceleasi date la care plateste dobanda la imprumuturile acoperite impotriva riscurilor. Fluxurile de numerar acoperite impotriva riscurilor apar periodic, la plata dobanzii pentru imprumuturile acoperite impotriva riscurilor, si afecteaza contul de profit si pierdere pe intreaga durata a imprumutului, prin preliminari. Avand in vedere ca termenii esentiali ai instrumentului de acoperire impotriva riscurilor corespund termenilor esentiali ai fluxurilor de numerar acoperite impotriva riscurilor, nu exista nicio ineficacitate semnificativa.
- La 30 septembrie 2018, Grupul detinea datorii financiare derivate in suma de 1.629 EUR (31 decembrie 2017: 10.131 EUR), care includeau:
- Datorii din furnizarea de electricitate (contracte la termen) in suma de 1.629 EUR, reprezentand pierderea la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de tranzactionare a electricitatii (31 decembrie 2017: 9.530 EUR).

	Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Instrumente derivate incorporate	Contracte swap pe rata dobanzii active	Active tranzactiona- bile	Datorii tranzactiona- bile
1 Ianuarie 2018	42.146	33.264	(601)	1.619	(9.530)
Castigurile sau (pierderile) recunoscute in profit sau pierdere pentru exercitiul financiar		3.562	(685)	1.809	7.901
Castigurile sau (pierderile) recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	(6.186)	-	617	-	-
Decontari	-	-	826	-	-
30 Septembrie 2018	35.960	36.826	157	3.428	(1.629)

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Instrumente derivate incorporate	Contracte swap pe rata dobanzii active	Active tranzactiona- bile	Datorii tranzactiona- bile
1 Ianuarie 2017	-	13.908	(5.318)	3.141	(11.038)
Castigurile sau (pierderile) recunoscute in profit sau pierdere pentru exercitiul financiar	-	19.356	(3.373)	(1.522)	1.508
Castigurile sau (pierderile) recunoscute in alte elemente ale rezultatului global	(3.667)	-	4.326	-	-
Achizitii	45.813	-	-	-	-
Decontari	-	-	3.764	-	-
31 Decembrie 2017	42.146	33.264	(601)	1.619	(9.530)

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 Septembrie 2018				
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	35.960	35.960
Contracte swap pe rata dobanzii	-	-	-	-
Instrumente derivate incorporate	-	-	36.983	36.983
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	3.428	3.428
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	(1.629)	(1.629)
Total	-	-	74.742	74.742

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

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

Active si datorii pentru care nu se face evaluarea la valoarea justa dar pentru care este prezentata valoarea justa.

Valoarea justa a imprumuturilor pe termen lung si valoarea lor contabila aferenta (excluzand dobanda cumulata la 30 Septembrie 2018) si ierarhia valorii juste sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	30 Septembrie 2018		
	Valoare contabila	Valoare justa	Ierarhie
Obligatiuni	349.464	369.600	Nivel 1
Facilitati Senioare	469.263	473.396	Nivel 3
Alte imprumuturi pe termen lung(*)	7.182	7.210	
Imprumuturi	825.909	850.206	

	30 Septembrie 2018		
	Valoare contabila	Valoare justa	Ierarhie
Obligatiuni	349.384	376.199	Nivel 1
Facilitati Senioare	333.170	340.800	Nivel 3
Alte imprumuturi pe termen lung(*)	4.506	4.633	
Imprumuturi	687.060	721.632	

(*)Alte imprumuturi pe termen lung la 30 Septembrie 2018 reprezinta imprumuturile de la Libra Bank si BRD. La 31 Decembrie 2017 aceasta linie continea doar imprumul de la Libra Bank.

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 unguuresc, 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.

b

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

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

(b) Scrisori de garantie

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

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

(c) Proceduri legale

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

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 majoritatea din aceste litigii au luat deja act de stingerea lor, urmand ca in viitorul apropiat doua dintre ultimele litigii sa se stinga definitiv prin implementarea Contractului de Tranzactie. Detalii în acest sens se regădesc mai jos.

