



RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 1

Pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2022

DIGI COMMUNICATIONS N.V. (“Digi”)



(„Societatea”)

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

RAPORTUL FINANCIAR („RAPORTUL”) Pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2022⁽¹⁾

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

Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada încheiata la 31 Martie 2022 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditate în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”.

Cuprins

Informații semnificative	4
Declarații de avertizare privind declarațiile prospective	5
Date privind activitățile și piața.....	5
Masuri financiare non-GAAP	6
Rotunjire.....	6
Prezentarea și analiza de către conducere privind situația financiară și rezultatele activității	7
Prezentare generală	8
Rezultatele istorice ale activității.....	11
Situatuii Financiare Interimare Consolidate Simplificate.....	17

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

Anumite declarații din acest Raport nu sunt fapte istorice ci fapte prospective. Din cand în cand putem face declarații prospective scrise sau verbale în rapoartele către investitori și alte comunicări. În plus, acest raport include informații prospective care pot fi extrase din surse externe. Declarațiile prospective includ declarații privind planurile, așteptările, proiecțiile, obiectivele, scopurile, strategiile, evenimentele viitoare, veniturile operationale viitoare sau performanța, cheltuielile de capital, nevoile de finanțare, planurile sau intențiile legate de achiziții, avantajele competitive și slăbiciunile noastre, strategia noastră de afaceri și tendințele pe care le anticipăm în industriile și mediile politice și legale în care ne desfășurăm activitatea și alte informații care nu sunt informații istorice.

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

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

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

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

Date privind activitățile și piața

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

Mai clar:

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

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

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

client se abonează. Din moment ce calculăm ARPU în mod diferit față de competitorii noștri, vă recomandăm să fiți prudenți atunci când încercați să comparați cifrele ARPU cu cele ale competitorilor noștri.

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

MĂSURI FINANCIARE NON-GAAP (care nu respectă principiile contabile general acceptate)

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

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

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

Rotunjire

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

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



Prezentarea și analiza privind situația financiară și rezultatele activității Grupului prezentate în cele ce urmează trebuie citite în coroborare cu situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului, la 31 martie 2022.

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

Prezentare generală

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

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

Pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, am avut venituri de 360,6 milioane EUR, profit net din operațiunile continue de 27 milioane EUR și EBITDA ajustată de 124,3 milioane EUR. Profitul net din operațiunile discontinue reprezentate de vânzarea Ungariei este de 388 milioane EUR.

Vanzarea operațiunilor din Ungaria

Pe 3 ianuarie 2022, filiala din România a companiei (RCS&RDS) și 4iG Plc. (4 iG Plc.) una dintre cele mai importante companii de pe piața IT&TIC din Ungaria, au încheiat cu succes tranzacția privind achiziția DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (Digi Ungaria) și a filialelor sale, Invitel Ltd., Digi Infrastruktura Korlatolt Felelossegu Tarsasag și I TV Ltd de către 4iG Plc.

La data de 29 noiembrie 2021, partile au executat contractul de vânzare-cumpărare privind achiziționarea de către 4iG Plc a participatiei de 100% deținute de RCS&RDS în cel mai important grup de telecomunicații și servicii media din Ungaria precum și cesiunea tuturor datoriilor Digi Ungaria și ale filialelor sale către RCS&RDS. Tranzacția a fost condiționată de îndeplinirea anumitor condiții, inclusiv de autorizarea de către autoritatea maghiară de concurență.

Ca urmare a îndeplinirii și/sau renunțării la condițiile stabilite de parti la executarea contractului de vânzare-cumpărare și la aplicarea tuturor ajustărilor relevante, la data de 3 ianuarie 2022 RCS&RDS a primit un pret agregat de aproximativ 624.98 milioane EUR. Compania și filialele sale ("Grupul") vor utiliza aceasta sumă pentru rambursarea datoriei financiare a Grupului, precum și pentru investiții suplimentare pe piețele unde activează și pe piețele potențial noi din Europa de Vest.

Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 31 martie 2022, în conformitate cu IFRS, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Pentru perioadele prezentate în acest Raport, moneda de prezentare a Grupului a fost EURO. Exercițiul financiar al Grupului se încheie la data de 31 decembrie a fiecărui an calendaristic.

Sumele prezentate sunt pentru operațiunile continue dacă nu este specificat altfel.

Valute funcționale și moneda de prezentare

Fiecare entitate a Grupului întocmește situațiile financiare individuale în moneda sa funcțională, care este moneda mediului economic primar în care o astfel de entitate operează. Întrucât activitățile noastre în România și Spania au generat aproximativ 67% și, respectiv, 31% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2022, principalele noastre valute funcționale sunt Leul românesc și EUR.

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

Prezentarea veniturilor și a cheltuielilor operaționale

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

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

Rate de schimb

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 1,4%.

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

Valuarea unui EUO în moneda relevantă	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la	
	31 martie,	
	2021	2022
Leu românesc (RON)⁽¹⁾		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,93	4,95
Cursul mediu de schimb	4,88	4,95
Dolar American (USD)⁽¹⁾		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	1,17	1,11
Cursul mediu de schimb	1,21	1,12

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

În perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net de 1,2 milioane EUR, comparabil cu pierderea din diferențe de curs valutar net de 12 milioane EUR din perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021.

Creșterea în afaceri, RGU și ARPU

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

În tabelul următor sunt prezentate RGU (în mii) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic pentru perioada încheiată la 31 martie 2021 și 2022:

	Pentru perioada încheiată la 31 martie		Variație %
RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	2021	2022	
Romania			
RGU			
Pay TV ⁽¹⁾	4.870	5.185	6,5%
Internet fix și date ⁽²⁾	3.440	3.875	12,6%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	3.796	4.348	14,5%
Telefonie fixă ⁽²⁾	1.027	969	(5,6%)
ARPU⁽⁴⁾	4,8	4,6	(4,2%)
Spania			
RGU			
Internet fix și date	249	575	130,9%
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	2.496	3.210	28,6%
Telefonie fixă	86	196	127,9%
ARPU⁽⁴⁾	9,5	9,7	2,1%
Altele⁽⁵⁾			
RGU			
Servicii telecomunicații mobile ⁽³⁾	268	341	27,2%
ARPU⁽⁴⁾	7,1	6,6	(7%)

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

(2) Include RGU rezidențiali și business

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

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

(5) Include Italia.

Rezultatele istorice ale activității

Rezultatele activității pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 și 2022

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie	
	2021	2022
	(milioane EUR)	
Venituri		
România	215,4	244,0
Spania	77,9	110,8
Altele	5,6	6,6
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,0)	(0,8)
Total venituri	297,9	360,6
Alte venituri	(0,3)	(0,1)
Cheltuieli din activități operaționale		
România	(113,3)	(137,4)
Spania	(65,9)	(92,9)
Altele	(5,9)	(6,9)
Eliminarea veniturilor între segmente	1,0	0,8
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(73,1)	(80,8)
Total cheltuieli din activități operaționale	(257,3)	(317,2)
Profit din activități operaționale	40,3	43,4
Venituri financiare	0,3	0,1
Cheltuieli financiare	(25,3)	(20,2)
Costuri financiare nete	(25,1)	(20,1)
Profit/ (pierdere) înainte de impozitare	15,2	23,2
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit	8,1	3,7
Profit/ (pierdere) pentru perioadă	23,3	27,0

Venituri

Venitul nostru (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022 a fost de €360,6 milioane EUR, față de 297,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, o creștere de 21,1%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 și 2022:

La și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie			
	2021	2021	Modificare%
(milioane Euro)			
Segment geografic			
România	214,6	243,4	13,4%
Spania	77,8	110,7	42,3%
Altele ⁽¹⁾	5,5	6,6	19,1%
Total	297,9	360,6	
Categorie			
Servicii fixe ⁽²⁾	147,5	170,8	15,8%
Servicii mobile	123,0	142,9	16,2%
Altele	27,4	46,9	71,2%
Total	297,9	360,6	

(1) Include venituri din activitățile din Italia.

