

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 încheiată la 30 septembrie 2017⁽¹⁾

¹ Varianta în limba română a situațiilor financiare reprezintă o traducere cu scop informativ a situațiilor financiare în limba engleză

Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada încheiată la 30 Septembrie 2017 se referă la Situațiile financiare Interimare Simplificate neauditare în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”. Aceste rapoarte nu au fost emise și nu este publicat în conformitate cu articolul 67 din Legea nr. 24/2017, întrucât statul de origine al DIGI în sensul Directivei 2004/109/EC (denumită în mod comun “Transparency Directive”), adică Olanda, nu cere publicarea raportării trimestriale.

Conținut

1.	INFORMAȚII SEMNIFICATIVE	3
2.	PREZENTAREA ȘI ANALIZA DE CĂTRE CONDUCERE PRIVIND SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE ACTIVITĂȚII PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2017	6
3.	SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA 30 SEPTEMBRIE 2017.....	18

1. 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 piețele 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 utilizării reduse și a 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 nu sunt 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 „Altele” reprezintă RGU și ARPU subsidiarei din Italia.

MĂSURI FINANCIARE NON-GAAP (care nu respectă Principiile Contabile General Acceptate)

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

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

ROTUNJIRE

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

3. PREZENTAREA ȘI ANALIZA DE CĂTRE CONDUCERE PRIVIND SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE ACTIVITĂȚII PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ

Prezentarea și analiza privind situația financiară și rezultatele activității Grupului prezentate în cele ce urmează trebuie citite în coroborare cu situațiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate ale Grupului, la 30 septembrie 2017.

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

PREZENTARE GENERALĂ

Suntem un important furnizor de servicii de telecomunicații în România și în Ungaria. Ofertele noastre în ambele țări includ servicii de televiziune prin cablu și DTH, internet și date fixe și telefonie fixă. Serviciile noastre de telecomunicații fixe sunt oferite prin intermediul rețelei noastre de fibră optică avansată tehnologic. Abonații noștri de televiziune prin cablu și DTH se bucură de acces la canale personalizate și servicii pay-to-viewt, care oferă conținut premium de sport și filme, precum și diferite produse ale unor terți. De asemenea, operăm rețeaua mobilă cu cel mai rapid ritm de dezvoltare din punct de vedere al RGU-urilor și una dintre rețelele mobile cele mai avansate din punct de vedere tehnologic din România, care folosește infrastructura noastră fixă de fibră optică. În plus, furnizăm, în calitate de MVNO, servicii de telecomunicații mobile comunităților de români din Spania și Italia.

Pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, am avut venituri de 230,1 milioane EUR, profit net de 12,3 milioane EUR și EBITDA ajustată de 73,8 milioane de EUR.

EVENIMENTE ULTERIOARE

Pe data de 13 Octombrie 2017, RCS & RDS S.A., DIGI Távközlési és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, în calitate de imprumutată, Societatea, în calitate de garantor, și Citibank N.A., London Branch și ING Bank N.V. în calitate de aranșori, au încheiat un împrumut pe termen scurt cu două facilități în valoare agregată de 200 milioane EUR („Imprumut Bridge 2017”).

Una dintre facilități, în valoare de 140 milioane EUR, a fost obținută pentru a finanța achiziția operatorului de telecomunicații din Ungaria, Invitel Tavkozlesi Zrt., de către Digi Kft., tranzacție cu privire la termenii careia am informat acționarii și investitorii pe data de 21 Iulie 2017. Cealaltă facilitate, în valoare de 60 milioane EUR, a fost obținută pentru scopuri generale corporative ale Societății.

Aceste facilități nu au fost utilizate încă.

Imprumutul Bridge 2017 are o maturitate de 12 luni. Poate fi extins pentru o perioadă suplimentară de până la 6 ori 12 luni.

În luna Octombrie 2017, Digi Spania a încheiat un împrumut de 2 milioane EUR pe termen scurt (9 luni) cu BBVA.