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

i) Litigiile legate de obligatia de „must carry”

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

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

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

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

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

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

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

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

ii) Litigiu pe motivul unui pretins abuz de pozitie dominanta

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

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

iii) 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. Solutia este definitiva.

iv) 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.

v) Alte pretentii reciproce cu Grupul Intact Media

Despagubiri pentru daune aduse imaginii

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

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Incalcarea anumitor contracte

In 2011 si 2012, am initiat doua litigii impotriva Grupului Antena, solicitand plata unor daune de aproximativ 2,6 milioane EUR pentru prejudicii decurgand din 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 fiind definitiva.

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

Litigiu initiat de Centrul National al Cinematografiei

Pe 4 noiembrie 2016 Centrul National al Cinematografiei a initiat in fata Tribunalului Bucuresti o actiune de drept comun prin care solicita plata unei sume in valoare aproximativa de 1,2 milioane EUR, inclusiv principal si accesorii ca remuneratie datorata potrivit legii reclamantului. 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. Am depus apel impotriva acestei hotarari. Primul termen in fata Curtii de Apel Bucuresti a fost stabilit pentru martie 2019.

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 energie electrica (in aceasta cauza, instanța de fond a respins cererea societăților din Grup). In cazul in care decizia definitiva a instantei nu ne este favorabila, aceasta ar putea conduce la pierderea partiala a investitiei noastre in canalul de cabluri subterane.

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

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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, făză care s-a încheiat. Audierile in caz au fost loc la sfarsitul lunii ianuarie 2019. Se astepta ca Instanta de Apel sa emita o decizie in urmatoarele luni.

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.

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

Actiune penala a Directiei Nationale Anticoruptie

In 2009, RCS&RDS a incheiat un contract de asociere in participatiune cu Bodu S.R.L. („**Asocierea**”) avand ca obiect un ansamblu de sali pentru organizarea de evenimente in Bucuresti. Acest ansamblu se bucura de o buna localizare in oras si este relativ aproape de sediul nostru principal. La momentul incheierii Asocierii, am anticipat ca aceasta proprietate ar fi fost foarte utila pentru gazduirea unor operatiuni de radiodifuziune si, posibil, alte activitati,

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

dorinta fiind de a achizitiona proprietatea de la Bodu S.R.L. Totusi, Bodu S.R.L. a agreat doar intrarea in cadrul unei asocieri cu privire la care a previzionat ca va genera o buna profitabilitate, RCS&RDS exprimandu-si in buna credinta acordul in acest sens. La momentul la care RCS&RDS a intrat in cadrul Asocierii, Bodu S.R.L. a fost detinuta de domnul Bogdan Dragomir, fiul domnului Dumitru Dragomir, care a ocupat functia de Presedinte al Ligii Profesioniste de Fotbal („LPF”).

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

In 2015, Asocierea a devenit practic in stare de insolventa, in conditiile in care asteptarile initiale cu privire la perspectivele de crestere nu s-au materializat. In 2015, in scopul de a recupera investitia de 3.1 milioane Euro facuta in scopul Asocierii in perioada 2019 – 2011 si in scopul de a fi in masura sa administreze in mod direct operatiunea de organizare de evenimente, RCS&RDS a incheiat un contract de tranzactie cu Bodu S.R.L.. In 2016, in baza contractului de tranzactie, RCS&RDS a achizitionat (la o valoare redusa fata de valoarea nominala) datoria bancara fata de Bodu S.R.L. (care a fost garantata, printre altele, cu imobilele-contributie in cadrul Asocierii), si a compensat integralitatea creantelor fata de Bodu S.R.L. cu imobilele si fondul de comert afectate Asocierii. Bodu S.R.L. a fost inlocuita in cadrul Asocierii de Integrasoft S.R.L., una dintre filialele din Romania ale Grupului, care a devenit asociat in cadrul Asocierii.