(2) Include venituri din operatiunile DTH.

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022 au fost de 243,4 milioane EUR, prin comparație cu 214,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021, o creștere de 13,4%.

Creșterea veniturilor din România a fost determinată de creșterea numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile, televiziune prin cablu și internet și date fixe în principal prin creștere organică

ARPU în România a fost impactat de deprecierea cursului de schimb în perioada (RON/EUR cursul de schimb a crescut cu 1,4% în Q1 2022 față de Q1 2021), cât și de mixul de pachete.

Numărul de RGU din serviciile de Pay TV a crescut de la aproximativ 4.870 mii la 31 martie 2021, la aproximativ 5.185 mii la 31 martie 2022, o creștere de aproximativ 6,5%, iar numărul RGU abonați la serviciile de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 3.440 mii la 31 Martie 2021, la aproximativ 3.875 mii la 31 martie 2022, o creștere de aproximativ 12,6%. Creșterea a fost atât organică, datorată în principal investițiilor în extinderea rețelei noastre fixe de fibră optică și pachetelor de internet și date fixe tot mai atractive.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la aproximativ 3.796 mii, la data de 31 martie 2021, la aproximativ 4.348 mii RGU la data de 31 martie 2022, o creștere de aproximativ 14,5 %.

Alte venituri includ, în principal, venituri rezultate din vânzarea echipamentelor și venituri din publicitate. Vânzarea echipamentelor include în principal vânzarea de telefoane mobile și a altor echipamente.

Numărul RGU abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut de la 1.027 mii la data de 31 martie 2021 la aproximativ 969mii la data de 31 decembrie 2022, o scădere de aproximativ 5,6%, ca urmare a tendinței generale de a migra de la telefonie fixă la serviciile de telecomunicații mobile.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022 au fost de 110,7 milioane EUR, față de 77,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, înregistrându-se o creștere de 42,3%. Creșterea veniturilor s-a datorat unei creșteri a numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 2.496 mii la 31 martie 2021 la aproximativ 3.210 mii la 31 martie 2022, o creștere de aproximativ 28,6%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive de servicii și date mobile, precum și datorită creșterii serviciilor fixe vandute. Numărul de RGU pentru servicii de internet și telefonie fixă a crescut de la aproximativ 335 mii la 31 martie 2021 la aproximativ 771 mii la 31 martie 2022, o creștere de aproximativ 130%

Veniturile din Alte au reprezentat veniturile din activitățile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022 acestea au fost de 6,6 milioane EUR, față de 5,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021, înregistrându-se o creștere de 19.1% datorată, în principal, atragerii de clienți noi ca urmare a unor oferte mai atractive de telefonie mobilă și date. Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile a crescut, de la aproximativ 268 mii la 31 martie 2021 la 341 mii la 31 martie 2022, o creștere de aproximativ 27,2%. ARPU a scăzut ca urmare a ofertei generoase de date mobile la un preț adițional mic pentru clienți.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptând cheltuielile între segmente) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, au fost de 317,2 milioane EUR, față de 257,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021, înregistrându-se o creștere de 23,3%, respectiv

	La și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie	
	2021	2022
Romania	113,1	137,3
Spania	65,3	92,4
Altele ⁽¹⁾	5,8	6,7
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	73,1	80,8
Total cheltuieli de exploatare	257,3	317,2

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

Cheltuielile de exploatare din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022 au fost de 137,3 milioane EUR, față de 113,1 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021, reprezentând o creștere de 21,4%. Principala variație se datorează creșterii cheltuielilor cu utilitățile și mentenanța rețelilor. În general cheltuielilor de exploatare sunt în concordanță cu creșterea activității.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022 au fost de 92,4 milioane EUR, față de 65,3 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021, o creștere de 41,5%. Variația se datorează în primul rând creșterii cheltuielilor de interconectare și a cheltuielilor cu salariile, ca rezultat al creșterii activității.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și cheltuieli ale Digi iar pentru perioada încheiată la 31 martie 2022 au fost de 6,7 milioane EUR, față de 5,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021, o creștere de 15,5%.

Deprecierea, amortizarea și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Tabelul de mai jos include informații referitoare la amortizare, depreciere și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 și 2022.

	La și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie	
	2021	2022
	(milioane EUR)	
Deprecierea imobilizărilor corporale	29,0	28,2
Amortizarea imobilizărilor necorporale	16,0	24,7
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	10,4	8,4
Deprecierea drepturilor de utilizare	14,5	19,3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	3,3	0,3
TOTAL	73,2	80,8

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 28,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, față de 29 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 24,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022, în comparație 16 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2021, reprezentând o creștere de 54,4%.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 8,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni

încheiată la 31 martie 2022, față de 10,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, o scădere de 19,2%.

Deprecierea drepturilor de utilizare

Deprecierea drepturilor de utilizare a fost de 19,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, față de 14,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021

Alte venituri/(alte cheltuieli)

Am înregistrat alte cheltuieli de 0,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, față de alte venituri de 0,3 milioane EUR, pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021.

Profitul din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 43,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, față de 40,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021.

Cheltuielile financiare nete

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 20,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, comparativ cu 25,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, o scădere de 19.8%.

Profitul/(pierderea) înainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 23,2 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2022, față de pierderea de 15,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021.

Venit din impozitul pe profit

Venitul cu impozitul pe profit a fost de 3,7 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, comparativ cu venitul de 8,1 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021, în principal datorită variației de impozit pe profit amanat.

Profitul/ (pierderea) net pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 27 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2022, comparativ cu pierderea perioadei comparative în valoare de 23,3 milioane EUR pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2021.

Lichiditate și resurse de capital

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

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

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

Informații istorice referitoare la fluxurile de numerar

Tabelul de mai jos include fluxurile noastre consolidate de numerar din activități de exploatare pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021 și 2022, fluxurile de numerar utilizate în activitățile de investiție și fluxurile de numerar din/(utilizate în) activitățile de finanțare.

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie ,	
	2021	2022
	(milioane EUR)	
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	88,1	116,1
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant	15,9	(24,5)
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	104,0	91,6
Dobânda plătită	(17,7)	(15,1)
(Descrerea)/Creșterea drepturilor de difuzare	(4,8)	(9,1)
Impozitul pe profit plătit	(1,3)	(0,0)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	80,2	67,4
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(99,6)	509,0
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	22,0	(279,1)
(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	2,5	297,3
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	10,6	19,6
Efectul fluctuației cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar deținute	0,0	(0,0)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	13,1	316,9

(*) La 31 martie 2021, grupul a ales să prezinte o situație a fluxurilor de numerar care să includă o analiză a fluxului de numerar în total, atât operațiunile continue, cât și operațiunile discontinue.

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 116,1 milioane EUR în perioada încheiată la 31 martie 2022 și 88,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 pentru motivele discutate la „Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor—Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 31 martie 2021 și 2022”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 31 martie	
	2021	2022
	(milioane EUR)	
(Creșterea)/ Descrerea creanțelor comerciale și a altor active	(12,2)	(36,4)
(Creșterea)/Descrerea stocurilor	(0,5)	(0,9)
Creșterea/(Descrerea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	20,8	6,1
Creșterea/(Descrerea) datoriilor aferente contractelor	7,9	6,7
TOTAL	15,9	(24,5)

Surplusul de capital circulant a fost de 24,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022

(comparativ cu o cerinta de capital circulant de 15,9 milioane EUR pentru perioada incheiata la 31 martie 2021).