Pentru detalii actualizate legate de litigii, a se vedea Nota 17 (c) din Situațiile Financiare Consolidate Condensate Interimare la 30 septembrie 2017.

BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIEI FINANCIARE

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 30 septembrie 2017, 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 71% și, respectiv, 17% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 30 septembrie 2017, 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 utilizat ca monedă 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 și cheltuieli ale Societății).

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

Rate de schimb

În perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, Leul românesc și Forintul maghiar au rămas stabile față de Euro comparativ cu perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016: Leul românesc s-a depreciat cu aproximativ 2,6%, iar Forintul maghiar s-a apreciat, cu aproximativ 1,5%.

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):

	La și pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie	
	2016	2017	2016	2017
Valoarea în unui EUR în moneda de schimb relevantă				
Leu românesc (RON)				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	4,45	4,60	4,45	4,60
Cursul mediu de schimb	4,47	4,58	4,49	4,55
Forint maghiar (HUF)				
Curs de schimb la sfârșitul perioadei	309,15	311,23	309,15	311,23
Cursul mediu de schimb	311,21	306,48	312,19	308,49
Dolar American (USD)				
Curs de schimb la sfârșitul a perioadei	1,12	1,18	1,12	1,18
Cursul mediu de schimb	1,12	1,18	1,11	1,11

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

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

În perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie 2017, am avut o pierdere din diferențele de curs valutar netă (care este recunoscută în rezultatul de finanțare nete în situația rezultatului global) de 2,9 milioane EUR. În perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016, am avut un castig din diferențele de curs valutar net de 8,7 milioane EUR.

În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2017, am avut un câștig din diferențe de curs valutar net (care

este recunoscut în venitul de finanțare net în situația rezultatului global) de 0,7 milioane EUR. În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2016, un câștig din diferențe de curs valutar net de 9,9 milioane EUR.

Creșterea în afaceri, RGU și ARPU

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

În tabelul următor sunt prezentate RGU (în mii) și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri la și pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016 și 2017:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La și pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie,		Modificare %
	2016	2017	
Romania			
<i>Televiziune prin cablu</i>			
RGU	2.821	2.974	5,4%
ARPU	5,3	5,2	(1,9)%
<i>Internet fix și date</i>			
RGU			
Clienți rezidențiali	1.953	2.092	7,1%
Clienți business	112	133	18,8%
ARPU			
Clienți rezidențiali	5,0	5,0	0,0%
Clienți business	35,5	31,3	(11,8)%
<i>Servicii telecomunicații mobile⁽¹⁾</i>			
RGUs	3.059	3.400	11,1%
ARPU	3,6	4,2	16,7%
<i>Telefonie fixă</i>			
RGU			
Clienți rezidențiali	1.231	1.151	(6,5)%
Clienți business	128	132	3,1%
ARPU			
Clienți rezidențiali	1,3	1,3	0,0%
Clienți business	3,8	3,5	(7,9)%
<i>DTH</i>			
RGU	650	605	(6,9)%
ARPU	4,9	4,9	0,0%
Ungaria			
<i>Televiziune prin cablu</i>			
RGU	467	495	6,0%
ARPU	7,4	8,2	10,8%
<i>Internet fix și date</i>			
RGU	417	459	10,1%
ARPU	7,7	7,7	0,0%
<i>Servicii de telecomunicații mobile⁽²⁾</i>			
RGU	15	13	(13,3)%
ARPU	7,0	7,4	5,7%
<i>Telefonie fixă</i>			
RGU	347	371	6,9%
ARPU	1,6	1,4	(12,5)%
<i>DTH</i>			
RGU	320	302	(5,6)%
ARPU	8,1	9,3	14,8%
Spania			
<i>Servicii telecomunicații mobile⁽¹⁾⁽³⁾</i>			
RGU	598	813	36,0%
ARPU	11,5	10,5	(8,7)%
Altele⁽⁴⁾			
<i>Servicii telecomunicații mobile⁽¹⁾⁽³⁾</i>			
RGU	74	158	113,5%
ARPU	10,4	10,8	3,8%

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

(2) În calitate de MVNO.

