

A nighttime aerial view of a city with a prominent highway interchange. The scene is illuminated by city lights and the warm glow of light trails from traffic. Several bright, glowing white arcs are superimposed over the image, creating a sense of connectivity and movement.

DIGI
communications n.v.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 1
Pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2019

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 2019⁽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 2019 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditare în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”.

Cuprins

Informații semnificative	4
Declarații de avertizare privind declarațiile prospective	5
Date privind activitățile și piața	5
Masuri financiare non-GAAP	6
Rotunjire.....	6
Prezentarea și analiza de către conducere privind situația financiară și rezultatele activității	7
Prezentare generală	8
Evenimente ulterioare	8
Rezultatele istorice ale activității.....	12
Situatii Financiare Interimare Consolidate Simplificate.....	19

Informații semnificative



Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

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

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

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

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

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

Date privind activitățile și piața

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

Mai clar:

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

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

Noi utilizăm termenul venitului mediu pe unitate („ARPU”) pentru a face referire la venitul mediu per RGU în cadrul unei linii de activitate, pe un segment geografic sau la nivelul întregului Grup, pentru o anumită perioadă împărțind veniturile totale ale respectivei linii de activitate, ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectivă, (a) dacă acea perioadă este o lună calendaristică, la numărul total de RGU relevante facturate pentru servicii în acea lună calendaristică; sau (b) dacă acea perioadă depășește o lună calendaristică, la (i) numărul mediu de RGU relevante facturate pentru servicii în acea perioadă și (ii) numărul de luni calendaristice din acea perioadă. În cadrul 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 „Alte” reprezintă RGU și ARPU subsidiarei din Italia.

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

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

Calculăm EBITDA adăugând la rezultatul din exploatare consolidat cheltuielile cu deprecierea, amortizarea, și ajustările pentru deprecierea activelor. EBITDA Ajustată este EBITDA ajustată pentru elemente nerecurente și excepționale, precum și pentru rezultatele (nerealizate) ale metodei de evaluare la prețul de piață, în urma evaluării la valoarea justă a contractelor de furnizare a energiei electrice. EBITDA, EBITDA ajustată sau marja EBITDA ajustată conform definiției noastre nu poate fi comparabilă cu măsurile similare prezentate de alte societăți și etichetate cu "EBITDA", "EBITDA ajustată" sau "Marjă 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 „Alte”, am raportat EBITDA pentru (i) activitățile noastre din Italia, împreună cu anumite cheltuieli de exploatare minore ale Digi. În acest Raport, EBITDA, EBITDA ajustată și marja EBITDA ajustată reprezintă rezultatele filialelor noastre din România, Ungaria, Spania și Italia și anumite cheltuieli de exploatare minore 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



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

Start
Con

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 2019.

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

Prezentare generală

Suntem un important furnizor de servicii de telecomunicații în România și în Ungaria, conform numărului de RGU-uri (Surse: Raportările Grupului și ale companiilor active în același domeniu). Ofertele noastre în ambele țări includ servicii de televiziune prin cablu și DTH, internet și date fixe și telefonie fixă. Serviciile noastre de telecomunicații fixe sunt oferite prin intermediul rețelei noastre de fibră optică avansată tehnologic. Abonații noștri de televiziune prin cablu și DTH se bucură de acces la canale personalizate și servicii pay-to-view, care oferă conținut premium de sport și filme, precum și diferite produse ale unor terți. De asemenea, operăm o rețea mobilă avansată din punct de vedere tehnologic în România, care folosește infrastructura noastră fixă de fibră optică. În plus, furnizăm în calitate de MVNO servicii de telecomunicații mobile în principal comunităților de romani din Spania și Italia. Începând din Septembrie 2018 furnizăm și servicii de internet fix și date fixe și telefonie fixă, în calitate de revânzător în Spania. Pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, am avut venituri de 281,2 milioane EUR, pierdere netă de 17,6 milioane EUR și EBITDA ajustată de 90,7 milioane EUR.

Evenimente ulterioare

Adunarea Generală a Acționarilor din 30 Aprilie 2019 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0.50 RON pe acțiune pentru anul 2018.

Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 31 martie 2019, în conformitate cu IFRS, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Pentru perioadele prezentate în acest Raport, moneda de prezentare a Grupului a fost EURO. Exercițiul financiar al Grupului se încheie la data de 31 decembrie a fiecărui an calendaristic.

Valutele funcționale și moneda de prezentare

Fiecare entitate a Grupului întocmește situațiile financiare individuale în moneda sa funcțională, care este moneda mediului economic primar în care o astfel de entitate operează. Întrucât activitățile noastre în România și Ungaria au generat aproximativ 64% și, respectiv, 20% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2019, principalele noastre valute funcționale sunt Leul românesc și Forintul maghiar.

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

Prezentarea veniturilor și a cheltuielilor operaționale

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

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

Rate de schimb

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 1,7%, iar forintul maghiar s-a depreciat cu aproximativ 2,2%.

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

Valuarea unui EUO în moneda relevantă	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la	
	2018	31 martie, 2019
Leu românesc (RON)⁽¹⁾		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,66	4,76
Cursul mediu de schimb	4,66	4,74
Forint maghiar (HUF)⁽²⁾		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	312,55	320,79
Cursul mediu de schimb	311,11	318,01
Dolar American (USD)⁽¹⁾		
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	1,23	1,12
Cursul mediu de schimb	1,23	1,14

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

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

În perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019, am avut o pierdere din diferențe de curs valutar net de 10,8 milioane EUR, comparabil cu castigul din diferențe de curs valutar net de 2,2 milioane EUR din perioada de 3 luni încheiată la 31 martie, 2018.

Creșterea în afaceri, RGU și ARPU

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

În tabelul următor sunt prezentate RGU (în mii) și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri la și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018 și 2019:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie,		Modificare %
	2018	2019	
Romania			
Televiziune prin cablu			
RGU	3.075	3.391	10,3%
ARPU	5,1	5,1	0,0%
Internet fix și date			
RGU			
Clienți rezidențiali	2.185	2.427	11,1%
Clienți business	143	163	14,0%
ARPU			
Clienți rezidențiali	4,9	4,7	-4,1%
Clienți business	28,8	26,4	-8,3%
Servicii telecomunicații mobile ⁽¹⁾			
RGUs	3.373	3.404	0,9%
ARPU	4,3	4,6	7,0%
Telefonie fixă			
RGU			
Clienți rezidențiali	1.105	1.035	-6,3%
Clienți business	134	132	-1,5%
ARPU			
Clienți rezidențiali	1,3	1,3	0,0%
Clienți business	3,3	3,3	0,0%
DTH			
RGU	577	516	-10,6%
ARPU	4,8	4,9	2,1%
Ungaria⁽⁵⁾			
Televiziune prin cablu			
RGU	505	692	37,0%
ARPU	8,1	8,2	1,2%
Internet fix și date			
RGU	476	753	58,2%
ARPU	7,1	8,4	18,3%
Servicii de telecomunicații mobile ⁽²⁾			
RGU	11	14	27,3%
ARPU	6,8	6,8	0,0%
Telefonie fixă			
RGU	387	689	78,0%
ARPU	1,5	2,5	66,7%
DTH			
RGU	288	273	-5,2%
ARPU	9,4	9,1	-3,2%

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie,		Modificare %
Spania			
Internet fix și date			
RGU	-	19	0,0%
ARPU	-	23,7	0,0%
Servicii telecomunicații mobile ⁽¹⁾⁽³⁾			
RGU	1.000	1.496	49,6%
ARPU	9,4	9,3	-1,1%
Telefonie fixă			
RGU	-	7	0,0%
ARPU	-	3,1	0,0%
Altele⁽⁴⁾			
Servicii telecomunicații mobile ⁽¹⁾⁽³⁾			
RGU	195	201	3,1%
ARPU	10,0	8,7	-13,0%

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

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

(3) În calitate de MVNO prin rețeaua Telefónica în Spania și rețeaua TIM în Italia.

(4) Include Italia.

(5) Pentru trei luni încheiate la 31 Martie 2019, RGU și ARPU pentru Ungaria includ RGU și ARPU consolidate pentru Digi Ungaria și Invitel.