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 67,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022 și 80,2,0 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2021. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Nu a fost platit impozit pe profit în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022 și de 1,3 milioane EUR în cele trei luni încheiate la data de 31 martie 2021. Dobânda plătită a fost de 15,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, comparativ cu 17,7 milioane EUR în cele trei luni încheiate la 31 martie 2021.

Cresterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în cele trei luni încheiate la 31 martie 2020 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar obtinute din activitățile de investiții au fost 509 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2022 și 99,6 milioane EUR în perioada de trei luni care sa încheiat la 31 martie 2021. Cea mai semnificativa suma este reprezentata de vanzarea subsidiarelor in valoare de 625 milioane EUR.

Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 70 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022 și 103,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 31 martie 2021.

Fluxurile de numerar din activitățile de finantare au fost de 279,1 milioane EUR iesiri, în principal ca urmare a rambursarilor de imprumuturi în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2022 și 22,0 milioane EUR intrari în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2021.

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE

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

Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2022⁽¹⁾

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

CUPRINS

Pag

INFORMATII GENERALE.....	
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE.....	
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE.....	1
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A PROFITULUI SI PIERDERII.....	2
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A FLUXULUI DE TREZORERIE.....	3
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	4 - 5
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE.....	6 - 32

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare****pentru perioada de 3 luni, incheiata la 31 martie 2022****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

	Note	Neauditat 31 martie 2022	Neauditat 31 decembrie 2021
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.208.390	1.113.976
Drepturi de utilizare	5	201.916	203.254
Imobilizari necorporale	6	515.477	516.541
Investitii imobiliare		9.327	9.327
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		45.038	47.948
Investitii in entitati asociate		644	644
Creante imobilizate		460	822
Alte active imobilizate		6.748	6.750
Creante privind impozitul pe profit amanat		569	569
Total active imobilizate		1.988.569	1.899.831
Active circulante			
Stocuri		18.499	17.567
Active reprezentand drepturile de difuzare	6	9.298	15.795
Creante comerciale si alte creante		103.494	74.373
Active aferente contractelor		76.767	70.470
Impozitul pe venit de incasat		-	1.640
Alte active		9.848	11.344
Active financiare derivate	16	5.981	8.857
Numerar si echivalente de numerar		316.884	17.003
Active detinute in vederea vanzarii		-	402.201
Total active circulante		540.771	619.248
Total active		2.529.340	2.519.081
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	7		
Capital social		6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Actiuni proprii		(14.880)	(14.880)
Rezerve		130.758	(22.246)
Rezultat reportat		467.683	275.278
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		593.777	248.368
Interese care nu controleaza		37.813	13.859
Total capitaluri proprii		631.590	262.227
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	8	973.063	1.127.491
Datorii leasing	9	130.627	125.119
Datorii privind impozitul pe profit amanat		45.733	50.693
Provizion pentru dezafectarea activelor		6.261	6.172
Alte datorii pe termen lung		99.763	100.621
Total datorii pe termen lung		1.255.447	1.410.096
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		481.287	460.204
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	8	53.655	158.852
Datorii leasing	9	73.645	71.642
Impozitul pe profit de plata		1.791	613
Provizioane		9.460	9.457
Datorii aferente contractelor		22.465	15.732
Datorii direct asociate activelor detinute in vederea vanzarii			130.258
Total datorii curente		642.303	846.758
Total datorii		1.897.750	2.256.854
Total capitaluri proprii si datorii		2.529.340	2.519.081

Notele de la paginile 8 la 32 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 16 mai 2022.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global (neauditat), incheiata la 31 martie 2022

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

		Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021
	Note		
Venituri	11	360.623	297.898
Alte venituri	20		-
Cheltuieli de exploatare	12	(317.191)	(257.317)
Alte cheltuieli	20	(73)	(312)
Profit din exploatare		43.359	40.269
Venituri financiare	13	108	259
Cheltuieli de finantare	13	(20.218)	(25.333)
Costuri nete de finantare		(20.110)	(25.074)
Profit / (pierdere) inainte de impozite		23.249	15.195
Impozitul pe profit		3.706	8.093
Profit / (pierdere) net/(a) operatiuni continue		26.955	23.287
Rezultatul net pentru perioada – operatiuni intrerupte	17	387.795	(9.211)
Total profitul net		414.750	14.076
Atribuibil(a) intereselor care nu controleaza		388.038	12.846
Atribuibil Proprietarilor		26.712	1.230
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in situatia de profit sau pierdere, net de impozit cu profitul			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(73.300)	(4.959)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor			-
Elemente care nu vor fi reclassificate in situatia de profit sau pierdere			
Castigul/(pierdere) neta aferent instrumentelor de capitaluri proprii masurate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		(2.927)	1.469
Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozitare		(76.227)	(3.490)
Total rezultat global al exercitiului		338.523	10.586
Atribuibil intereselor care nu controleaza		316.532	9.688
Atribuibil Proprietarilor		21.991	898

Notele de la paginile 8 la 32 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 16 mai 2022.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar (neauditat)**pentru perioada incheiata la 31 martie 2022****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

		Neauditat	Neauditat
	Note	Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		411.044	6.348
Ajustari pentru:			
Amortizarea, deprecierea si ajustarea imobilizariilor corporale, a activelor necorporale si a activelor aferente dreptului de utilizare	12	80.838	89.942
Cheltuieli cu dobanzile, net	13	12.758	10.457
Costuri financiare	12	-	-
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante		2.114	576
Plati pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		364	527
Pierderi /(castiguri) din instrumente financiare derivate			2.493
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		(3.162)	(20.092)
Castig din vanzarea de active		(58)	(2.183)
Castigul din vanzarea de operatiuni discontinue inainte de taxe		(387.795)	-
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		116.103	88.068
Modificari in:			
Creante comerciale, alte active si active contractuale		(36.380)	(12.238)
Stocuri		(932)	(495)
Datorii comerciale si alte datorii		6.109	20.808
Datorii contractuale		6.733	7.857
Numerar generat din activitatile de exploatare		91.633	104.000
Dobanda platita		(15.140)	(17.685)
Drepturi de difuzare		(9.111)	(4.806)
Impozitul pe profit platit		(10)	(1.332)
Numerar net din activitatile de exploatare		67.372	80.177
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(70.086)	(103.411)
Achizitii de imobilizari necorporale		(46.433)	2.420
Achizitii de filiale, nete de numerar		(48)	379
Vanzare de subsidiare, nete de numerar dispozat		624.977	
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		606	970
Numerar net folosit in activitatile de investitii		509.016	(99.642)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(2.055)	(4.841)
Iesire de numerar din rascumparare actiuni			-
Incasari din imprumuturi	8	12.902	27.272
Rambursari de imprumuturi	8	(269.965)	(9.708)
Costuri de finantare platite			-
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(20.019)	9.249-
Numerar net (folosit in)/din activitatile de finantare		(279.137)	21.972
Cresterea /(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		297.251	2.507
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului		19.636	10.584
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		(3)	4
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului		316.884	13.095

Notele de la paginile 8 la 32 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditate)
pentru perioada incheiata la 31 martie 2022
(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	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022 (auditat)	6.810	3.406	(14.880)	(40.823)	15.166	3.108	275.582	248.369	13.859	262.228
Rezultat global al perioadei										
Profitul net al perioadei							388.038	388.038	26.712	414.750
Diferente de curs valutar				(68.579)				(68.579)	(4.721)	(73.300)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global						(2.927)		(2.927)		(2.927)
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)					(87)		87	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-		(68.579)	(87)	(2.927)	388.125	316.532	21.991	338.523
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii										
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia										
Conversia actiunilor de clasa A in actiuni de clasa B										
Achizitie de actiuni proprii (Nota 7)										
Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni							359	359	5	364
Dividende distribuite										
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	-	-	-	-	359	359	5	364
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor										
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului					28.517	(5.175)	5.175	28.517	1.958	30.475
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	28.517	(5.175)	5.175	28.517	1.958	30.475
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	28.517	(5.175)	5.334	28.876	1.963	30.839
Sold la 31 martie 2022 (neauditat)	6.810	3.406	(14.880)	(80.884)	43.596	(4.994)	669.241	593.777	37.813	631.590