(3) Include Italia.

REZULTATELE ISTORICE ALE ACTIVITĂȚII

Rezultatele activității pentru perioadele de trei și noua luni încheiate la 30 septembrie 2016 și 2017

	Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie		Perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie	
	2016	2017	2016	2017
	(milioane în EUR)		(milioane în EUR)	
Venituri				
România	156,3	163,2	450,3	492,8
Ungaria	34,1	38,3	100,3	113,1
Spania	21,1	24,8	63,4	67,8
Altele	2,5	5,0	6,9	13,4
Eliminarea veniturilor între segmente	(1,9)	(1,2)	(3,5)	(3,1)
Total venituri	212,2	230,1	617,4	684,1
Alte venituri	-	6,7	-	10,7
Alte cheltuieli	(4,2)	0,0	(1,5)	(2,9)
Cheltuieli din activități operaționale				
România	(103,5)	(106,4)	(299,5)	(328,8)
Ungaria	(21,4)	(27,8)	(60,9)	(80,3)
Spania	(17,5)	(18,3)	(52,0)	(49,2)
Altele	(4,1)	(5,0)	(11,2)	(15,0)
Eliminarea veniturilor între segmente	1,9	1,2	3,5	3,1
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	(42,8)	(41,2)	(138,5)	(126,5)
Total cheltuieli din activități operaționale	(187,5)	(197,5)	(558,6)	(596,6)
Profit din activități operaționale	20,6	39,3	57,3	95,3
Venituri financiare	8,7	0,0	14,7	0,7
Cheltuieli financiare	(14,4)	(15,5)	(42,8)	(35,9)
Costuri financiare nete	(5,6)	(15,5)	(28,1)	(35,2)
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	14,9	23,8	29,2	60,1
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3,7)	(11,5)	(11,4)	(15,9)
Profit/(pierdere) pentru perioadă	11,3	12,3	17,8	44,2

Venituri

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 au fost de 230,1 milioane EUR, față de 212,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016, o creștere de 8,4%.

Veniturile noastre (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2017 au fost de 684,1 milioane EUR, față de 617,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016, o creștere de 10,8%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și linie de activitate pentru perioada de trei și noua luni încheiată la 30 septembrie 2016 și 2017:

	Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie			Perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie		
	2016	2017	Modificare%	2016	2017	Modificare%
	<i>(milioane EUR)</i>			<i>(milioane EUR)</i>		
România						
Televiziune prin cablu	44,2	45,8	3,6%	131,1	136,0	3,7%
Internet fix și date	41,2	43,0	4,4%	121,8	127,9	5,0%
Servicii de telecomunicații mobile	32,4	43,0	32,7%	88,1	120,1	36,3%
Telefonie fixa	6,3	5,8	(7,9)%	19,0	17,6	(7,4)%
DTH	9,7	8,9	(8,2)%	29,2	27,4	(6,2)%
Alte venituri	21,4	15,9	(25,7)%	59,1	62,0	4,9%
Total	155,1	162,4	4,7%	448,2	491,1	9,6%
Ungaria						
Televiziune prin cablu	10,2	12,1	18,6%	29,8	35,3	18,5%
Internet fix și date	9,6	10,5	9,4%	27,9	30,4	9,0%
Servicii de telecomunicații mobile	0,3	0,3	0,0%	0,9	0,8	(11,1)%
Telefonie fixa	1,7	1,6	(5,9)%	5,1	4,9	(3,9)%
DTH	7,8	8,5	9,0%	23,1	25,3	9,5%
Alte venituri	4,5	5,4	20,0%	13,5	16,3	20,7%
Total	34,1	38,3	12,3%	100,3	113,1	12,8%
Spania						
Servicii de telecomunicații mobile	20,7	24,5	18,4%	62,1	66,7	7,4%
Alte venituri	0,1	0,1	0,0%	0,2	0,2	0,0%
Total	20,7	24,6	18,8%	62,3	66,9	7,4%
Altele						
Servicii de telecomunicații mobile	2,2	4,8	118,2%	6,5	12,9	98,5%
Alte venituri	0,0	0,0	-	0,1	0,1	0,0%
Total	2,2	4,8	118,2%	6,6	13,0	97,0%
Total	212,2	230,1	8,4%	617,4	684,1	10,8%