Rezultatele istorice ale activității

Rezultatele activității pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018 și 2019

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la	
	31 martie	
	2018	2019
	(milioane EUR)	
Venituri		
România	164,0	181,2
Ungaria	37,3	55,0
Spania	27,1	40,7
Altele	5,6	5,3
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,2)	(1,1)
Total venituri	232,8	281,2
Alte venituri	1,2	(2,2)
Cheltuieli din activități operaționale		
România	99,7	108,9
Ungaria	29,4	45,4
Spania	20,7	32,2
Altele	6,7	5,1
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,2)	(1,1)
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	47,1	73,3
Total cheltuieli din activități operaționale	202,5	263,8
Profit din activități operaționale	31,6	15,2
Venituri financiare	2,2	6,8
Cheltuieli financiare	(13,2)	(32,5)
Costuri financiare nete	(11,0)	(25,8)
Profit/ (pierdere) înainte de impozitare	20,6	(10,5)
Chetuieli cu impozitul pe profit	(5,8)	(7,1)
Profit/ (pierdere) pentru perioadă	14,8	(17,6)

Venituri

Venitul nostru (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 a fost de 281,2 milioane EUR, față de 232,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie, 2018, o creștere de 20,8%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018 și 2019:

	La și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie		
	2018	2019	Modificare%
	(milioane Euro)		
România			
Televiziune prin cablu	46,5	51,0	9,7%
Internet fix și date	44,1	46,7	5,9%
Servicii de telecomunicații mobile ⁽²⁾	43,7	46,5	6,4%
Telefonie fixa	5,6	5,3	-5,4%
DTH	8,5	7,6	-10,6%
Alte venituri ⁽¹⁾	14,8	23,3	57,4%
Total	163,1	180,5	10,7%
Ungaria⁽⁶⁾			
Televiziune prin cablu	12,2	17,1	40,2%
Internet fix și date	10,0	19,0	90,0%
Servicii de telecomunicații mobile ⁽³⁾	0,2	0,3	50,0%
Telefonie fixa	1,7	5,3	211,8%
DTH	8,2	7,5	-8,5%
Alte venituri ⁽¹⁾	5,0	6,0	20,0%
Total	37,3	55,0	47,5%
Spania			
Internet fix și date	0,0	0,9	0,0%
Servicii telecomunicații mobile ⁽²⁾⁽⁴⁾	26,9	39,5	46,8%
Telefonie fixa	0,0	0,0	0,0%
Alte venituri ⁽¹⁾	0,0	0,1	0,0%
Total	26,9	40,5	50,6%
Altele⁽⁵⁾			
Servicii telecomunicații mobile ⁽²⁾⁽⁴⁾	5,5	5,2	-5,5%
Alte venituri ⁽¹⁾	0,0	0,0	0,0%
Total	5,5	5,2	-5,5%
Total	232,8	281,2	20,8%

1) Include vânzările de CPE (în principal de telefoane mobile și receptoare și decodoare de satelit), ale conținutului propriu către alți operatori, veniturile din publicitatea difuzată pe propriile noastre canale de televiziune și posturi radio și penalitățile diverse facturate abonaților, după caz

(2) Include venituri din telefonie mobilă, internet și date mobile.

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

(4) Include venituri în calitate de MVNO prin rețeaua Telefónica în Spania și rețeaua TIM în Italia

(5) Include venituri din activitățile din Italia.

(6) Rezultatele Invitel sunt consolidate în rezultatele Grupului pentru trei luni încheiate la 31 Martie 2019.

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019 au fost de 180,5 milioane EUR, prin comparație cu 163,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, o creștere de 10,7%. Creșterea veniturilor din România a fost determinată atât de creșterea preturilor pentru serviciile de telecomunicații începând cu Martie 2019 și de o creștere a numărului de RGU pentru servicii de televiziune prin cablu și internet și date fixe și o creștere a ARPU pentru servicii de telecomunicații mobile.

Numărul de RGU din serviciile noastre de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 3.075 mii la 31 martie 2018, la aproximativ 3.391 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 10,3%, iar numărul RGU de clienți rezidențiali abonați la serviciile de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 2.185 mii la 31 Martie 2018, la aproximativ 2.427 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 11,1%. Creșterea a fost datorată în principal de investițiile 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 3.373 mii, la data de 31 martie 2018, la aproximativ 3.404 mii RGU la data de 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 0,9%. Creșterea abonaților la serviciile de telefonie mobilă este parțial compensată de scăderea stick-urilor de internet mobil. ARPU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut la o medie de 4,6 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019, comparativ cu media de 4,3 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, o creștere de aproximativ 7,0%, în principal ca urmare a creșterii traficului de servicii de voce, internet și date generat de clienți. Alte venituri includ, în principal, venituri rezultate din vânzarea echipamentelor, dar de asemenea și venituri din servicii de filmare de evenimente sportive și venituri din publicitate. Vânzarea echipamentelor include în principal vânzarea de telefoane mobile și a altor echipamente.

Creșterea serviciilor de telecomunicații mobile, televiziune prin cablu, internet fix și date au fost parțial compensate printr-o scădere a veniturilor generate de serviciile DTH și liniile de telefonie fixă, ca urmare a scăderii RGU în ambele linii de activitate.

Numărul de RGU DTH a scăzut de la aproximativ 577 mii la data de 31 martie 2018 la 516 mii la data de 31 martie 2019, o scădere de aproximativ 10,6%. Această scădere s-a datorat în principal faptului că un număr de abonați DTH au încetat contractele, s-au mutat la concurenți sau au migrat de la serviciile noastre de DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu. Numărul RGU de clienți rezidențiali abonați la serviciile de telefonie fixă a scăzut de la 1.105 mii la data de 31 martie 2018 la aproximativ 1.035 mii la data de 31 decembrie 2019, o scădere de aproximativ 6,3%, ca urmare a tendinței generale de a migra de la telefonia fixă la serviciile de telecomunicații mobile.

Veniturile din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată în data de 31 martie 2019 au fost de 55,0 milioane EUR, comparativ cu 37,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 31 martie 2018, înregistrându-se o creștere de 47,5%. Această creștere este datorată în principal achiziției Invitel de la 30 mai 2018 și creșterii preturilor pentru serviciile de internet începând cu Martie 2019.

Numărul de RGU pentru televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 505 mii la 31 martie 2018, la aproximativ 692 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 37,0% (din care RGU pentru televiziune prin cablu pentru Digi Ungaria, excluzând Invitel, a crescut cu 4,4%). Creșterile au fost datorate investițiilor în extinderea rețelei noastre fixe de fibră optică și pachetelor de internet și date fixe tot mai atractive. Numărul de RGU pentru internet și date fixe a crescut de la aproximativ 476 mii la 31 martie 2018 la aproximativ 753 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 58,2% (din care RGU pentru internet și date fixe, excluzând Invitel, a crescut cu 9,2%), iar numărul de RGU pentru telefonie fixă a crescut de la aproximativ 387 mii la 31 martie 2018 la aproximativ 689 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 78,0% (din care RGU pentru telefonie fixă, excluzând Invitel, a crescut cu 5,7%). În plus față de achiziția Invitel, aceste creșteri ale numărului de RGU au fost determinate de investițiile noastre în extinderea și modernizarea rețelei noastre fixe de fibră optică din Ungaria. Numărul de RGU pentru DTH a scăzut de la aproximativ 288 mii la 31 martie 2018 la aproximativ 273 mii la 31 martie 2019, o scădere de aproximativ 5,2%. O serie de abonați DTH și-au reziliat contractele, s-au mutat la concurenții noștri sau au migrat de la serviciile noastre DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu.

Veniturile din Spania pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019 au fost de 40,5 milioane EUR, față de 26,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, înregistrându-se o creștere de 50,6%. Creșterea veniturilor s-a datorat unei creșteri a numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 1.000 mii la 31 martie 2018 la aproximativ 1.496 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 49,6%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive de servicii și date mobile. Serviciile de internet fix și telefonie fixă au fost lansate de Digi Spania spre sfârșitul lunii septembrie 2018, ca produs oferit pe baza rețelei Telefónica și au generat venituri de 1,0 milioane EUR pentru perioada încheiată la 31 martie 2019.

Veniturile din Altele au reprezentat veniturile din activitățile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019 acestea au fost de 5,2 milioane EUR, față de 5,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, înregistrându-se o scădere de 5,5%. Aceasta scădere este datorată în principal migrării preferinței clienților în favoarea ofertelor de valoare mai mică.

Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile a crescut, de la aproximativ 195 mii la 31 martie 2018 la 201 mii la 31 martie 2019, o creștere de aproximativ 3,1%.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, au fost de 263,8 milioane EUR, față de 202,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, înregistrându-se o scădere de 30,3 %, respectiv

	La și pentru perioada de trei luni încheiată la	
	31 martie	
	2018	2019
Romania	99,4	108,5
Ungaria	29,4	45,4
Spania	20,1	31,7
Altele ⁽¹⁾	6,4	4,9
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	47,1	73,3
Total cheltuieli de exploatare	202,5	263,8

(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 2019 au fost de 108,5 milioane EUR, față de 99,4 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, reprezentând o creștere de 9,2%.

În data de 29 decembrie 2018, a fost publicată Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018, pe baza căreia Societatea a înregistrat o taxă de monitorizare de 3% din cifra de afaceri din telecomunicații, pro-rata pentru primul trimestru al anului 2019 în valoare de 4,4 milioane EUR. Restul cheltuielilor de exploatare au crescut în concordanță cu creșterea activității.

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019 au fost de 45,4 milioane EUR, față de 29,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, o creștere de 54,4%. Această variație s-a datorat în principal achiziției Invitel. În general, cheltuielile de exploatare au crescut în concordanță cu creșterea activității și cu stadiul de construcție al rețelei de telefonie mobilă.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 au fost de 31,7 milioane EUR, față de 20,1 milioane EUR pentru perioade de 3 luni încheiată la data de 31 martie 2018, o creștere de 57,7%.

În general, cheltuielile de exploatare au crescut în concordanță cu creșterea 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 2019 au fost de 4,9 milioane EUR, față de 6,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, o scădere de 23,4%.

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 2018 și 2019.

	La și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie	
	2018	2019
	(milioane EUR)	
Deprecierea imobilizărilor corporale	25,6	35,1
Amortizarea imobilizărilor necorporale	10,0	15,5
Amortizarea drepturilor de utilizare	-	10,3
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	10,9	11,3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	0,6	1,0
TOTAL	47,1	73,3

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 35,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, față de 25,6 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, o creștere de 37,1%. Această variație a fost determinată în primul rând de achiziția Invitel.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 15,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019, în comparație 10,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2018, reprezentând o creștere de 55,0%. Această variație a fost determinată de creșterea amortizării privind costurile de achiziție a abonatilor și amortizarea listelor de clienți.