Notele de la paginile 8 la 32 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditate)
pentru perioada incheiata la 31 martie 2022
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	6.810	3.406	(15.556)	(43.205)	285.147	(4.669)	13	192.900	424.846	26.430	451.276
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	12.846	12.846	1.230	14.076
Diferente de curs valutar	-	-	-	(4.627)	-	-	-	-	(4.627)	(332)	(4.959)
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	1.469	-	-	1.469	-	1.469
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(1.006)	-	-	1.006	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(4.627)	(1.006)	1.469	-	13.852	9.688	898	10.586
Tranzactii cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Conversia actiunilor de clasa A in actiuni de clasa B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Achizitie de actiuni proprii (Nota 7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate	-	-	-	-	-	-	-	527	527	-	527
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	527	527	-	527
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	-	-	-	-	-	527	527	-	527
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	-	-	-	527	527	-	527
Sold la 31 martie 2021	6.810	3.406	(15.556)	(47.832)	284.141	(3.200)	13	207.280	435.062	27.328	462.390

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

Notele de la paginile 8 la 32 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate

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 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, Spania si Italia. Cea mai mare societate operationala din Grup este RCS&RDS.

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

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 16 mai 2022.

2. BAZA DE ELABORARE A POLITICILOR CONTABILE

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pentru perioada de noua luni incheiata la 31 martie 2022 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 2021. 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 2021 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.

Informatiile comparative pentru aceste situatii financiare consolidate interimare condensate neauditate sunt prezentate numai pentru operatiunile continue. Pentru informatii privind comparatiile cu operatiunile intrerupte, a se vedea nota 17.

(b) Bazele de evaluare

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

(c) Rationamente si estimari

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

In pregatirea acestei raportari financiare interimare consolidate simplificate conducerea a emis rationamente semnificative pentru procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului si sursele-cheie de estimare a incertitudinii au fost aceleasi ca cele care s-au aplicat situatiilor financiare consolidate la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021.

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

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

- analiza de gestiune si raportarea sunt intocmite in EUR;
- EUR este folosita ca moneda de referinta in industria telecomunicatiilor din Uniunea Europeana;
- 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 valutar. La eliminarea unei entitati din strainatate, diferentele de schimb valutar acumulate aferente recunoscute anterior in capitalurile proprii ca rezerva din conversii valutar sunt recunoscute in contul de profit si pierdere drept o componenta a castigului sau pierderii la eliminare.

2. BAZA DE ELABORARE A POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)**2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**

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:

Moneda	2022			2021		
	ian – 1	Media exercitiului de 3 luni	mar – 31	ian – 1	Media exercitiului de 3 luni	mar – 31
RON pentru 1EUR	4,9481	4,9462	4,9466	4,8694	4,8782	4,9251
USD pentru 1EUR	1,1326	1,1225	1,1101	1,2271	1,2056	1,1725

2.2. PRINCIPIUL CONTINUITATII ACTIVITATII

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

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele 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 2021.

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

Modificarea IAS 16 Imobilizări corporale - Venituri inainte de utilizarea preconizata (In vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date Este permisa aplicarea timpurie)

Modificarile aduse IAS 16 impun ca veniturile obtinute din vanzarea elementelor produse in timp ce aduceti un element de imobilizari corporale la fata locului, o conditie necesara pentru ca acesta sa poata functiona in modul prevazut trebuie sa fie recunoscuta, impreuna cu costul elementelor respective, in profit sau pierdere si ca entitatea sa evalueze costul elementelor respective aplicand cerintele de evaluare din IAS 2. Modificarile trebuie aplicate retroactiv, dar numai elementelor de imobilizari corporale care sunt aduse la locul si starea necesare pentru ca acestea sa poata functiona in modul prevazut la sau după inceputul celei mai timpurii perioade prezentate in situatiile financiare in care entitatea aplica pentru prima data modificarile. Efectul cumulativ al aplicarii initiale a modificarilor va fi recunoscut ca o ajustare a soldului de deschidere a rezultatului reportat (sau a altei componente a capitalurilor proprii, dupa caz) la inceputul celei mai timpurii perioade prezentate (daca este necesar). Grupul aplica modificarea de la 1 ianuarie 2022. Situatiile financiare ne-statutare consolidate ale Grupului nu au niciun impact.

Modificari ale IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente - Contracte oneroase - Costul executarii unui contract - (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior datei de la 1 ianuarie 2022. Este permisa aplicarea anticipata)

2. BAZA DE ELABORARE A POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

2.3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La determinarea costurilor de realizare a unui contract, modificarile impun unei entitati sa includa toate costurile care se refera direct la un contract. Punctul 68A clarifica faptul ca costul executarii unui contract cuprinde atat costurile marginale ale executarii acestui contract, cat si o alocare a altor costuri care se refera direct la executarea contractelor.

O entitate trebuie sa aplice aceste modificari contractelor pentru care nu si-a indeplinit încă toate obligatiile la inceputul perioadei anuale de raportare in care aplica pentru prima data modificarile (data aplicarii initiale). Entitatea nu trebuie sa retrateze informatiile comparative. In schimb, entitatea trebuie sa recunoasca efectul cumulativ al aplicarii initiale a modificarilor ca o ajustare a soldului de deschidere a rezultatului reportat sau a altei componente a capitalurilor proprii, dupa caz, la data aplicarii initiale.

Grupul aplica modificarea de la 1 ianuarie 2022. Situatiile financiare ne-statutare consolidate ale Grupului nu au niciun impact.

Imbunatatiri anuale ale standardelor IFRS 2018-2020 - (In vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date, este permisa aplicarea timpurie)

Modificarea IFRS 9 Instrumente financiare

Imbunatatirile clarifica faptul ca, atunci cand se evalueaza daca un schimb de instrumente de datorie intre un debitor existent si un creditor este in conditii substantial diferite, comisioanele care trebuie incluse impreuna cu valoarea actualizata a fluxurilor de numara in noile conditii includ numai comisioanele platite sau primite intre debitor si creditor, inclusiv comisioanele platite sau primite fie de împrumutat, fie de creditor in numele celui alt.

Grupul aplica modificarea de la 1 ianuarie 2022. Situatiile financiare ne-statutare consolidate ale Grupului nu au niciun impact.

Standarde si interpretari noi sau modificate care sunt in vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2021, care nu au fost inca aprobate de UE.

Modificari ale IAS 12. Impozitul pe profit - Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o singura tranzactie (in vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Aplicarea timpurie este permisa)

Modificarile restrang domeniul de aplicare al scutirii initiale de recunoastere (IRE) pentru a exclude tranzactiile care genereaza diferente temporare egale si compensatoare – de exemplu, contracte de leasing si datorii de dezafectare. In cazul contractelor de leasing si al datoriilor de dezafectare, creantele si datoriile aferente privind impozitul amanat vor trebui sa fie recunoscute de la inceputul celei mai timpurii perioade comparative prezentate, cu orice efect cumulativ recunoscut ca o ajustare a rezultatului reportat sau a altor componente ale capitalurilor proprii la data respectiva.