- (1) Include vânzările de CPE (în principal telefoane mobile și receptoare și decodoare de satelit), vânzarea de conținut propriu către alți operatori, veniturile din publicitatea difuzată pe propriile noastre canale de televiziune și posturi radio.
- (2) Include venituri din internet și date mobile.
- (3) Include venituri din activitățile de exploatare din Italia.

Veniturile din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017 au fost de 162,4 milioane EUR (din care 146,5 milioane EUR venituri din servicii de baza și 15,9 milioane EUR alte venituri), prin comparație cu 155,1 milioane EUR (din care 133,7 milioane EUR venituri din servicii de baza și 21,4 milioane EUR alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, o creștere de 4,7%. Creșterea veniturilor din România a fost determinată, în principal, de o creștere a ARPU și a numărului de RGU pentru serviciile noastre de telecomunicații mobile, a numărului de RGU pentru servicii de televiziune prin cablu și internet și date fixe. Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la aproximativ 3.059 mii, la data de 30 septembrie 2016, la aproximativ 3.400 mii RGU la data de 30 septembrie 2017, o creștere de aproximativ 11,1%. ARPU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut la o medie de 4,2 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, comparativ cu media de 3,6 EUR/lunar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, o creștere de aproximativ 16,7%, care a rezultat în mod principal din creșterea generală a traficului de voce și date, cât și o modificare a mixului de pachete.

Numărul de RGU din serviciile noastre de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 2.821 mii la 30 septembrie 2016, la aproximativ 2.974 mii la 30 septembrie 2017, o creștere de aproximativ 5,4%, iar numărul de RGU din serviciile de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 1.953 mii la 30 septembrie 2016 la aproximativ 2.092 mii la 30 septembrie 2017, o creștere de aproximativ 7,1%. Aceste creșteri au fost în principiu

datorate pachetelor atractive de internet fix și date. Creșterea serviciilor de telecomunicații mobile, televiziune prin cablu, internet fix și date și alte venituri au fost parțial compensate printr-o scădere a veniurilor generate de serviciile DTH și liniile de telefonie fixă, ca urmare a scăderii RGU în ambele linii de activitate. Numărul de RGU din serviciile DTH a scăzut de la aproximativ 650 mii la data de 30 septembrie 2016 la 605 mii la data de 30 septembrie 2017, o scădere de aproximativ 6,9%. 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 1.231 mii la data de 30 septembrie 2016 la aproximativ 1.151 mii la data de 30 septembrie 2017, o scădere de aproximativ 6,5%.