Amortizarea drepturilor de utilizare

Grupul a adoptat IFRS 16 privind contractele de leasing din 1 ianuarie 2019. În conformitate cu cerințele noului standard de leasing, impactul aplicării acestuia asupra deprecierei, amortizării și ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale a fost de 10,3 milioane EUR.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare a fost de 11,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, față de 10,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, o creștere de 3,7%.

Alte venituri

Am înregistrat alte cheltuieli nete de 2,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, față de venituri de 1,2 milioane EUR, pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018. Reprezentând reversarea valorii juste a contractelor de furnizare a energiei electrice în valoare de 0,9 milioane EUR (evaluarea lor la valoare justă nemaifiind necesară) și a cheltuielii în perioada în valoare de 1,3 milioane EUR în legătură cu planul de opțiuni pe acțiuni aprobat în Decembrie 2017.

Profitul din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 15,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, față de 31,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018.

Cheltuielile financiare nete

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 25,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, comparativ cu 11,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, o creștere de 134,0%.

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 am avut pierderi din diferențe de curs de 10,8 milioane EUR, comparativ cu câștiguri din diferențe de curs de 2,2 milioane în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018.

Cheltuielile cu dobânda au crescut în perioada curentă datorită în principal emiterii de obligațiuni în valoare de 200 milioane EUR în Februarie 2019. Dobânda estimată de 3,3 milioane EUR pentru perioada Octombrie 2018 până la

Februarie 2019, a fost diminuat de venitul din dobanzi recunoscut în urma tranzacției sub linia „Venituri din dobanzi bancare”. Creșterea dobânzii pentru obligațiuni a atras și creșterea altor cheltuieli financiare legate de taxele cu reținere la sursă.

În plus, Societatea a înregistrat cheltuieli cu dobanzi aferente acordului „Senior Facility 2018” semnat în primul trimestru al anului 2018.

Adoptia standardului IFRS 16 a avut de asemenea un impact de 1,9 milioane EUR în cheltuiala cu dobânzile aferente datoriilor de leasing.

Profitul înainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, pierderea înainte de impozitare a fost de 10,5 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2019, față de castigul de 20,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost de 7,1 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, comparativ cu o cheltuială de impozitare de 5,8 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018.

Profitul net pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, pierderea netă a fost de 17,6 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2019, comparativ cu profitul perioadei comparative în valoare de 14,8 milioane EUR pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2018.

Lichiditate și resurse de capital

Din punct de vedere istoric, principalele noastre surse de lichidități au fost fluxurile de numerar din exploatare precum și finanțarea 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 2018 și 2019, 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 ,	
	2018	2019
	(milioane EUR)	
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	80,2	85,2
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant ⁽¹⁾	(3,5)	(8,4)
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	76,6	76,8
Dobânda plătită	(4,9)	(6,6)
Impozitul pe profit plătit	(0,6)	(1,0)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	71,1	69,2
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(76,8)	(74,3)
Fluxuri de trezorerie nete din/ (utilizat în) activități de finanțare	4,4	14,2
(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(1,3)	9,0
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	16,1	13,8
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	14,8	22,9

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 85,2 milioane EUR în perioada încheiată la 31 martie 2019 și 80,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018 pentru motivele discutate la „—Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor—Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 31 martie 2019 și 2018”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni încheiată la 31 martie	
	2018	2019
	(milioane EUR)	
(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor active	(7,5)	(21,9)
Descrșterea stocurilor	0,3	0,4
Creșterea/ (scaderea) datoriilor comerciale și a altor pasive curente	(8,8)	13,1
Creșterea datoriilor aferente contractelor	12,5	(0,0)
TOTAL	(3,5)	(8,4)

Cerinta de capital circulant a fost de 8,4 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 (comparativ cu o cerinta de capital circulant de 3,5 milioane EUR pentru perioada încheiată la 31 martie 2018).

Cerinta de capital rezultata în principal din creșterea creanțelor clienți ca rezultat al creșterii preturilor pentru serviciile de telecomunicații începând cu Martie 2019 pentru România și Ungaria și unor creanțe legate de drepturi sportive și activități conexe necompensate și ca urmare a creșterii activității.

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 69,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și 71,1 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2018. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 1,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și de 0,6 milioane EUR în cele trei luni încheiate la data de 31 martie 2018. Dobânda plătită a fost de 6,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, comparativ cu 4,9 milioane EUR în cele trei luni încheiate la 31 martie 2018. Descrșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în cele trei luni încheiate la 31 martie 2019 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 74,3 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2019 și 76,8 milioane EUR în perioada de trei luni care sa încheiat la 31 martie 2018. Cumpărările de imobilizări corporale au fost de 46,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și 53,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 31 martie 2018. Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 28,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și 23,5 milioane EUR în cele trei luni încheiate la 31 martie 2018.

Plățile pentru achiziționarea de filiale au fost de 0,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 31 martie 2019 și 0,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 31 martie 2018.

Fluxurile de numerar (utilizate în)/din activitățile de investiții au fost de 14,2 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2019 și 4,4 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2018.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE**

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

Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Situatii Financiare Interimare Consolidate Simplificate

**Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara Interimara
pentru perioada de 3 luni, incheiata la 31 martie 2019**

CUPRINS	Pagina
INFORMATII GENERALE	-
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditare)	-
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE (neauditare)	4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SI PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (neauditare)	5
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE (neauditare)	6
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII (neauditare)	7 – 8
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (neauditare)	9 – 34

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius CatalinVarzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

Auditori:

Ernst & Young Accountants LLP.

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditat)
pentru perioada de 3 luni, incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Note	31 martie 2019	31 201 2018
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	1.153.501	1.138.992
Imobilizari necorporale	5	244.836	245.852
Drepturi de utilizare		162.165	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		30.579	32.058
Investitii in entitatile asociate		970	970
Creante imobilizate		9.419	5.584
Alte active imobilizate		374	4.629
Creante privind impozitul pe profit amanat		2.692	2.659
Total active imobilizate		1.604.536	1.430.744
Active circulante			
Stocuri		16.460	16.586
Active reprezentand drepturile de difuzare	5	16.126	21.379
Creante comerciale si alte creante		70.137	60.002
Active aferente contractelor	9	49.660	44.076
Creante privind impozitul pe profit		9	547
Alte active		15.260	12.419
Active financiare derivate	14	30.478	33.287
Numerar si echivalente de numerar		22.859	13.832
Total active circulante		220.989	202.128
Total active		1.825.525	1.632.872
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
	6		
Capitaluri proprii			
Capital social		6.810	6.918
Prime de capital		11.117	3.406
Actiuni proprii		(11.755)	(14.527)
Rezerve		(21.327)	(18.583)
Rezultat reportat		143.909	168.825
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		128.754	146.039
Interese care nu controleaza		6.220	7.306
Total capitaluri proprii		134.974	153.345
PASIVE			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	7	823.215	716.193
Datorii privind impozitul pe profit amanat		64.098	60.652
Provizion pentru dezafectarea activelor		162.312	6.082
Alte datorii pe termen lung		6.067	34.600
Total datorii pe termen lung		43.909	817.527
Datorii curente			
Total datorii curente		1.099.601	
Datorii comerciale si alte datorii			461.463
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	7	481.374	168.625
Impozitul pe profit de plata		77.949	543
Datorii cu instrumente financiare derivate	14	1.532	1.106
Provizioane		-	7.225
Venituri privind impozitul pe profit amanat		7.075	-
Datorii aferente contractelor	9	23.020	23.038
Total datorii curente		590.950	662.000
Total datorii		1.690.551	1.479.527
Total capitaluri proprii si datorii		1.825.525	1.632.872

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 15 mai 2019.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global (neauditat)**

pentru perioada incheiata la 31 martie 2019

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

	Note	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2018
Venituri	9	281.179	232.792
Alte venituri	17	-	4.257
Cheltuieli de exploatare	10	(263.767)	(202.446)
Alte cheltuieli	17	(2.188)	(3.020)
Profit din exploatare		15.224	31.583
Venituri financiare	11	6.761	2.236
Cheltuieli financiare	11	(32.524)	(13.245)
Costuri nete de finantare		(25.763)	(11.009)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		(10.539)	20.574
Impozitul pe profit		(7.108)	(5.762)
Profit net al perioadei		(17.647)	14.812
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, net de impozite</i>			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		180	(817)
Miscari ale rezervelor de valoare justa		(1.479)	837
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		(68)	(193)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		(1.367)	(173)
Rezultat global total al perioadei		(19.014)	14.639
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		(16.472)	13.817
Intereselor care nu controleaza		(1.175)	995
Profit al perioadei		(17.647)	14.812
Rezultat global total atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		(17.845)	13.702
Intereselor care nu controleaza		(1.169)	937
Rezultat global total al perioadei		(19.014)	14.639