Pentru toate celelalte tranzactii, modificarile se aplica tranzactiilor care au loc dupa inceputul celei mai timpurii perioade prezentate. Grupul contabilizeaza impozitul amanat pentru contractele de leasing si datoriile de dezafectare, aplicand abordarea "integral legata", obtinand un rezultat similar cu modificarile, cu exceptia faptului ca impactul asupra impozitelor amanate este prezentat net in situatia pozitei financiare. Nu va exista niciun impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

2. BAZA DE ELABORARE A POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

2.3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Modificari ale IFRS 10 si IAS 28. Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie (Data intrarii in vigoare amanata pe termen nelimitat. Disponibil pentru adoptare optionala in situatiile financiare IFRS complete. Comisia Europeana a decis sa amane aprobarea pe termen nelimitat, este putin probabil ca aceasta sa fie aprobata de UE in viitorul apropiat)

Modificarile clarifica faptul ca, intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau o asociere in participatie, amploarea recunoasterii castigurilor sau a pierderilor depinde de faptul daca activele vandute sau contribuite constituie o intreprindere, astfel incat:

- un castig sau o pierdere integrala este recunoscuta atunci cand o tranzactie intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie implica transferul unui activ sau al unor active care constituie o activitate comerciala (indiferent daca este gazduita sau nu intr-o filiala), in timp ce;
- un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt gazduite intr-o filiala.

Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

Modificari ale IAS 1. Prezentarea situatiilor financiare Clasificarea datoriilor ca fiind curente sau necurente - (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior datei de la 1 ianuarie 2023. Este permisa aplicarea anticipata)

Modificarile clarifica faptul ca clasificarea pasivelor ca fiind curente sau necurente se bazeaza exclusiv pe dreptul Grupului de a amana decontarea la sfarsitul perioadei de raportare. Dreptul Grupului de a amana decontarea cu cel putin 12 luni de la data raportarii nu trebuie sa fie neconditionat, ci trebuie sa aiba substanta. Clasificarea nu este afectata de intentiile sau asteptarile conducerii cu privire la faptul daca si cand grupul isi va exercita dreptul. Modificarile clarifica, de asemenea, situatiile care sunt considerate drept solutionari ale unei raspunderi. Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

Modificari ale IAS 1. Prezentarea situatiilor financiare si ale practicii IFRS Declaratia 2 de luare a hotararilor privind semnificatia - (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior datei de 1 ianuarie 2023 Este permisa aplicarea timpurie)

Modificarile aduse IAS 1 impun societatilor sa isi prezinte informatiile semnificative privind politica contabila, mai degraba decat politicile contabile semnificative. Grupul se asteapta ca modificarile, atunci cand sunt aplicate initial, sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

2. BAZA DE ELABORARE A POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

2.3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Modificari ale IAS 8. Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori - (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date, este permisa aplicarea timpurie)

Modificarile au introdus o definitie a "estimarilor contabile" si au inclus alte modificari ale IAS 8 care clarifica modul de diferentiere a modificarilor politicilor contabile de modificarile estimarilor. Distinctia este importanta, deoarece modificarile politicilor contabile sunt, in general, aplicate retroactiv, in timp ce modificarile estimarilor sunt contabilizate in perioada in care are loc modificarea.

Grupul se asteapta ca modificarile, atunci cand sunt aplicate initial, sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2022

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Trei luni incheiate la 31 martie 2022	Romania	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	243.390	110.682	6.552	-		360.624
Venituri intre segmente	652	129	50	(831)		-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(137.437)	(92.898)	(6.850)	831		(236.354)
EBITDA ajustata	106.605	17.913	(248)	-	-	124.270
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale					(80.839)	(80.839)
Alte cheltuieli (Nota 20)	(73)					(73)
Profit din exploatare						43.358
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	92.392	71.028	1.559			164.979
<i>Valoarea contabila a:</i>						
Imobilizarilor necorporale	1.541.663	328.,563	64.883			1.935.109
Investitiilor in entitatile asociate si a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	644		45.038			45.682

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Trei luni incheiate la 31 martie 2021	Romania	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Total operatiuni continue	Operatiuni intrerupte	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	214.600	77.798	5.499	-	-	297.897	48.057	345.954
Venituri intre segmente	774	148	69	(991)	-	-	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(113.332)	(65.893)	(5.918)	991	-	(184.152)	(39.270)	(223.442)
EBITDA ajustata (Nota 20)	102.041	12.053	(350)	-	-	113.745	8.787	122.531
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale					(73.166)	(73.166)	(16.776)	(89.942)
Alte venituri (Nota 20)	(312)	-	-	-	-	(312)	-	(312)
Profit din exploatare						40.267	(7.989)	32.277
Intrari la imobilizari corporale si necorporale	68.694	39.851	3.100	-	-	111.645	20.983	132.628
<i>Valoarea contabila a:</i>								
Imobilizarilor necorporale	1.593.135	164.286	4.124	-	-	1.761.545	415.460	2.177.005
Investitiilor in entitatile asociate si a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	15.363	-	41.828	-	-	57.191	-	57.191

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE (PPE)

Achizitii si vanzari

Pe parcursul perioadei financiare de 3 luni incheiate la 31 martie 2022, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 123.240 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2021: 73.854 EUR pentru operatiuni continue).

Achizitiile au vizat in special retele de 73.116 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2021: 43.876 EUR pentru operatiuni continue), echipamente aflate in locatia clientilor de 12.101 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2021: 18.604 EUR pentru operatiuni continue) si echipament si dispozitive in valoare de 15.920 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2021: 9.583 EUR pentru operatiuni continue).

5. DREPTURI DE UTILIZARE

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

Miscarea neta (aditii, iesiri si efectul translatarei in moneda de prezentare) din perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2022 au fost in valoare de 18.200 EUR.

6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE

a) Imobilizari necorporale

Achizitii

Imobilizări necorporale

Pe parcursul perioadei incheiate la 31 Martie 2022, Grupul a achizitionat imobilizari necorporale la un cost de 23.540 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2021: 31.417 EUR pentru operatiuni continue).

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 8.144 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2021: EUR 6.579 pentru operatiuni continue);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 974 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2021: 12.316 EUR pentru operatiuni continue);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 14.422 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2021: 12.522 EUR pentru operatiuni continue); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;

6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE (CONTINUARE)**Fond comercial**

<i>(i) Reconcilierea valorii contabile</i>	
Sold la 1 ianuarie 2022	51.823
Intrari	
Iesiri	
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	46
Sold la 31 martie 2022	51.869
<i>(i) Reconcilierea valorii contabile</i>	
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2021	77.749
Intrari	-
Iesiri	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(321)
Sold la 31 martie 2021	77.428

Testarea deprecierei unitatilor generatoare de numerar continand fond comercial

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si atunci când circumstantele indică faptul că valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial la 31 Martie 2022.

b) Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 31 Martie 2022, intrarile de active reprezentand drepturi de difuzare au fost in valoare de 1.853 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2021: 4.806 EUR pentru operatiuni continue). Acestea au reprezentat in principal drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2022/2023 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

7. CAPITALURI PROPRII

Nu au existat schimbari in structura capitalului social la 31 martie 2022.

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

La 31 martie 2022 Societatea avea 5,04 milioane actiuni proprii.

8. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 850.821 EUR (Decembrie 2021: 850.859 EUR), imprumuturi bancare 122.242 EUR (Decembrie 2021: 276.632 EUR).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt includ si imprumuturile bancare in valoare de 37.464 EUR (Decembrie 2021: 88.335 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor purtatoare de dobanzi pe termen lung in valoare de 12.366 EUR (Decembrie 2021: 60.600 EUR) si dobanda de plata in suma de 3.825 EUR (Decembrie 2021: 9.917 EUR).