Veniturile din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2017 au fost de 38,3 milioane EUR, prin comparație cu 34,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată în data de 30 septembrie 2016, o creștere de 12,3%. Creșterea veniturilor din Ungaria a fost determinată, în principal, de o creștere a numărului de RGU pentru servicii de televiziune prin cablu, internet și date fixe, o creștere în alte venituri, cât și o creștere a preturilor pachetelor pentru serviciile de cablu TV începând cu Q4 2016. Numărul de RGU pentru serviciile de televiziune prin cablu a crescut de la aproximativ 467 mii la 30 septembrie 2016, la aproximativ 495 mii la 30 septembrie 2017, o creștere de aproximativ 6,0%, numărul de RGU din servicii de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 417 mii la 30 septembrie 2016 la aproximativ 459 mii la 30 septembrie 2017, o creștere de aproximativ 10,1%, iar numărul de RGU pentru servicii de telefonie fixă a crescut de la aproximativ 347 mii la 30 septembrie 2016 la aproximativ 371 mii la 30 septembrie 2017, o creștere de aproximativ 6,9%. Aceste creșteri au fost determinate de investițiile noastre în extinderea și modernizarea rețelei noastre fixe din fibră optică din Ungaria. Alte venituri au crescut, în principal, datorită veniturilor suplimentare din publicitatea. Numărul de RGU pentru servicii DTH a scăzut de la aproximativ 320 mii la 30 septembrie 2016 la aproximativ 302 mii la 30 septembrie 2017, o scădere de aproximativ 5,6%. Un număr de abonați DTH și-au reziliat contractele, s-au mutat la concurenții noștri sau au migrat de la serviciile noastre DTH la serviciile noastre de televiziune prin cablu.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 au fost de 24,6 milioane EUR, în comparație cu 20,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016, o creștere de 18,8%. Creșterea veniturilor din Spania s-a datorat, în principal, creșterii numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile de la aproximativ 598 mii la 30 septembrie 2016 la aproximativ 813 mii la 30 septembrie 2017, o creștere de aproximativ 36,0%, determinată, în principal, de atragerea de clienți noi ca urmare a ofertelor mai atractive și de servicii și date mobile.

Veniturile din Altele au reprezentat veniturile din activitățile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017 acestea au fost de 4,8 milioane EUR, în comparație cu 2,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, o creștere de 118,2%. Creșterea veniturilor noastre din Italia a fost determinată, în principal, de creșterea numărului de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile, de la aproximativ 74 mii la 30 septembrie 2016 la 158 mii la 30 septembrie 2017, o creștere de aproximativ 113,5% datorată, în principal, atragerii de clienți noi ca urmare a unor oferte mai atractive de telefonie mobilă și date.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare totale (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, au fost de 197,5 milioane EUR, în comparație cu 187,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, respectiv o creștere de 5,3%.

Cheltuielile de exploatare totale (exceptând cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017, au fost de 596,6 milioane EUR, în comparație cu 558,6 milioane EUR pentru perioada de nouă luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, respectiv o creștere de 6,8%.

	Trei luni încheiate la 30 septembrie		Noua luni încheiate la 30 septembrie	
	2016	2017	2016	2017
Romania	103,0	106,0	298,3	327,5
Ungaria	21,4	27,8	60,9	80,3
Spania	16,6	17,8	50,5	48,0
Altele ⁽¹⁾	3,7	4,7	10,4	14,3
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	42,8	41,2	138,5	126,5
Total cheltuieli de exploatare	187,5	197,5	558,6	596,6

(1) include cheltuieli de exploatare pentru activități în Italia și câteva cheltuieli operaționale ale Digi.

Cheltuielile de exploatare din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017 au fost de 106,0 milioane EUR, în comparație cu 103,0 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016, reprezentând o creștere de 2,9%. Creșteri semnificative ale cheltuielilor în perioada raportată au fost înregistrate referitor la cheltuieli de interconectare ca rezultat al dezvoltării business-ului de telefonie mobilă, creșteri ale cheltuielilor cu salarii și cheltuielilor cu onorariile avocaților. Aceste creșteri au fost compensate parțial de scăderea costurilor bunurilor vândute ca efect al modificării ofertelor la telefoane mobile în rate începând cu sfârșitul trimestrului 1 2017.

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

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017 au fost de 27,8 milioane EUR, în comparație cu 21,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, o creștere de 29,9%. Această creștere s-a datorat în principal creșterii cheltuielilor cu dezvoltarea rețelei mobile și salarii.

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

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 au fost de 17,8 milioane EUR, în comparație cu 16,6 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, o creștere de 7,2%. Aceasta s-a datorat în principal creșterii cheltuielilor de interconectare, ca rezultat al creșterii numărului de RGU și a traficului de date.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia și anumite cheltuieli ale Digi iar pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2017 au fost de 4,7 milioane EUR, în comparație cu 3,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, o creștere de 27,0%. Creșterea a fost, în principal, rezultatul creșterii numărului de RGU și a traficului de date în Italia.