Ulterior achizitiei, in plus fata de investigatia initiata ca urmare a sesizarii Antena Group cu privire la investitiile initiale in Asociere, DNA a inceput o investigatie avand ca obiect tranzactiile ce au urmat (inclusiv cu privire la tranzactia din 2015 si dobandirea din 2016), din perspectiva dispozitiilor privind spalarea de bani. In data de 7 iunie 2017, DNA a trimis in judecata pe domnul Ioan Bendei pentru infractiunile de dare de mita si complicitate la spalare de bani. Pe 25 iulie 2017, DNA a trimis in judecata RCS&RDS pentru infractiunile de dare de mita si spalare de bani, Integrasoft S.R.L pentru complicitate la spalare de bani, pe domnul Mihai Dinei (membru al Consiliului de Administratie al RCS&RDS) pentru infractiunile de complicitate la dare de mita si complicitate la spalare de bani si pe domnul Alexandru Oprea (fost Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie al RCS&RDS) pentru savarsirea infractiunii de complicitate la dare de mita. In data de 31 iulie 2017, DNA a trimis in judecata pe domnul Serghei Bulgac (actualul Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie) pentru savarsirea infractiunii de spalare de bani. In timpul investigatiei DNA, RCS&RDS a pus la dispozitie, pentru a fi puse sub sechestru, doua imobile in valoare de aproximativ 3,1 mil. euro (suma echivalenta cu valoarea investitiei noastre la asocierea dinaintea rascumpararii care a avut loc in anul 2016), bunuri care au fost sechestrate de DNA; aceste bunuri nu sunt semnificative pentru afacerea noastra.

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

competitiilor 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.

In data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul Bucuresti a emis o hotarare prin care a condamnat societatea RCS & RDS in legatura cu infractiunea de spalare de bani, aplicand societatii RCS&RDS o amendă penală de 1.250.000 lei. Hotararea Tribunalului Bucuresti a dispus și confiscarea de la RCS&RDS a sumei de 3.100.000 Euro plus 655.124 lei și menținerea măsurii sechestrului dispusă inițial de DNA cu privire la două imobile deținute de RCS&RDS. Societatea Integrasoft S.R.L. a fost condamnată în legătură cu infractiunea de complicitate la spalare de bani și i-a fost aplicată o amendă penală de 700.000 lei. Dl. Bendei Ioan a fost condamnat la pedeapsa cu închisoarea de 4 ani cu executare pentru infractiunea de complicitate la spalare de bani în legatura cu calitatea acestuia de administrator al Integrasoft S.R.L.

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

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

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

Considerăm decizia Tribunalului Bucuresti ca fiind profund injustă, incorectă și neintemeiată. Am atacat decizia la Curtea de Apel Bucuresti.

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

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

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

care o detinea in Republica Ceha („**Societatea Vanduta**”). Ca o garantie atasata operatiunilor vandute catre Grupul Lama Energy, RCS&RDS, in calitate de vanzator, a acceptat sa despagubeasca Lufusions s.r.o., in calitate de cumparator, cu privire la anumite tipuri de pretentii (precum cele fiscale sau decurgand din drepturi de proprietate intelectuala), in legatura cu activitatea anterioara a Societatii Vandute, in anumite conditii prevazute in CVC.

Dupa data vanzarii, RCS&RDS a gestionat cu buna-credinta actiunile impotriva Societatii Vandute, cu scopul de a obtine respingerea si/sau atenuarea acestor pretentii. Cu toate acestea, sub controlul noului detinator, Societatea Vanduta a suferit o serie de schimbari societare (inclusiv diverse fiziuni si dezmembrari), care au dus in cele din urma la extragerea din Societatea Vanduta a activitatii efective vandute anterior de RCS&RDS prin CVC. Ulterior, Societatea Vanduta (care a devenit intre timp o companie inactiva) a fost redenumita in Yolt Services s.r.o. 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 si alte costuri (care se ridica la aproximativ 2,8 milioane Euro), 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 1,2 milioane Euro cu dobanzile de intarziere acumulate, precum si plata de alte sume datorate RCS&RDS rezultand din CVC.

Audierile in fata tribunalului arbitral au avut loc la data de 23 ianuarie 2019. Argumentele si probele finale vor fi depuse de parti in saptamanile urmatoare.

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.

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”).

16. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

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

Motivul afirmat de GVH pentru revocarea Deciziei Inițiale se bazează pe susținerile că Digi HU nu a comentat în mod proactiv în cadrul procedurii inițiale de concentrare economică referitor la anumite informații despre acoperirea teritorială a serviciilor de comunicații electronice furnizate de i-TV, care au fost folosite de GVH în adoptarea Deciziei Inițiale. Odată cu revocarea, GVH a aplicat și o amendă societății Digi HU în sumă de aproximativ 280,000 Euro (90,000,000 HUF).

Proprietatea și controlul Digi HU cu privire la Invitel nu sunt afectate de deciziile sus-menționate, în condițiile în care GVH a emis tot pe 14 noiembrie 2018 o decizie care permite expres societății Digi HU să continue să își exercite controlul asupra Invitel (“**Decizia de Excepție**”). Drept urmare, în baza Deciziei de Excepție, punerea în aplicare a Tranzacției de către Digi HU nu este afectată de Noua Procedură inițiată de GVH, cu excepția unor restricții comportamentale limitate în sarcina Digi HU (dar care au fost prevăzute și în Decizia Inițială).

Cu privire la operarea i-TV, GVH a impus anumite restricții comportamentale temporare până la finalizarea Noii Proceduri. i-TV reprezintă o parte nesemnificativă din activitatea Digi HU din Ungaria.

Continuăm să susținem în mod ferm că Digi HU a cooperat pe deplin în cadrul procedurii inițiale prin furnizarea de informații complete și corecte, precum și că decizia GVH de a revoca Decizia Inițială și de a impune o amendă nu este corectă. În decembrie 2018, am contestat în instanță concluziile deciziei GVH care rețin vinovăția Digi HU și care stabilesc amenda și nivelul acesteia. Procedura de judecată este în curs.

În paralel, vom continua să cooperăm pe deplin și cu bună credință cu GVH în cadrul Noii Proceduri în scopul de a asigura cât mai curând posibil emiterea unei noi decizii de re aprobare a Tranzacției.

17. EVENIMENTE ULTERIOARE

În octombrie 2018, RCS & RDS a utilizat suma disponibilă ramasă de 78.884 mii EUR din Facilitatea B1 a facilității SFA 2018.

La data de 14 ianuarie 2019, Consiliul de Administrație al Societății a decis să convertească 1.200.000 acțiuni de clasă A deținute de societate într-un număr egal de acțiuni de clasă B (“Conversia”). Având în vedere diferența dintre valoarea nominală a unei acțiuni de clasă A (0,1 EUR) și a unei acțiuni de clasă B (0,01 EUR), în conformitate cu articolul 5 alineatul 4 din statutul Societății, Conversia a determinat o diminuare a valorii nominale pe acțiunile de clasă A subiect al Conversiei cu 0,09 EUR. (în total 108.000 EUR). Această valoare va fi adăugată la rezervele totale de capital ale Societății.

Acțiunile din clasă B rezultate din Conversie vor fi utilizate de Societate (pe lângă acțiunile de trezorerie existente din clasă B și acțiunile de clasă B rascumparate prin programul în curs de derulare a buy-back-ului) în scopul mai multor planuri de opțiuni pe acțiuni pentru angajați și manageri, care au o perioadă de dobândire în 2019. Pentru mai multe detalii cu privire la planurile de opțiuni pe acțiuni menționate mai sus, consultați Nota 14.

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

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.

	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2018	Noua luni incheiate la 30 Septembrie 2017
Venituri	756.368	687.335
EBITDA		
Profit din exploatare	80.579	97.597
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	152.684	126.469
EBITDA	233.263	224.066
Alte venituri	(9.729)	(10.695)
Alte cheltuieli	17.349	2.927
EBITDA ajustata	240.883	216.298
<i>EBITDA ajustata (%)</i>	<i>31,85%</i>	<i>31,47%</i>

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

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

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

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)****pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

19. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 30 Septembrie 2018
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0,38
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	518%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	84%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270	32,28 zile
Viteza de rotație a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate).	0,73

Bucuresti, 6 februarie 2019,**In numele Consiliului de Administratie al Digi Communications N.V.****Serghei Bulgac**
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,