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

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2022	1.286.343
Retrageri noi	
Incasari de la imprumuturi bancare si obligatiuni	12.902
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	7.600
Rambursare	
Rabursarea imprumuturilor	(269.965)
Dobanda anuala curenta platita	(13.660)
Costuri financiare aditionale	-
Amortizarea costurilor de finantare si a valorii initiale a derivativului incorporat	3.419
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	78
Sold la 31 martie 2022	1.026.718

Inclus in Alte datorii pe termen lung si Datorii comerciale si alte datorii exista solduri cu furnizorii in cadrul acordurilor de factoring, in valoare de 119.567 EUR.

9. DATORII LEASING

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. La 31 martie 2022, datoriile de leasing in valoare de 204.272 EUR (31 decembrie 2021: 196.761 EUR) au fost impactate de variatia cursului de schimb pentru monedele functionale ale Grupului, de aditii, cat si de modificari ale prevederilor contractuale pentru anumite contracte de inchiriere, in ceea ce priveste valoarea chiriei, durata de valabilitate a contractului, etc.

10. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE

		31 martie 2022	31 decembrie 2021
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	783	780
Altele (*)		11	10
Total		794	790

		31 martie 2022	31 decembrie 2021
Datorii fata de Partile afiliate			
RCS-Management	(i)(ii)	12.057	14.015
Mr. Zoltan Teszari	(i)	407	488
Altele		37	37
Total		12.501	14.540

(i) Actionarul DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

(*) Altele includ RCS-Management

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	Trei luni incheiate la 31 martie 2022	Trei luni incheiate la 31 martie 2021
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	857	652

11. VENITURI

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

	3 luni incheiate la 31 martie 2022	3 luni incheiate la 31 martie 2021
Tara		
România	243.389	214.599
Spania	110.683	77.798
Altele ⁽¹⁾	6.551	5.501
Total venituri	360.623	297.898
Categorie		
Servicii fixe ⁽²⁾	170.834	105.613
Servicii mobile	142.877	121.204
Altele ⁽³⁾	46.912	28.787
Total venituri	360.623	255.604

(1) Include venituri din activitatile din Italia.

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

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

Veniturile din servicii includ in principal taxele de abonament pentru serviciile fixe si mobile, veniturile din serviciile de interconectare si roaming.

Alte venituri, la 31 martie 2022, reprezintă în cea mai mare parte venituri din vânzarea de telefoane și alte echipamente aflate în locatia clientilor, precum și venituri din publicitate.

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

Momentul recunoasterii veniturilor	3 luni incheiate la 31 martie 2022	3 luni incheiate la 31 martie 2021
Bunuri transferate la un moment dat	12.297	6.438
Servicii transferate in timp	348.326	249.166
Venituri totale	360.623	255.604

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

12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	3 luni incheiate la 31 martie 2022	3 luni incheiate la 31 martie 2021 (operatiuni continue)
Deprecierea imobilizarilor corporale	28.241	29.018
Amortizarea dreptului de utilizare	19.315	14.480
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	8.356	10.394
Amortizarea imobilizarilor necorporale	24.650	16.018
Ajustarea imobilizarilor corporale	276	2.937
Ajustarea imobilizarilor necorporale	-	319
Salarii si impozitele aferente	56.086	46.257
Contributia la fondul de pensii	-	1.268
Cheltuieli cu active reprezentand drepturile de difuzare	18.959	17.051
Cheltuieli de telefonie	75.530	66.239
Costul bunurilor vandute	11.967	5.915
Cheltuieli de facturare si colectare	4.747	4.437
Utilitati	12.969	6.143
Drepturi de autor	2.535	2.487
Conexiunea de internet si servicii conexe	15.398	9.526
Ajustarea creantelor si a altor active, net de reluari	2.114	645
Taxe catre autoritati	5.905	3.904
Cheltuieli cu alte materiale si subcontractori	2.502	3.272
Cheltuieli cu electricitatea	11.331	5.265
Alte servicii	7.335	6.037
Alte cheltuieli de exploatare	8.975	5.705
Total cheltuieli de exploatare	317.191	257.317

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

13. COSTURI NETE FINANCIARE

	3 luni incheiate la 31 martie 2022	3 luni incheiate la 31 martie 2021 (operatiuni continue)
<i>Venituri financiare</i>		
Dobanzi de la banci	17	7
Alte venituri financiare	91	252
	108	259
<i>Cheltuieli financiare</i>		
Cheltuieli privind dobanzile	(11.365)	(7.875)
Cheltuieli cu dobanda pentru contractele de leasing IFRS 16	(1.393)	(1.406)
Castig net/(pierdere) din instrumente financiare derivate	(2.879)	(2.524)
Diferentele de curs valutar (nete)	(1.164)	(12.048)
Alte cheltuieli financiare	(3.417)	(1.480)
	(20.218)	(25.333)
Total costuri financiare nete	(20.110)	(25.074)

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2022, am recunoscut o pierdere din valoarea justa pentru activul derivat incorporat al Obligatiunilor emise in valoare de 2.879 EUR (31 martie 2021: 2.524 EUR).

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

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

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

(a) Riscul de creditare

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

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

Valoarea contabila a activelor financiare, net de ajustarile pentru depreciere inregistrate, reprezinta valoarea maxima expusa la riscul de creditare. Grupul evalueaza concentrarea riscului in ceea ce priveste creantele comerciale si activele contractuale ca fiind scazuta..

Colectarea creantelor ar putea fi influentata de factori macro-economici. Management considera ca nu exista un risc semnificativ de pierderi ale Grupului peste ajustarile pentru deprecierea creantelor deja inregistrate.

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

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

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

(b) Riscul de lichiditate

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

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

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

La 31 martie 2022, Grupul avea datorii curente nete de 101.532 EUR (31 decembrie 2021: 499.451 EUR). Ca urmare a volumului și naturii activității de telecomunicații, datoriile curente depășesc activele circulante. O mare parte a datoriilor curente este generată de activitățile de investiții. Conducerea consideră că Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

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

(c) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca modificările prețurilor de pe piață, precum cursurile valutare, ratele dobânzilor, prețurile de piață ale electricității și prețurile capitalurilor proprii, să afecteze veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării riscului de piață este de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili, optimizând profitul.

Expunerea la riscul valutar

Grupul operează la nivel internațional și este expus la riscul valutar rezultat din expunerea la diverse valute (cu excepția monedei funcționale a fiecărei entități juridice), în principal cu privire la USD și EUR. Riscul valutar rezultă din tranzacții comerciale viitoare și din active și datorii recunoscute exprimate în alte monede decât monedele funcționale ale Societății și ale fiecăreia dintre filialele sale.

Managementul realizează periodic analize ad-hoc ale expunerii la tranzacțiile în alte monede și hotărăște dacă trebuie să realizeze operațiuni de acoperire împotriva riscurilor prin contracte forward/opțiuni, cu băncile locale.

Grupul importă servicii și echipamente și atrage o sumă substanțială de împrumuturi exprimate în valută.

Riscul ratei dobânzilor

Veniturile și fluxurile de numerar din exploatarea Grupului sunt semnificativ independente de modificările ratelor dobânzilor de pe piață. Grupul este expus la riscul ratei dobânzii (EUR și USD) prin intermediul fluctuațiilor de pe piață ale ratelor dobânzii. Detaliile privind împrumuturile sunt prezentate în nota 8.

(d) Gestionarea capitalului

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

e) Valorile juste

Grupul evaluează la valoarea justă activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global și instrumentele derivate incorporate.

15. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

Grupul a implementat planuri de plata pe baza de actiuni pentru anumiți membri ai managementului și angajați cheie. Opțiunile devin exercitabile dacă și când anumite criterii de performanță, precum veniturile, obiectivele privind serviciile vândute și alte obiective ale Grupului au fost îndeplinite. Unele dintre planuri au fost exercitate și s-au încheiat în anul trecut.