Deprecierea, amortizarea și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Tabelul de mai jos include informații referitoare la depreciere, amortizare și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale pentru perioadele de trei și noua luni încheiate la 30 septembrie 2016 și 2017.

	Trei luni încheiate la 30 septembrie,		Noua luni încheiate la 30 septembrie,	
	2016	2017	2016	2017
	(milioane EUR)		(milioane EUR)	
Deprecierea imobilizărilor corporale	27,4	24,4	81,2	71,3
Amortizarea imobilizărilor necorporale	8,5	8,4	25,8	23,2
Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare	6,9	8,2	31,3	29,5
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	-	0,3	0,2	2,5
Total	42,8	41,2	138,5	126,5

Deprecierea imobilizărilor corporale

Deprecierea imobilizărilor corporale a fost de 24,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, în comparație cu 27,4 milioane Euro pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016, o scădere de 10,9%. Această variație a fost determinată în primul rând de modificarea duratelor de viață estimate pentru anumite categorii de imobilizări corporale la sfârșitul anului încheiat la 31 Decembrie 2016. Pentru detalii, a se vedea paragraful Duratele de viață utilă estimate de mai jos.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea imobilizărilor necorporale a fost de 8,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2017, în comparație 8,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, o scădere de 1,2%. Această variație a fost determinată de modificarea duratelor de viață estimate pentru o licență de telefonie mobilă la sfârșitul anului încheiat la 31 Decembrie 2016. Pentru detalii, a se vedea paragraful Duratele de viață utilă estimate de mai jos.

Amortizarea activelor reprezentând drepturile de difuzare

Amortizarea activelor reprezentand drepturile de difuzare a fost de 8,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, în comparație cu 6,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016, o creștere de 18,8%.

Duratele de viață utilă estimate

La 31 decembrie 2016, conducerea a revizuit duratele de viață utilă estimate ale unor categorii de imobilizărilor corporale cât și a licențelor de telefonie mobilă. Modificarea duratelor de viață utilă estimate s-a aplicat prospectiv începând din 1 ianuarie 2016.

Efectul revizuirii duratelor de viață utilă estimate ale anumitor categorii de imobilizări corporale asupra valorii cheltuielilor cu deprecierea recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada comparativă încheiată la 30 septembrie 2016 este prezentat mai jos:

**Cheltuiala cu deprecierea pentru trei luni încheiate la
30 septembrie 2016
(milioane EUR)**

	Duratele de viață utilă estimate anterioare	Duratele de viață utilă estimate revizuite	Diferența rezultată din modificarea duratelor de viață utilă estimate
Clădiri	0,7	0,7	-
Rețele de cablu	10,8	9,8	(1,0)
Echipamente aflate în locația clienților	5,6	2,7	(2,9)
Echipament și dispozitive	8,5	6,5	(2,0)
Autovehicule	0,9	0,9	-
Mobilă și echipament birotic	0,7	0,7	-
Total	27,4	21,4	(5,9)

Efectul revizuirii duratelor de viață utilă estimate ale anumitor licențe de telefonie mobilă asupra valorii cheltuielilor cu amortizarea recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada comparativă încheiată la 30 septembrie 2016 este prezentat mai jos:

**Cheltuiala cu amortizarea pentru trei luni încheiate la
30 septembrie 2016
(milioane EUR)**

	Duratele de viață utilă estimate anterioare	Duratele de viață utilă estimate revizuite	Diferența rezultată din modificarea duratelor de viață utilă estimate
Licențe	4,2	4,0	(0,2)

Alte venituri/cheltuieli

Am înregistrat alte venituri de 6,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, față de alte cheltuieli de 4,2 milioane EUR, pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016. Acestea reprezintă castigul nerealizat în urma evaluării la prețul de piață, raportată la estimarea valorii juste a contractelor de furnizare a energiei electrice și venit din vânzarea participăției în Digi SAT d.o.o.