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 15 mai 2019.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar (neauditat)

pentru perioada de 3 luni, incheiata la 31 martie 2019

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

	Note	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019	Perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2018
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		(10.539)	20.574
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	10	73.322	47.145
IFRS 16 cheltuieli chirii		(11.439)	-
Cheltuieli cu dobanzile, net	11	17.910	9.887
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante	10	1.719	2.766
Pierderi /(castiguri) din instrumente financiare derivate	12	1.620	(3.872)
Plati pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	13	848	3.614
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		11.795	78
Castig din vanzarea de active		(31)	(32)
Provizioane		-	-
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		85.205	80.160
Modificari in:			
Descresterea /(cresterea) creantelor comerciale si a altor active		(21.921)	(7.471)
Cresterea stocurilor		413	280
Cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii curente		13.142	(8.806)
(Descresterea) /cresterea veniturilor inregistrate in avans		(18)	12.451
Numerar generat din activitatile de exploatare		76.821	76.614
Dobanda platita		(6.612)	(4.935)
Impozitul pe profit platit		(1.041)	(628)
Numerar net din activitatile de exploatare		69.168	71.051
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale	4	(46.095)	(53.221)
Achizitii de imobilizari necorporale	5,7	(28.198)	(23.472)
Achizitii de filiale, nete de numerar și achiziții de interese care nu controlează	13	(162)	(140)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		157	61
Numerar net folosit in activitatile de investitii		(74.298)	(76.772)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		-	-
Iesire de numerar din rascumparare actiuni		(165)	-
Incasari din imprumuturi	7	202.257	8.520
Rambursari de imprumuturi	7	(182.795)	(1.386)
Costuri de finantare platite	7	(3.282)	(1.717)
Decontarea instrumentelor financiare derivate		-	(406)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(1.862)	(570)
Numerar net (folosit in)/din activitatile de finantare		14.153	4.441
Cresterea /(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		9.023	(1.280)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului		13.832	16.074
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		4	43
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului		22.859	14.837

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 31 martie 2019
(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 2019	6.918	3.406	(14.527)	(34.242)	29.320	(13.755)	94	168.825	146.039	7.306	153.345
Rezultat global al perioadei											
Profitul/(pierderea) exercitiului								(16.472)	(16.472)	(1.175)	(17.647)
Diferente de curs valutar				170					170	10	180
Miscari in valoarea justa a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global											
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global						(1.479)			(1.479)	-	(1.479)
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor							(64)		(64)	(4)	(68)
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)					(1.371)			1.371	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	170	(1.371)	(1.479)	(64)	(15.101)	(17.845)	(1.169)	(19.014)
Tranzactii cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii											
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia											
Cresterea capitalului social prin conversia primelor de capital si rezerve											
Achizitie de actiuni proprii (Nota 6)			(165)						(165)	-	(165)
Conversia actiunilor de clasa A in actiuni de clasa B	(108)							(108)	-	-	-
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate (Nota 15)		7.711	2.937					(9.886)	762	86	848
Dividende distribuite (Nota 6)											
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	(108)	7.711	2.772					(9.778)	597	86	683
Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor											
								(37)	(37)	(3)	(40)
Total tranzactii cu proprietarii	(108)	7.711	2.772					9.815	560	83	643
Sold la 31 martie 2019	6.810	11.117	(11.755)	(34.072)	27.949	(15.234)	30	143.909	128.754	6.220	134.974

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)
pentru perioada incheiata la 31 martie 2019
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	6.918	3.406	(13.922)	(29.957)	35.120	(3.667)	(248)	138.869	136.519	6.029	142.548
Rezultat global al perioadei											
Profitul/(pierderea) exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	13.817	13.817	995	14.812
Diferente de curs valutar	-	-	-	(771)	-	-	-	-	(771)	(46)	(817)
Miscari in valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	837	-	-	837	-	837
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	-	-	-	-	-	-	(181)	-	(181)	(12)	(193)
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)	-	-	-	-	(1.439)	-	-	1.439	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(771)	(1.439)	837	(181)	15.256	13.702	937	14.639
Tranzactii cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii											
<i>Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia</i>											
Cresterea capitalului social prin conversia primelor de capital si rezerve											
Conversie actiuni clasa A in actiuni clasa B											
Achizitie de actiuni proprii											
Schimb intre actiuni proprii si active financiare disponibile pentru vanzare											
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate	-	-	-	-	-	-	-	3.420	3.420	194	3.614
Dividende distribuite (Nota 6)											
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	-	-	-	-	-	3.420	3.420	194	3.614
<i>Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor</i>											
Schimb intre interese care nu controleaza si active financiare disponibile pentru vanzare											
Schimb intre actiuni proprii si interese care nu controleaza (Nota 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	-	-	-	3.420	3.420	194	3.614
Sold la 31 martie 2018	6.918	3.406	(13.922)	(30.728)	33.681	(2.830)	(429)	157.545	153.641	7.160	160.801

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada de 3 luni incheiate la 31 martie 2019

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

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Digi Communications Group („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 sediul ales si sediu social in Romania. Activitatile principale sunt desfasurate de RCS&RDS S.A. (Romania) („RCS&RDS”), Digi T.S. kft (Ungaria), Digi Spain Telecom SLU si Digi Italy SL. Sediul social al DIGI este in Str. Dr Nicolae Staicovici, nr. 75, bl. Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania.

RCS&RDS este o societate infiintata in Romania, avand sediul social la adresa: Dr. Staicovici nr. 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, subsidiara 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 relatiile cu clientii.

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

Actionarul principal al DIGI este RCS Management („RCSM”), o societate infiintata in Romania. Beneficiarul final al entitatii-mama a DIGI este dl. Zoltan Teszari, care este actionarul majorital al RCSM. DIGI si RCSM nu inregistreaza operatiuni, cu exceptia unor activitati de participare si finantare, iar principalul activ al acestora este detinerea dreptului de proprietate asupra RCS&RDS, respectiv, DIGI.

La 21 iulie 2017, DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. („Digi HU”), subsidiara noastra din Ungaria, in calitate de comparator, a incheiat un contract de vanzare – cumparare („SPA”) cu Ilford Holding Kft. si Invitel Technocom Távközlési Kft., in calitate de vanzatori, pentru cumpararea de actiuni reprezentand 99.998395% din capitalul social si drepturile de vot ale Invitel Távközlési Zrt („Invitel”).

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in vederea publicarii de Consiliul de Administratie al DIGI la data de 15 mai 2019.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE SI POLITICI CONTABILE

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara Interimara – IAS 34. Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor pozitiei financiare si performantelor Grupului de la ultimele situatii financiare consolidate anuale la si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018. Aceste situatii financiare interimare consolidate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si partea a noua a cartii doi din Codul Civil olandez.

(b) Bazele de evaluare

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

(c) Rationamente si estimari

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

In pregatirea acestei raportari financiare interimare consolidate conducerea a emis rationamente semnificative pentru procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului si sursele-cheie de estimare a incertitudinii au fost aceleasi ca cele care s-au aplicat situatiilor financiare consolidate la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018.

(d) Moneda functionala si de prezentare

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

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

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

Conversia in moneda de prezentare a situatiilor financiare ale fiecarei entitati este descrisa la Nota 2.2 de mai jos.

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 efectuării tranzactiei. Diferentele de schimb valutar aparute la reconversia din moneda functionala in cea de prezentare sunt inregistrate direct in capitalurile proprii de la rezerva din conversii valutare. La eliminarea unei entitati din strainatate, diferentele de schimb valutar acumulate aferente recunoscute anterior in capitalurile proprii ca rezerva din conversii valutare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere drept o componenta a castigului sau pierderii la eliminare.

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

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada de 3 luni incheiate la 31 martie 2019

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

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

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

Moneda	2019			2018		
	ian – 1	Media exercitiului de 3 luni	mar – 31	ian – 1	Media exercitiului de 3 luni	mar – 31
RON pentru 1EUR	4,6639	4,7351	4,7628	4,6597	4,6553	4,6576
HUF pentru 1EUR	321,51	318,01	320,79	310,14	311,11	312,55
USD pentru 1EUR	1,1450	1,1356	1,1235	1,1993	1,2295	1,2321

Grupul a incheiat contracte de finantare si factoring invers cu furnizorii. In anumite situatii, termenii de plata sunt extinsi prin contractile dintre furnizori si Grup. In functie de natura clauzelor contractuale, aceste tranzactii sunt clasificate ca si datorii comerciale. Daca aceste contracte implica termeni de plata extinsi, datoriile comerciale sunt clasificate pe termen lung. Fluxurile de numerar corespondente sunt prezentate ca si fluxuri de numerar din activitati de investitii sau activitati de exploatare, dupa caz.

2.2. Principiul continuitatii activitatii

Conducerea considera ca Grupul va continua sa isi desfasoare activitatea normal in viitorul apropiat. In ultimii ani, Grupul si-a desfasurat activitatea intr-un mediu de instabilitate a cursului de schimb, in care monedele functionale (RON, HUF, etc.) au fluctuat fata de monedele USD si EUR. Evolutia nefavorabila a cursurilor de schimb valutare a afectat rezultatul financiar. Cu toate acestea, nu a afectat activitatile Grupului. Recent si in ultimii ani, Grupul a reusit sa obtina in mod consecvent surse de venituri si fluxuri de numerar din activitati de exploatare si a continuat sa isi dezvolte afacerea. Aceste rezultate au fost obtinute in cursul unei perioade de investitii semnificative in modernizari tehnologice, servicii noi si extinderea ariei de acoperire. Capacitatea de a oferi servicii multiple este un element central al strategiei Grupului DIGI si contribuie la atragerea de noi clienti pentru Grup, la marirea volumului de servicii in baza de clienti actuali si la intensificarea fidelitatii clientilor oferind pachete de servicii cu raport calitate-pret ridicat si continut atractiv.

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Incepand de la 1 ianuarie 2019, Grupul aplica urmatorul Standard IFRS 16 care a intrat in vigoare pentru perioadele incepand de la, ori dupa 1 ianuarie 2019. Restul politicilor 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 2018.

Noi interpretari

Politicile contabile aplicate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2019.