La Adunarea Generală a acționarilor care se va desfășura pe data de 12 septembrie 2022, se vor propune noi planuri de opțiuni pe acțiuni. Pentru detalii a se vedea documentele de convocare (Agenda și note explicative) atasate pe website.

Pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022 cheltuiala cu opțiunile pe acțiuni a fost în valoare de 73 EUR prezentată în Situația consolidată a profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global, pe linia “Cheltuieli de exploatare”, în cadrul liniei de salarii și taxe aferente (Nota 12).

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Pentru activele și pasivele care sunt evaluate la valoarea justă, pe o bază recurentă sau non-recurentă, în situația poziției financiare, după recunoașterea inițială, tehnicile de evaluare și informațiile folosite pentru a realiza respectivele măsurători sunt prezentate în continuare:

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cuprind acțiunile din RCSM. În 2017 acțiunile de clasă B ale Companiei au fost listate la Bursa de Valori București. La 31 Martie 2022, evaluarea la valoarea justă a acțiunilor deținute în RCSM a fost efectuată pe baza pretului/cotației medii pe acțiune ale acțiunilor Societății la data evaluării (RON / acțiune 38,5), ajustat pentru impactul altor active și datorii ale RCSM, dat fiind faptul că principalul activ al RCSM-ului este deținerea majorității acțiunilor Societății. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, în considerare deținerile dintre Grup și RCSM.

Instrumente derivate incorporate

La 31 martie 2022 metoda de evaluare a valorii juste a fost consecventă cu metoda aplicată la 31 decembrie 2021.

La 31 martie 2022, Grupul deținea active financiare derivate în sumă de 5.981 EUR (31 decembrie 2021: 8.857 EUR), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate în sumă de 5.981 EUR (31 decembrie 2021: 8.857 EUR) aferente Obligațiunilor senioare cu maturitate în 2025 și 2028 (inclusiv mai multe opțiuni call, precum și o opțiune put).

La 31 martie 2022 Grupul nu deținea datorii financiare derivate.

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)***Ierarhia valorii juste***

Evaluările la valoarea justa sunt analizate în funcție de nivelul din cadrul ierarhiei valorii juste după cum urmează:

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 Martie 2022				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	45.038	-		45.038
Instrumente derivate incorporate	-	-	5.981	5.981
Total	45.038	-	5.981	51.019

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 Decembrie 2021				
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	47.948	-		47.948
Instrumente derivate incorporate	-	-	8.857	8.857
Total	47.948	-	8.857	56.805

17. OPERATIUNI INTRERUPTE**Vanzarea operatiunilor maghiare**

Pe 3 ianuarie 2022, filiala din Romania a Companiei (RCS&RDS) si 4iG Plc. (4iG Plc.), una dintre cele mai importante companii de pe piata IT si TIC din Ungaria, au inchis cu succes tranzactia privind achizitionarea DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (Digi Ungaria) si a filialelor sale, Invitel Ltd., Digi Infrastruktura Korlatolt Felelossegu Tarsasag si I TV Ltd de catre 4iG Plc.

Efectul in 2022 al cedarii asupra pozitiei financiare a Grupului	31-Mar-22
	242.671
Dreptul de utilizare	55.121
Imobilizari necorporale	64.767
Creante pe termen lung	3.377
Total active imobilizate	365.936
Stocuri	4.500
Active reprezentand drepturi de difuzare	63
Creante comerciale si alte creante	22.013
Active contractuale	2.506
Impozit pe venit de incasat	265
Alte active	4.286
Numerar si depozite pe termen scurt	2.633
Total active circulante	36.266
Total active detinute in vederea vanzarii	402.202
Datorii de leasing	41.507
Datoria privind impozitul amanat	4.025
Provizioane privind dezafectarea	1.653
Total pasive imobilizate	47.185
Datorii comerciale si alte datorii	55.807
Datorii de leasing	14.184
Datorii contractuale	13.082
Total datorii curente	83.073
Total pasive asociate direct activelor detinute in vederea vanzarii	130.258
Active si pasive nete	271.944
Contraprestatia primita, satisfăcuta in numerar	624.980
Numerar si echivalente de numerar cedate	(2.633)
Intrari nete de numerar	622.347

17. OPERATIUNI ÎNTRERUPTTE (CONTINUARE)

Veniturile din operațiuni întrerupte pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 se detaliază după cum urmează:

	La trei luni la 31 martie 2021
Categorie	
Servicii fixe	41.931
Servicii mobile	1.748
Altele	4.378
Total venituri	48.057

Cheltuielile de exploatare din operațiunile întrerupte pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021 sunt detaliate după cum urmează:

	La trei luni la 31 martie 2021
Deprecierea imobilizarilor corporale	10,915
Amortizarea dreptului de utilizare	4,380
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	-
Amortizarea imobilizarilor necorporale	1,475
Ajustarea imobilizarilor corporale	6
Ajustarea imobilizarilor necorporale	-
Salarii si impozitele aferente	11,656
Contributia la fondul de pensii	-
Cheltuieli cu active reprezentand drepturile de difuzare	10,167
Cheltuieli de telefonie	1,218
Costul bunurilor vandute	43
Cheltuieli de facturare si colectare	1,584
Utilitati	1,911
Drepturi de autor	636
Conexiunea de internet si servicii conexe	265
Ajustarea creantelor si a altor active, net de reluari	165
Taxe catre autoritati	5,039
Cheltuieli cu alte materiale si subcontractori	676
Cheltuieli cu electricitatea	-
Alte servicii	3,281
Alte cheltuieli de exploatare	2,629
Total cheltuieli de exploatare	56,046

Costuri nete financiare din operatiuni intrerupte pentru perioada de 3 luni incheiata la 1 martie 2021:

	3 luni incheiate la 31 martie 2021
Venituri financiare	
Dobanzi de la banci	-
Alte venituri financiare	352
	352
Cheltuieli financiare	
Cheltuieli privind dobanzile	(67)
Cheltuieli cu dobanda pentru contractele de leasing IFRS 16	(1.109)
Alte cheltuieli financiare	(34)
	(1.210)
Total costuri financiare nete	(858)

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

Angajamentele sunt prezentate decontate, folosind o rata a dobanzii de 3M LIBOR + 6,503% p.a., 3M EURIBOR + 6,503% p.a. sau 3M ROBOR + 6,503% p.a.

	31 martie 2022					
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6 la 12 luni	1 la 2 ani	2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani
Neactualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	158.376	4.942	4.942	9.883	34.758	103.851
Cheltuieli de capital	82.106	41.053	41.053	-	-	-
Obligatii contractuale pentru active reprezentand drepturi de difuzare	80.000	15.201	15.201	32.000	17.598	-
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	88.706	22.752	22.752	30.062	11.625	1.516
	409.188	83.947	83.947	71.946	63.982	105.366
Actualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	93.234	4.620	4.620	8.638	26.514	48.841
Cheltuieli de capital	76.714	38.357	38.357	-	-	-
Obligatii contractuale pentru active reprezentand drepturi de difuzare	70.344	14.202	14.202	27.952	13.988	-
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	77.163	20.478	20.478	26.275	8.920	1.012
	317.455	77.657	77.657	62.865	49.422	49.853

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

	31 decembrie 2021					
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6 la 12 luni	1 la 2 ani	2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani
Neactualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	160.847	4.942	4.942	9.883	34.224	106.856
Cheltuieli de capital	78.036	39.018	39.018	-	-	-
Obligatii contractuale pentru active reprezentand drepturi de difuzare	80.297	12.779	12.779	31.467	23.271	-
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	98.837	23.335	23.335	38.403	11.764	2.000
	418.017	80.074	80.074	79.754	69.260	108.856
Actualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	93.365	4.615	4.615	8.621	25.966	49.548
Cheltuieli de capital	72.926	36.463	36.463	-	-	-
Obligatii contractuale pentru active reprezentand drepturi de difuzare	70.002	11.942	11.942	27.460	18.657	-
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	86.405	21.308	21.308	33.497	8.964	1.327

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

(b) Scrisori de garantie

La 31 martie 2022, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 70.564 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2021: 47.861 EUR).