Profitul din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 39,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, în comparație cu 20,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016.

Veniturile/(cheltuielile) financiare nete

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 15,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, în comparație cu 5,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016, o creștere de 175,7%. Această variație a fost în primul rând rezultatul pierderii din variația cursului de schimb, comparativ cu perioada anterioară.

Profitul înainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 23,8 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2017, în comparație cu profit de 14,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016.

Creditul(cheltuiala) cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit de 11,5 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, în comparație cu cheltuiala cu impozitare de 3,7 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016.

Profitul net pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 12,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, în comparație cu profitul net de 11,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016.

LICHIDITĂȚI 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 trei și nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016 și 2017, fluxurile de numerar utilizate în activitățile de investiție și fluxurile de numerar din/(utilizate în) activitățile de finanțare.

	Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie		Perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie	
	2016	2017	2016	2017
	(milioane EUR)		(milioane EUR)	
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	67,8	76,8	200,1	219,4
Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant	5,1	(12,6)	(6,1)	1,0
Fluxuri de trezorerie din operațiuni	72,9	64,2	194,1	220,4
Dobânda plătită	(2,5)	(6,2)	(24,5)	(20,2)
Impozitul pe profit plătit	(1,5)	(2,2)	(3,3)	(5,1)
Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare	68,9	55,9	166,3	195,0
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de investiții	(59,1)	(67,0)	(167,4)	(187,2)
Fluxuri de trezorerie nete utilizat în activități de finanțare	(4,8)	15,6	(26,9)	(2,2)
Creșterea/ (scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	5,1	4,5	(28,0)	5,7
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	16,0	15,9	49,7	14,6
Efectul fluctuației cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar deținute	(0,2)	0,0	(0,8)	0,0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	20,8	20,4	20,8	20,4

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 76,8 milioane EUR în perioada încheiată la 30 septembrie 2017 și 67,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016 pentru motivele discutate la „—Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor— Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 30 septembrie 2017 și 2016”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

Modificări în	Perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie		Perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie	
	2016	2017	2016	2017
	(milioane EUR)		(milioane EUR)	
Creanțele comerciale și alte active	(5,9)	(2,2)	(24,7)	(16,1)
Stocuri	2,7	(1,6)	(4,3)	(1,9)
Datoriile comerciale și alte datorii	8,2	(8,9)	18,9	13,7
Veniturile înregistrate în avans	0,1	0,1	(1,1)	5,3
TOTAL	5,1	(12,6)	(11,2)	1,0

Deficitul de capital circulant a fost de 12,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 (comparativ cu surplusul de 5,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016). Acesta a fost în principal rezultatul platilor către furnizori și a creșterii în alte active.

Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare au fost de 55,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 68,9 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 30 septembrie 2016. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite și impozitul pe venit plătit. Impozitul pe profit plătit a fost în valoare de 2,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 și de 1,5 milioane în perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2016. Dobânda plătită a fost de 6,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017, în comparație cu 2,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016. Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar utilizate pentru activitățile de investiții au fost 67,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 59,1 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016.

Cumpărăriile de imobilizări corporale au fost de 52,0 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 42,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016.

Achizițiile de imobilizări necorporale au fost de 15,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 16,2 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016.

Fluxurile de numerar (utilizate în)/din activitățile de finanțare au fost de 15,6 milioane EUR intrari în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2017 și 4,8 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016.