Grupul aplica, pentru prima oara, standardul IFRS 16 Contractele de leasing incepand cu 1 Ianuarie 2019. Impactul acestui standard este descris in paragrafele si notele urmatoare.

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

IFRS 16 a fost emis in ianuarie 2016 si inlocuieste standardele IAS 17: Contracte de leasing, IFRIC 4: "Determinarea masurii in care un angajament contine un contract de leasing, SIC-15: Leasing operational-Stimulente si SIC-27: "Evaluarea fondului economic al tranzactiilor care implica forma legala a unui contract de leasing. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, masurarea, prezentarea si descrierea contractelor de leasing si solicita locatarilor sa contabilizeze toate contractele de leasing sub forma unui singur model in bilant similar cu cel al contabilizarii contractelor de leasing financiar in conformitate cu IAS 17. Standardul include doua exceptii pentru locatari, respectiv pentru inchirierea de active "cu valoare redusa" (de exemplu, calculatoare

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

personale) si contracte de inchiriere pe termen scurt (de exemplu, contracte de leasing cu termen de inchiriere mai mic sau egal cu 12 luni). La data de incepere a unui contract de leasing, un locatar va recunoaste o obligatie de plata (și anume, datoria de leasing) și un activ care reprezinta dreptul de utilizare a activului suport în timpul perioadei de leasing (respectiv, dreptul de utilizare). Locatarii vor fi obligati să recunoasca separat cheltuielile cu dobanzile aferente contractului de leasing si cheltuielile cu amortizarea asupra activului pentru care detin drept de utilizare.

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

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

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

Tranzitia catre IFRS 16

Grupul a trecut la IFRS 16 in conformitate cu abordarea retrospectiva modificata deci, prin urmare, cifrele din anul precedent nu au fost ajustate.

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

Grupul va utiliza exceptiile prevăzute pentru inchirierea de active cu valoare redusa și a contractelor de leasing pe termen scurt. In schimb, cerintele contabile pentru locatari sunt in mare parte neschimbate, in special in ceea ce clasificarea a contractelor de leasing in conformitate cu IAS 17. Pentru contractele de leasing care au fost clasificate pana in prezent ca leasing operational in conformitate cu IAS 17, datoria de leasing va fi recunoscuta la valoarea actualizata a plăților de leasing ramase, ajustate utilizand rata de imprumut incrementală a locatarului la momentul aplicării pentru prima data a standardului. Dreptul de utilizare a activului va fi, in general, evaluat la valoarea obligatiei de plata de leasing, plus costurile directe initiale. Platile in avans si datoriile din exercitiul financiar anterior vor fi, de asemenea, contabilizate. Rezultatele preliminare ale analizei indica o crestere semnificativa a datoriilor din leasing și a activelor totale.

Rata capitalului propriu al grupului va scadea, iar datoria neta va creste corespunzator din cauza cresterii semnificative a datoriilor privind leasing-ul.

Impactul asupra situatiilor financiare ca urmare a adoptiei IFRS 16 poate fi observat in situatiile financiare de mai sus si in notele la situatiile financiare de mai jos.

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE SI POLITICI CONTABILE (continuare)

Pentru a se asigura de aplicarea corecta a IFRS 16, Grupul efectueaza o analiza continua a contractelor sale de leasing operationale. Pentru a determina daca un contract este sau contine un contract de leasing, Grupul analizeaza daca:

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

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

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

Grupul efectuează o analiza continua pentru estimarea valorii actuale a cheltuielilor cu chiria, care va reprezenta impactul suplimentar estimat asupra datoriei care va fi recunoscut in pozitia financiara consolidata si valoarea contabila a dreptului de utilizare, care la tranzitie vor fi stabilite la aceeasi valoare ca datoria de leasing. Adoptia standardului IFRS 16 nu are nici un impact asupra calculului angajamentelor luate pentru ca toate contractele noastre de finantare au o clauza care ingheata standardele utilizate la momentul semnarii. Grupul estimeaza cheltuielile cu amortizarea pentru activul recunoscut in pozitia financiara consolidata si cheltuielile cu dobanzile pentru datoria cu leasing-ul, pe baza profilurilor de maturitate. Ca urmare a adoptarii IFRS 16, profitul operational al Grupului se va imbunatati, in timp ce cheltuiala cu dobanzile va creste.

2.4 Standarde noi sau revizuite, dar care nu sunt inca obligatorii

Standardele care au fost emise, dar care nu au intrat inca in vigoare si nu au fost aprobate inainte de termen nu au niciun impact asupra situatiilor financiare ale Grupului:

- Modificare in IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si interese în asocierile in participatie: Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si asociatul sau sau o asociere in participatie;
- IFRS 9: Caracteristicile platilor anticipate cu compensare negativa (Modificare)
- IAS 28: Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (Modificari)
- IFRIC INTERPRETARE 23: Incertitudine cu privire la tratamentul impozitului pe venit
- IAS 19: Plan de modificare, Reducere sau Decontare (Modificari) (Modificari)
- Cadrul conceptual in standardele IFRS
- Imbunatatirile anuale ale IFRS-urilor din 2015-2017 Ciclu emis de IASB.

DIGI COMMUNICATIONS

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

3. RAPORTARE PE SEGMENTE

31 martie 2019	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venit pe segment si alte venituri	180.472	55.042	40.494	5.171	-	-	281.179
Venituri intre segmente	744	-	194	141	(1.083)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(108.850)	(45.426)	(32.185)	(5.077)	1.083	-	(190.455)
EBITDA Ajustata (Nota 17)	72.366	9.616	8.503	239	-	-	90.724
Amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(73.312)	(73.312)
Alte venituri (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli (Nota 17)	(2.188)	-	-	-	-	-	(2.188)
Profit din exploatare							15,224
Intrari la imobilizari corporale	37.770	24.692	5.394	21	-	-	67.476
Intrari la imobilizari necorporale	12.645	1.045	3.703	382	-	-	17.775
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizari corporale	819.920	319.221	14.118	242	-	-	1.153.501
Imobilizari necorporale	274.230	113.413	16.986	2.372	-	-	407.001
Investitii in entitatile asociate si active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	970	-	-	30.579	-	-	31.549

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

DIGI COMMUNICATIONS

**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019**

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

3. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

31 martie 2018	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venit pe segment si alte venituri	163.099	37.300	26.891	5.502			232.792
Venituri intre segmente	870	-	182	141	(1.193)		-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(99.739)	(29.370)	(20.705)	(6.680)	1.193		(155.301)
EBITDA (Nota 17)	64.230	7.930	6.368	(1.037)			77.491
Amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(47.145)	(47.145)
Efectul reevaluarii	4.257	-	-	-	-		4.257
Alte cheltuieli (Nota 17)	(3.020)	-	-	-	-		(3.020)
Pierderi din vanzarea activitatilor intrerupte							
Profit din exploatare	-	-	-	-	-	-	31.583
Intrari la imobilizari corporale	38.599	11.280	985	14			50.878
Intrari la imobilizari necorporale	8.545	212	1.897	494			11.148
Valoarea contabila a:							
Imobilizari corporale	768.638	151.036	4.472	251			924.397
imobilizari necorporale	178.145	29.014	6.450	2.442			216.051
Investitii in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	784	-	-	42.983			43.767

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

DIGI COMMUNICATIONS

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE

Achizitii si vanzari

Pe parcursul perioadei financiare de 3 luni incheiate la 31 martie 2019, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 67.476 EUR (31 martie 2018: EUR 50.878). Achizitiile au vizat in special retele de 35.570 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2018: 19.997 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 12.108 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2018: 5.959 EUR), echipament si dispozitive in valoare valoare de 15.831 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2018: 15.761 EUR) si cladiri si structuri in valoare de 1.398 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2018: 4.375 EUR).

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Achizitii

Imobilizari necorporale

Pe parcursul perioadei de trei luni incheiate la 31 martie 2019, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la un cost de 17.775 EUR (31 martie 2018: 11.148 EUR).

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 5.303 EUR (31 martie 2018: 3.503 EUR);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 4.112 EUR (31 martie 2018: 1.090 EUR);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 8.360 EUR (31 martie 2018: 6.555 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;
- Fondul comercial a crescut datorita achizitiei Invitel care a avut loc in luna Mai 2018 (31 martie 2018: 0 EUR).

Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 31 martie 2019, intrarile la active reprezentand drepturi de difuzare de programme de televiziune in valoare de 6.500 EUR (31 martie 2018: 3.786 EUR) reprezinta drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2018/2019 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

Fond comercial

(i) Reconcilierea valorii contabile

Cost

Sold la 1 ianuarie 2018	76.089
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(144)
Sold la 31 martie 2018	75.945
Sold la 1 ianuarie 2019	82.903
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.048)
Sold la 31 martie 2019	81.855

5. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)**(ii) Testarea deprecierei unitatilor generatoare de numerar continand fond comercial**

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si atunci când circumstanțele indică faptul că valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar cărora li s-a alocat fondul comercial la 31 martie 2019.