Societatea a incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 31 martie 2022 erau emise scrisori de garantie in valoare de 2.671 EUR (31 decembrie 2021: 2.671 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca imobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

(c) Proceduri legale

Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic

Legislatia fiscală din Romania si din alte state din Europa de est si Centrala face obiectul modificarilor frecvente (unele dintre acestea fiind datorate calitatii de membru UE, altele politicilor fiscale nationale) si este deseori interpretată diferit de la un moment la altul. Schimbările de interpretare pot avea un efect retroactiv.

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

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

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

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

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

Grupul este implicat in mai multe proceduri inclusiv solicitări sau discuții cu autoritățile publice rezultate din cursul obișnuit al activității. În opinia conducerii, nu există în prezent proceduri legale sau alte pretenții nesoluționate care ar putea avea un efect semnificativ asupra rezultatului operațiunilor sau a poziției financiare a Grupului și care nu au fost cumulate sau dezvăluite în situațiile financiare consolidate. În mod specific, pentru litigiul descris mai jos, Grupul nu a recunoscut provizioane. În toate cazurile, determinarea probabilității soluționării unei cereri favorabil Societății implică întotdeauna o evaluare subiectivă, prin urmare rezultatul este incert. Determinarea valorii viitoarelor ieșiri de numerar sau altor resurse și a duratei de timp implică utilizarea estimărilor.

Dosar penal adus in judecata de Agentia Nationala Anticoruptie Romana.

În perioada iunie – iulie 2017 fata de RCS&RDS și o parte din administratorii acesteia, Agenția Națională Anticorupție („DNA”) a dispus punerea în mișcare a acțiunii penale sub aspectul săvârșirii infracțiunilor de dare de mită și complicitate la dare de mită, spălare de bani și complicitate la spălare de bani.

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Pretinsele infracțiuni de dare de mita si de complicitate la dare de mita sunt presupuse a fi fost savarsite sub forma unei legaturi între un contract de asociere in participatiune încheiat in 2009¹ între RCS&RDS si BODU S.R.L. cu privire la operarea unui ansamblu de sali de evenimente din Bucuresti și drepturile media de difuzare a competițiilor din Liga 1, în timp ce pretinsele infracțiuni de spălare de bani și de complicitate la spălare de bani ar fi fost realizate prin încheierea de catre RCS&RDS a unui contract încheiat in 2016² prin care s-a achiziționat ansamblul de săli de evenimente din București.

În data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul Bucuresti a emis o hotarare in prima instanta prin care a condamnat societatea RCS&RDS in legatura cu infractiunea de spalare de bani, aplicand o amenda penala. Hotărârea Tribunalului București a dispus si confiscarea de la RCS&RDS a unei sume de bani si menținerea măsurii sechestrului dispusă inițial de DNA cu privire la două imobile deținute de RCS&RDS. Prin aceeași hotărâre, dl. Bendei Ioan (care, la acel moment, deținea calitatea de membru în cadrul consiliului de administrație al RCS&RDS) a fost condamnat penal, iar restul administratorilor au fost achitați cu privire la toate acuzațiile care li se aduceau prin rechizitoriul DNA.

Prin aceeași decizie s-a desființat contractul de asociere în participatiune 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.

Impotriva hotărârii din prima instanță s-a formulat apel. La data de 1 noiembrie 2021, Curtea de Apel București a admis apelurile formulate de catre RCS&RDS, Integrasoft S.R.L. și anumiți administratori ai societatii, desființand în integralitate sentința Tribunalului București din 15 ianuarie 2019. Cauza a fost trimisă spre rejudecare la Curtea de Apel Bucuresti, din faza procedurii de cameră preliminară, cu urmatorul termen de judecată la data de 20 mai 2022.

¹ In 2009, RCS&RDS a încheiat 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. 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 Profesionale de Fotbal („**LPF**”).

² In 2015, Asocierea a devenit insolventa, in condițiile in care asteptările initiale cu privire la perspectivele de crestere nu s-au materializat. In 2015, in scopul de a recupera investitia de 3.100 EUR facuta in scopul Asocierii in perioada 2009 – 2011 si in scopul de a fi in masura sa administreze in mod direct operatiunea de organizare de evenimente, RCS&RDS a încheiat un contract de tranzactie cu Bodu S.R.L.. In 2016, in baza contractului de tranzactie, RCS&RDS a achiziționat (la o valoare mai mică decât valoarea nominala) datoria bancara fata de Bodu S.R.L. (care a fost garantata, printre altele, cu imobilele-contribuție in cadrul Asocierii). Prin urmare RCS&RDS a compensat integralitatea creantelor fata de Bodu S.R.L. cu imobilele si fondul de comert afectate Asocierii. Bodu S.R.L. a fost inlocuita in cadrul Asocierii de Integrasoft S.R.L., 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, care au determinat litigiul penal.

18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

Reiteram in mod ferm faptul ca 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 și vom continua să ne apărăm cu diligență drepturile în așteptarea unui verdict final conform cu legea și situația de fapt.

19. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data publicarii acestui raport financiar interimar consolidate simplificate neauditat nu exista evenimente ulterioare semnificative care sa fie prezentate.

Pentru detalii referitoare la actualizarea litigiilor, consultati Nota 18 de mai sus.

20. 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.

	3 luni incheiate la 31 martie 2022	3 luni incheiate la 31 martie 2021 (operatiuni continue)
Venituri	360.623	297.898
EBITDA		
Profit din exploatare	43.359	40.269
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	80.839	73.166
EBITDA	124.198	113.435
Alte venituri		-
Alte cheltuieli	73	312
EBITDA ajustata	124.271	113.747
EBITDA ajustata (% din venituri)	34,46%	38,18%
EBITDA ajustata excl. IFRS 16	105.456	99.402
EBITDA ajustata (%) excl. IFRS 16	29,24%	33,37%

Impactul adoptarii IFRS 16 asupra EBITDA a fost de 18.815 EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2022 (14.345 EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 pentru operatiunile continue).

Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2022, alte cheltuieli se refera la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice (pentru detalii, a se vedea Nota 15) in valoare de 73 EUR. EBITDA pentru operatiuni intrerupte:

	3 luni incheiate la 31 martie 2021
Venituri	48.057
EBITDA	
Profit din exploatare	(7.989)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	16.776
EBITDA	8.787
EBITDA ajustata	8.787
EBITDA ajustata (% din venituri)	18,28%
EBITDA ajustata excl. IFRS 16	2.705
EBITDA ajustata (%) excl. IFRS 16	5,63%

Impactul adoptarii IFRS 16 asupra EBITDA a fost de 6.082 EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2022 pentru operatiunile intrerupte.

21. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 31 martie 2022
Indicatorul lichiditatii curente	
Active curente/Datorii curente	0,84
Indicatorul gradului de indatorare	
Capital imprumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital imprumutat = Credite peste 1 an)	172%
Capital imprumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital imprumutat + Capital propriu)	63%
Cifra de afaceri a creantelor comerciale	
Creante medii/Venituri x 90	40,57
Cifra de afaceri a activelor imobilizate	
(Venituri/Active imobilizate)	0,73

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

Serghei Bulgac
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,