6. CAPITALURI PROPRII

Pe 14 ianuarie 2019, Consiliul de Administratie a convertit 1,2 milioane actiuni de clasa A ale Societatii care erau detinute ca actiuni proprii de catre Societate, intr-un numar egal de actiuni de clasa B. Drept urmare a acestei conversii, capitalul social emis al companiei a ajuns la 6.810.042,52 EUR impartit dupa cum urmeaza:

- 64.556.028 actiuni de clasa A cu o valoare nominala de 0,10 EUR fiecare in cadrul capitalului social al companiei; si
- 35.443.972 actiuni de clasa B cu o valoare nominala de 0,01 EUR fiecare in cadrul capitalului social al companiei;

Avand in vedere diferenta dintre valoarea nominala a actiunilor de clasa A (0,1 EUR) si valoarea nominala a actiunilor de clasa B (0,01 EUR) ale Societatii, in conformitate cu articolul 5 (4) din articolele de asociere ale companiei, conversia a determinat o diminuare cu 0,09 EUR in valoarea nominala per actiune a actiunilor de clasa A implicate in acest schimb (in total— 108,000 EUR). Aceasta valoare a fost adaugata la rezervele de capital ale companiei.

Actiunile de clasa B rezultate in urma conversiei vor fi utilizate de Societate (in plus fata de actiunile proprii de clasa B deja detinute si actiunile de clasa B reachizitionate prin programul de buy-back in curs de desfasurare) pentru indeplinirea planului de optiuni pe actiuni in curs de desfasurare pentru angajatii filialelor companiei si managerilor care au drept perioada de investire 2019.

La 31 martie 2019 Societatea avea 5.2 milioane actiuni proprii.

Adunarea Generala a Actionarilor din 30 Aprilie 2019 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0.50 RON pe actiune pentru anul 2018.

7. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 546.485 EUR (decembrie 2018: 349.490 EUR), imprumuturi bancare 272.650 EUR (decembrie 2018: 363.125 EUR) si leasing 4.081 EUR (decembrie 2018: 3.578 EUR).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt include si imprumuturile bancare in valoare de 42.755 EUR (decembrie 2018: 44.240 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor purtatoare de dobanzi pe termen lung in valoare de 15.809 EUR (decembrie 2018: 112.580 EUR), obligatiuni de leasing in valoare de 4.251 EUR (decembrie 2018: 4.389 EUR), alte datorii pe termen scurt de 21EUR (decembrie 2018: 18 EUR) si dobanda de plata in suma de 15.112 EUR (decembrie 2018: 7.397 EUR).

DIGI COMMUNICATIONS

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

7. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI (continuare)

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

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2019	884.818
Retrageri noi	
Incasari de la imprumuturi bancare si obligatiuni de leasing	202.257
Contracte de leasing	2.341
Cheltuieli cu dobanda pentru perioada	14.861
Rambursare	
Plata obligatiilor de leasing	(1.862)
Rabursarea imprumuturilor	(182.795)
Dobanda anuala curenta platita	(6.522)
Costuri financiare aditionale	(5.438)
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(6.496)
Sold la 31 martie 2019	901.164

Incluse in datorii exista solduri de furnizori care fac parte din aranjamente de factoring in suma de 100.124 EUR.

8. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE

Urmatoarele tabele arata valoarea totala a soldurilor cu partile afiliate:

Creante fata de partile afiliate		31 martie 2019	31 decembrie 2018
Partea			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	745	743
Music Channel S.R.L.	(ii)	-	-
RCSM	(i)	1	1
Altele		9	9
Total		755	753

Datorii fata de partile afiliate		31 martie 2019	31 decembrie 2018
Partea			
Parti afiliate - actiuni	(ii)	-	-
RCSM*	(i)	5.282	5.756
DI Zoltan Teszari	(iii)	8	8
Altele		637	720
Total		5.927	6.484

- (i) Actionarul DIGI
- (ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama
- (iii) Actionarul beneficiar final

DIGI COMMUNICATIONS

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

8. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE (continuare)

*Creditul RCS Management

In suma de plata catre RCS-Management de 5.282 EUR este inclus creditul incheiat de RCS&RDS la data de 12 mai 2017 in valoare de 5.000 EUR. Imprumutul are o rata a dobanzii de 5,5% pe an, data de rambursare fiind prelungita pana in mai 2019. La 31 martie 2019 suma ramasa in sold cu privire la acesta este de 526 EUR.

	3 luni incheiate la 31 martie 2019	3 luni incheiate la 31 martie 2018
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	866	824

In luna Mai 2017 si in luna Mai 2018, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat planul de actiuni pentru membri Consiliului de Administratie. A se vedea nota 13.

9. VENITURI

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

	3 luni incheiate la 31 martie 2019	3 luni incheiate la 31 martie 2018
a) Venituri din contracte cu clientii		
Cablu TV		
Romania	51.032	46.511
Ungaria	17.070	12.197
	68.102	58.708
Internet si date		
Romania	46.656	44.131
Ungaria	18.959	10.029
Italia	-	-
Spania	924	-
	66.539	54.160
Venituri din telefonie		
Romania	51.842	49.246
Ungaria	5.552	1.900
Spania	39.501	26.872
Italia	5.165	5.478
	102.060	83.496
Venituri DHT		
Romania	7.603	8.451
Ungaria	7.471	8.181
	15.074	16.632
Alte venituri		
Romania	18.811	12.743
Ungaria	5.990	4.980
Spania	70	18
Italia	8	25
	24.879	17.766
b) Alte venituri		
Romania	4.525	2.030
Venituri totale	281.179	232.792

Alte venituri, la 31 martie 2019, reprezinta in cea mai mare parte venituri din vanzarea de telefoane si alte echipamente aflate in locatia clientilor, precum si venituri din publicitate.

DIGI COMMUNICATIONS

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

9. VENITURI (continuare)

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

Momentul recunoasterii veniturilor	3 luni incheiate la 31 martie 2019	3 luni incheiate la 31 martie 2018
Bunuri transferate la un moment dat	10.275	5.556
Servicii transferate in timp	270.904	227.236
Venituri totale	281.179	232.792

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.

10. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	3 luni incheiate la 31 martie 2019	3 luni incheiate la 31 martie 2018
Deprecierea imobilizarilor corporale (Nota 4)	35.115	25.601
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare (Nota 5)	11.336	10.906
Amortizare dreptului de utilizare	10.347	-
Amortizarea imobilizarilor necorporale (Nota 5)	15.462	10.008
Deprecierea imobilizarilor corporale (Nota 4)	1.030	625
Deprecierea imobilizarilor necorporale (Nota 5)	22	5
Salarii si impozitele aferente	49.655	41.143
Contributia la fondul de pensii	1.453	1.055
Cheltuieli de programare	26.531	20.891
Cheltuieli de telefonie	48.047	40.991
Costul bunurilor vandute	9.544	1.324
Chirii	8.743	15.057
Cheltuieli de facturare si colectare	5.374	4.348
Taxe si penalitati	10.551	2.400
Utilitati	5.992	4.386
Drepturi de autor	2.809	2.387
Conexiunea de internet si servicii conexe	2.070	845
Deprecierea creantelor si a altor active, net de reluari	1.720	2.766
Taxe catre autoritati	2.406	2.395
Cheltuieli cu alte materiale si subcontractori	2.750	2.609
Alte servicii	7.304	5.524
Cheltuieli de exploatare diverse	5.506	7.180
Total cheltuieli de exploatare	263.767	202.446

In 2019 cheltuielile cu planuri de plata pe baza de actiuni au fost incluse in " Salarii si impozite aferente". Pentru detalii suplimentare a se vedea Nota 13.

Cheltuielile de exploatare diverse includ in principal: cheltuieli de publicitate, cheltuieli cu privire la canalele TV proprii, cheltuieli cu indeplinirea obligatiilor contractuale, cheltuieli de mentenanta a retelei si diverse taxe si comisioane catre terti.

DIGI COMMUNICATIONS

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

11. COSTURI NETE FINANCIARE

	3 luni incheiate la 31 martie 2019	3 luni incheiate la 31 martie 2018
Venituri financiare		
Dobanzi de la banci	3.255	16
Alte venituri financiare	3.506	
Diferentele de curs valutar (nete)	-	2.220
	6.761	2.236
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	(16.022)	(9.887)
Pierdere din instrumente financiare derivate	(8)	(380)
Dobanzi aferente datoriilor de leasing	(1.888)	
Alte cheltuieli financiare	(3.788)	(2.978)
Diferentele de curs valutar (nete)	(10.818)	-
	(32.524)	(13.245)
Total costuri financiare nete	(25.763)	(11.009)

12. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

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

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

(i) **Riscul de creditare**

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

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

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

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

12. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

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-”.

(ii) Riscul de lichiditate

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

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

La 31 martie 2019, Grupul avea datorii curente nete de 369.961 EUR (31 decembrie 2018: 459.872 EUR). Ca urmare a volumului si naturii activitatii de telecomunicatii, datoriile curente depasesc activele circulante. O mare

parte a datoriilor curente este generata de activitatile de investitii. Conducerea considera ca Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

Politica Grupului privind lichiditatea este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente si de a pastra optimizat gradul de indatorare la nivelul Grupului. Obiectivul Grupului este de a mentine un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin utilizarea descoperitului de cont bancar, a imprumuturilor bancare, a leasingurilor financiare si a capitalului circulant, tinand cont, in acelasi

timp, de fluxurile de numerar viitoare din operatiuni. Conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative ca Grupul sa intampine probleme privind lichiditatile in viitorul apropiat.

(iii) Riscul de piata

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

Expunerea la riscul valutar

Grupul opereaza la nivel international si este expus la riscul valutar rezultat din expunerea la diverse valute (cu exceptia monedei functionale a fiecarei entitati juridice), in principal cu privire la USD si EUR. Riscul valutar rezulta din tranzactii comerciale viitoare si din active si datorii recunoscute exprimate in alte monede decat monedele functionale ale Societatii si ale fiecareia dintre filialele sale.

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

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

Veniturile si fluxurile de numerar din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Grupul este expus la riscul ratei dobanzii (USD si EUR) prin intermediul fluctuatiilor de pe piata ale ratelor dobanzii. Ratele dobanzilor pentru imprumuturi sunt prezentate in Nota 14.

12. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

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

Expunerea la riscul de pret al electricitatii

Productia si tranzactionarea de energie electrica nu reprezinta activitatile principale ale Grupului. Prin intermediul activitatilor sale de productie si tranzactionare de electricitate, Grupul este expus la riscul de pret al electricitatii avand in vedere volatilitatea preturilor de pe piata de electricitate si posibilele neconcordante dintre preturile de achizitie si preturile de vanzare. In special, avand in vedere preturile fixe pe care le percepem clientilor pentru activitatile noastre de furnizare de electricitate, cresterea costului electricitatii achizitionata de la terti ar putea avea efecte negative asupra situatiei noastre financiare.

iv) Valorile juste

Grupul evalueaza la valoarea justa activele financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, instrumentele derivate incorporate, contractele swap pe rata dobanzii, contractele de swap in monede diferite.

13. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

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

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

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

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

Societatea a acordat in data de 24 mai 2018 optiuni de actiuni conditionate unui numar limitat de administratori si angajati din Romania. Numarul total de optiuni de actiuni de clasa B acordate acestor administratori si angajati este

de 250.000. Exercitarea efectiva a tuturor optiunilor acordate va fi conditionata de intrunirea mai multor criterii de performanta si de trecerea unei perioade minime de 1 an.

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

13. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI (continuare)

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019, cheltuiala aferenta acestor planuri a fost de 848 EUR (trei luni incheiate la 31 martie 2018: 3.614).

14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

La 31 martie 2019, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 30.478 EUR (31 decembrie 2018: 33.287), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate in suma de 30.478 EUR aferente obligatiunilor (31 decembrie 2018: 31.115) (Obligatiunile din 2016 includ mai multe optiuni call, precum si o optiune put, pentru care a fost evaluata valoarea justa combinata a acestor optiuni incorporate prin modelul complex ajustat in functie de optiuni si a recunoscut un activ derivat incorporat individual).
- Incepand cu 1 Ianuarie 2019 activele din furnizarea de electricitate (contractele la termen) nu mai sunt evaluate la valoarea justa (31 decembrie 2018: 2.052).

La 31 martie 2019, Grupul detinea datorii financiare derivate in suma de 0 EUR (31 decembrie 2018: 1.106), care includeau:

- Incepand cu 1 Ianuarie 2019 activele din furnizarea de electricitate (contractele la termen) nu mai sunt evaluate la valoarea justa (31 decembrie 2018: 1.106).
- La data de 22 mai 2015 si in luna ianuarie 2016, RCS & RDS a incheiat contracte SWAP pe rata dobanzii pentru intreaga facilitate de imprumut la termen si Facilitatea de imprumut la termen de tip acordeon conform SFA din 2015 prin care RCS & RDS a acoperit impotriva riscurilor volatilitatea fluxurilor de numerar aferenta imprumuturilor sale cu dobanda variabila avand in vedere modificarea ratei dobanzii de piata (respectiv, ROBOR). Prin contractele SWAP pe rata dobanzii, RCS & RDS plateste fluxuri de numerar fixe si incaseaza fluxuri de numerar variabile la aceleasi date la care plateste dobanda la imprumuturile acoperite impotriva riscurilor. Fluxurile de numerar acoperite impotriva riscurilor apar periodic, la plata dobanzii pentru imprumuturile acoperite impotriva riscurilor, si afecteaza contul de profit si pierdere pe intreaga durata a imprumutului, prin provizioane. Avand in vedere ca termenii esentiali ai instrumentului de acoperire impotriva riscurilor corespund termenilor esentiali ai fluxurilor de numerar acoperite impotriva riscurilor, nu exista nicio ineficacitate semnificativa. Contractele SWAP pe rata dobanzii raman in vigoare pana la scadenta contractelor, in 2020.

DIGI COMMUNICATIONS

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditare)
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

14. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (continuare)

Ierarhia valorii juste

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 martie 2019				
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	30.579	30.579
Contracte swap pe rata dobanzii	-	-	8	8
Instrumente derivate incorporate	-	-	30.469	30.469
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	-	-
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	-	-
Total	-	-	61.056	61.056

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2018				
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	32.058	32.058
Contracte swap pe rata dobanzii	-	-	120	120
Instrumente derivate incorporate	-	-	31.115	31.115
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	2.052	2.052
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	(1.106)	(1.106)
Total	-	-	64.239	64.239

15. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

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

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

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

15. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

La 31 martie 2019, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative au fost in suma de aproximativ 66.468 EUR (31 decembrie 2018: 82.325 EUR) si contractele de operare in valoare de aproximativ 125.208 EUR (31 decembrie 2018: 199.022EUR), inclusiv leasing operational.

(b) Scrisori de garantie

La 31 martie 2019, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 16.333 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2018: 19.639 EUR).

Societatea a incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 31 martie 2019 erau emise scrisori de garantie in valoare de 719 EUR (31 decembrie 2018: 719 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca mobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic

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

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

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

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

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

Proceduri legale

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

15. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)**Litigiile cu Intact Media Group, ce au fost stinse in baza unui Contract de Tranzactie**

Începând cu martie 2011, Grupul a fost implicat în numeroase proceduri legale împotriva Intact Media Group, important grup de mass-media românesc. În special, Intact Media Group (în principal prin Antena Group) a inițiat o serie de proceduri legale împotriva Grupului, pretinzând, printre altele, încălcări ale prevederilor privind regimul “*must carry*”, solicitând daune din cauza refuzului nostru de a transmite anumite posturi ale lor, acuzând încălcări ale reglementărilor privind copyright – ul și susținând că am abuza de poziția dominantă pe piață. Si noi am inițiat proceduri judiciare împotriva Intact Media Group, solicitând daune pentru prejudiciile reputaționale aduse și pentru încălcarea anumitor prevederi contractuale.

În data de 15 iunie 2018, am făcut o tranzacție cu privire la toate disputele cu Intact Media Grup și ambele părți au renunțat la toate pretențiile existente și am agreeat să încetăm formal toate procedurile legale începute. La data acestui raport, instanțele de judecată din România au recunoscut tranzacția și au încetat formal toate aceste proceduri, cu excepția următoarelor (în fiecare caz a fost formulată o cerere în acest sens și fiecare urmează să fie finalizat în mod formal):

- Un litigiu în care Antena Group contestă decizia Consiliului Concurenței de respingere a plângerii privind abuzul de poziție dominant în relație cu postul lor GSPTV (pretențiile Antena Group au fost respinse de către prima instanță și termenul de judecată final a fost fixat de către instanța de recurs la data de 26 septembrie 2019); și
- Un litigiu în care noi pretindem daune de la Antena Group pentru încălcarea anumitor contracte, în care Antena Group a formulat anumite cereri reconvenționale (din surse publice rezultă că termenul de judecată a fost fixat de instanța de recurs la data de 11 iunie 2019).

Litigiul inițiat de Centrul National al Cinematografiei

Pe 4 noiembrie 2016 Centrul National al Cinematografiei a inițiat în fața Tribunalului București o acțiune de drept comun prin care solicita plata unei sume în valoare aproximativă de 1.200 EUR, inclusiv principal și accesorii ca remunerare datorată potrivit legii reclamantului. În martie 2019, Curtea de Apel București a admis parțial cererea Centrului Național al Cinematografiei încuviințând pretenții în cuantum de 3,9 milioane lei (prin menținerea soluției primei instanțe). Deși executorie, decizia nu este finală și am formulat recurs împotriva acesteia.

Societatea considera ca mare parte din sumele solicitate de Centrul National al Cinematografiei sunt nefondate și abuzive și va continua să susțină că sumele corecte de plată sunt semnificativ mai mici.

Litigiul cu Electrica Distribuție Transilvania Nord în privința unui contract de concesiune dintre RCS&RDS și municipalitatea Oradea

În 2015, Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A. (distribuitorul concesiionar de energie electrică din nord-vestul României) a contestat în instanța contractul de concesiune pe care l-am încheiat cu municipalitatea Oradea pentru folosirea unui teren pentru dezvoltarea unui canal de cabluri subterane, susținând că licitația prin care am obținut contractul de concesiune a fost desfășurată necorespunzător. În plus, Electrica Distribuție Transilvania Nord S.A. susține că acest canal de cabluri are scopul de a include și cabluri de electricitate, ceea ce ar încălca presupusul sau drept exclusiv de a distribui energie electrică în zona respectivă.

În baza cererii noastre, procesul a fost suspendat până la soluționarea definitivă a unui litigiu separat în care două companii din Grup contestă validitatea acestor presupuse drepturi de exclusivitate a distribuitorilor concesiionari de energie electrică (în această cauză, instanța de fond a respins cererea societăților din Grup). În cazul în care decizia definitivă a instanței nu ne este favorabilă, aceasta ar putea conduce la pierderea parțială a investiției noastre în canalul de cabluri subterane.

15. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)**Cerere depusa de anumiti cetateni SUA impotriva Societatii, RCS&RDS, RCS Management S.A., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft si a filialei acesteia din urma denumita i-TV Digitális Távközlési Zrt.**

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

Hotararea in Lipsa a carei executare este urmarita in fata Instantei SUA le-a acordat Reclamantilor aproximativ 1,8 milioane \$ ca daune rezultand din pretinse datorii neonorate care par sa fi fost cauzate de Laszlo Borsy si de o serie de entitati in legatura cu acesta. De asemenea, s-a ordonat sa se distribuie Reclamantilor in total 56,14% din

capitalul social al Paratilor Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, and DMCC Kommunikacios Rt. In final, Paratilor Laszlo Borsy, Mediaware Corp., MediaTechnik Kft., Peterfia Kft, and DMCC Kommunikacios Rt. li s-a interzis sa dispuna sau sa instraineze orice active ale paratilor initiali sau sa se angajeze in orice tranzactii corporative fara consimtamantul Reclamantilor.

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

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

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

Pe data de 8 februarie 2018, Instanta SUA a admis cererea de anulare formulata de Parate si a incetat intreg procesul pe motiv de lipsa de competenta materiala a Instantei SUA. Decizia Instantei SUA a anulat si toate actele procesuale efectuate anterior in cadrul litigiului („**Decizia Instantei SUA**”). Reclamantii au formulat apel impotriva Deciziei Instantei SUA la the *United States Court of Appeals for the Fourth Circuit* (– "**Instanta de Apel**"). Paratii au formulat si un apel incident conditional ce urmeaza a fi judecat de Instanta de Apel in cazul in care hotaraste sa admita apelul Reclamantilor. Instanta de Apel a stabilit un calendar pentru judecata, pe care partile l-au urmat prin comunicarea propriilor argumente in forma scrisa, făză care s-a încheiat. Audierile in caz au fost loc la sfarsitul lunii ianuarie 2019. Se astepta ca Instanta de Apel sa emita o decizie in urmatoarele luni.

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

15. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

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

Actiune penala a Directiei Nationale Anticoruptie

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

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

In 2015, Asocierea a devenit practic in stare de insolventa, in conditiile in care asteptarile initiale cu privire la perspectivele de crestere nu s-au materializat. In 2015, in scopul de a recupera investitia de 3.100 EUR facuta in scopul Asocierii in perioada 2009 – 2011 si in scopul de a fi in masura sa administreze in mod direct operatiunea de organizare de evenimente, RCS&RDS a incheiat un contract de tranzactie cu Bodu S.R.L.. In 2016, in baza contractului de tranzactie, RCS&RDS a achizitionat (la o valoare redusa fata de valoarea nominala) datoria bancara fata de Bodu S.R.L. (care a fost garantata, printre altele, cu imobilele-contributie in cadrul Asocierii), si a compensat integralitatea creantelor fata de Bodu S.R.L. cu imobilele si fondul de comert afectate Asocierii. Bodu S.R.L. a fost inlocuita in cadrul Asocierii de Integrasoft S.R.L., una dintre filialele din Romania ale Grupului, care a devenit asociat in cadrul Asocierii.

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

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

Asa-zisele infractiuni de dare de mita si de complicitate la dare de mita sub investigatie sunt presupuse a fi fost savarsite sub forma unei legaturi intre contractul de asociere in participatiune din 2009 dintre RCS&RDS si BODU

15. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

S.R.L. cu privire la operarea unui ansamblu de sali de evenimente din Bucuresti si drepturile media de difuzare a competitivilor din Liga 1, in timp ce asa-zisele infractiuni de spalare de bani si de complicitate la spalare de bani sunt pretinse a fi realizate prin incheierea de catre RCS&RDS a contractului prin care s-a achizitionat ansamblul de sali de evenimente din Bucuresti in 2016.

In data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul Bucuresti a emis o hotărâre prin care a condamnat societatea RCS & RDS în legătură cu infracțiunea de spălare de bani, aplicând societății RCS&RDS o amendă penală de 1.250.000 lei. Hotărârea Tribunalului Bucuresti a dispus și confiscarea de la RCS&RDS a sumei de 3.100 EUR plus 655.124 lei și menținerea măsurii sechestrului dispusă inițial de DNA cu privire la două imobile deținute de RCS&RDS. Societatea Integrasoft S.R.L. a fost condamnată în legătură cu infracțiunea de complicitate la spălare de bani și i-a fost aplicată o amendă penală de 700.000 lei. Dl. Bendei Ioan a fost condamnat la pedeapsa cu închisoarea de 4 ani cu executare pentru infracțiunea de complicitate la spălare de bani în legătură cu calitatea acestuia de administrator al Integrasoft S.R.L.

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

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

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

Considerăm decizia Tribunalului Bucuresti ca fiind profund injustă, incorectă și neîntemeiată. Decizia nu este nici definitivă nici executorie și apelul poate fi judecat numai după ce ne este comunicată motivarea scrisă a deciziei primei instanțe. Oricum, am declarat apel împotriva deciziei la Curtea de apel Bucuresti.

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

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

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

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

In cererea de chemare în judecata depusa la VIAC, Yolt Services s.r.o. pretinde plata de către RCS&RDS a aproximativ 4.500 EUR împreuna cu dobanda de intarziere acumulata si alte costuri (care se ridica la aproximativ

15. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

2.800 EUR), cu titlu de despagubiri in temeiul CVC pentru creante fiscale si despagubiri decurgand din plata de drepturi de autor (cele din urma pretinse de un organism de gestiune colectiva ceh), precum si daune pentru pretinsa incalcare de catre vanzator a unor garantii, precum si alte pretentii pecuniare. Consideram ca reclamantul nu are capacitatea procesuala activa, si ca aceste pretentii sunt neintemeiate si abuzive, in timp ce unele dintre ele sunt fie prescrise sau nu indeplinesc conditiile pentru despagubiri rezultand din CVC.

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

Audierile în fața tribunalului arbitral au avut loc in ianuarie 2019 și, ulterior, părțile au depus argumente și probe suplimentare. Cu această ocazie, reclamantul a depus o nouă depoziție de martor, motiv pentru care Tribunalul

Arbitral a solicitat RCS&RDS sa răspundă la aceasta și a decis ulterior sa stabilească o nouă audiere în cauză. Aceasta a fost stabilită pentru data de 23 mai 2019. După această dată, se așteaptă ca părțile să depună concluziile scrise finale și, in următoarele luni după acest moment, se așteaptă ca Tribunalul Arbitral să emită hotărârea arbitrală în cauză.

Investigatie a Consiliului Concurentei privind GSP TV

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

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

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

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

Decizia Consiliului Concurentei a fost supusa controlului judecatoresc. Antena TV Group S.A. a contestat decizia, iar actiunea Antena Group a fost respinsa de Curtea de Apel Bucuresti ca nefondata, inasa Antena Group a formulat recurs impotriva hotararii Curtii de Apel. Acest proces urmeaza sa se stinga in baza Contractului de Tranzactie incheiat cu Antena Group.

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

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

15. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

Continuăm să susținem în mod ferm că Digi HU a cooperat pe deplin în cadrul procedurii inițiale prin furnizarea de informații complete și corecte, precum și că decizia GVH de a revoca Decizia Inițială și de a impune o amendă nu este corectă. În decembrie 2018, am contestat în instanță concluziile deciziei GVH care rețin vinovăția Digi HU și care stabilesc amenda și nivelul acesteia. Procedura de judecată este în curs. O hotărâre se așteaptă să fie adoptată în data de 4 iunie 2019.

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

16. EVENIMENTE ULTERIOARE

Adunarea Generala a Actionarilor din 30 Aprilie 2019 a aprobat distribuirea unui dividend brut de 0.50 RON pe actiune pentru anul 2018.

Pentru detalii ulterioare legate de litigiile în care Grupul este parte (în calitate de parat și reclamant) la 31 martie 2019 a se vedea Nota 15.

DIGI COMMUNICATIONS

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

17. 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 nostru EBITDA ajustata este EBITDA ajustata pentru efectul elementelor nerecurente si unice, precum si rezultatele (nerealizate) la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de furnizare a energiei.

	3 luni incheiate la 31 martie 2019	3 luni incheiate la 31 martie 2018
Venituri	281.179	232.792
Profit din exploatare	15.224	31.583
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	73.312	47.145
EBITDA	88.536	78.728
Alte venituri	-	(4.257)
Alte cheltuieli	2.188	3.020
EBITDA ajustata	90.724	77.491
EBITDA ajustata (% din venituri)	32,27%	33,29%

Incepand cu 1 ianuarie 2019 Societatea a adoptat IFRS 16. Impactul adoptarii standardului IFRS 16 asupra EBITDA a fost de 11.439 EUR.

Pentru o detaliere a deprecierei, amortizarii si pierderilor de valoare, a se vedea Notele 4, 5(a) si 5(b).

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019 si, respective, 31 martie 2018, EBITDA a fost ajustata pentru a exclude Alte Venituri si Alte Cheltuieli.

Pozitia de "Alte cheltuieli" include: (i) 256 EUR reprezentand cheltuielile acumulate pentru perioada referitoare la actiuni din 2017 si 2018 care se asteapta a fi evenimente unice (pentru detalii, consultati Nota 13); (ii) 932 EUR impact provenit din derecunoastere evaluarii la valoarea justa a contractelor de tranzactionare de energie .

DIGI COMMUNICATIONS

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019

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

18. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 31 martie 2019
Indicatorul lichidității curente	0,37
Active curente/Datorii curente	
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	642%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	87%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	35,83
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	
Viteza de rotație a activelor	0,7
(Cifra de afaceri/Active immobilizate immobilizate).	

Serghei Bulgac
Director General,

Valentin Popoviciu
Administrator Executiv,