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

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

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2017⁽¹⁾

¹ 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 9 luni, incheiata la 30 septembrie 2017

CONTINUT	Pag
INFORMATII GENERALE.....	-
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE.....	1
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A PROFITULUI SI PIERDERII SI A REZULTATULUI GLOBAL.....	2-3
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A FLUXULUI DE TREZORERIE.....	4
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTRIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	5 -6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATA INTERIMARE	7 - 36

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Sambor Ryszka

Marius CatalinVarzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

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

DIGI Communications N.V.
Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare
La 30 septembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Note	Neauditat 30 septembrie 2017	Auditat 31 Decembrie 2016
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	876.200	825.989
Imobilizari necorporale	5	213.762	206.812
Active financiare disponibile pentru vanzare	8	44.414	-
Investitii in entitatile asociate		986	995
Creante imobilizate		4.085	3.927
Creante privind impozitul pe profit amanat		2.430	3.126
Total active imobilizate		1.141.877	1.040.849
Active circulante			
Stocuri		10.208	18.552
Active reprezentand drepturile de difuzare	5	32.937	30.312
Creante comerciale si alte creante		97.525	108.965
Creante privind impozitul pe profit		54	2.804
Alte active		13.749	6.321
Active financiare derivate	16	13.862	17.049
Numerar si echivalente de numerar		20.386	14.625
Total active circulante		188.721	198.628
Total active		1.330.598	1.239.477
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	6	6.918	51
Prime de capital		3.082	8.247
Actiuni proprii		(13.926)	(16.703)
Rezerve		45.934	9.096
Rezultat reportat		76.291	40.474
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		118.299	41,165
Interese care nu controleaza		5.067	1.438
Total capitaluri proprii		123.366	42.603
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi purtatoare de dobanda	7	667.677	665.540
Datorii privind impozitul pe profit amanat		41.718	34.812
Alte datorii pe termen lung		40.603	46.076
Total datorii pe termen lung		749.998	746.428
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		364.390	373.969
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	7	65.701	44.047
Impozitul pe profit de plata		4.296	1.390
Datorii cu instrumente financiare derivate	16	2.866	16.356
Venituri inregistrate in avans		19.981	14.684
Total datorii curente		457.234	450.446
Total datorii		1.207.232	1.196.874
Total capitaluri proprii si datorii		1.330.598	1.239.477

Notele de la paginile 7 la 37 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost aprobata de Consiliul de Administratie la 14 noiembrie 2017, fiind reprezentat de:

Serghei Bulgac, Director General

Valentin Popoviciu, Director Executiv

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017

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

		Neauditat	Neauditat
		Trei luni incheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2016
	Note		
Venituri	10	230.104	212.240
Alte venituri	19	6.682	-
Alte cheltuieli	19	-	(4.180)
Cheltuieli de exploatare	11	(197.498)	(187.490)
Profit din exploatare		39.288	20.570
Venituri financiare	12	13	8.730
Cheltuieli financiare	12	(15.509)	(14.350)
Costuri nete de finantare		(15.496)	(5.620)
Profit/ (pierdere) inainte de impozitare		23.792	14.950
Impozitul pe profit		(11.454)	(3.693)
Profit/(pierdere) net al perioadei		12.338	11.257
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, net de impozite</i>			
Diferente de curs valutare rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		407	1.946
Modificarea valorii juste a activelor disponibile pentru vanzare		-	-
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		1.219	(308)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		1.626	1.638
Rezultat global total al perioadei		13.964	12.895
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		11.536	10.797
Intereselor care nu controleaza		802	460
Profit/(pierdere) perioada		12.338	11.257
Rezultat global total atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		13.140	12.364
Intereselor care nu controleaza		824	531
Rezultat global total al perioadei		13.964	12.895
Castigurile de baza si diluate pe actiune (EUR/actiune)		0,1	0,1

Notele de la paginile 7 la 37 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost aprobata de Consiliul de Administratie la 14 noiembrie 2017, fiind reprezentat de:

Serghei Bulgac,
Director General

Valentin Popoviciu,
Director Executiv

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

		Neauditat	Neauditat
		Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2016
	Note		
Venituri	10	684.071	617.409
Alte venituri	19	10.695	-
Alte cheltuieli	19	(2.927)	(1.451)
Cheltuieli de exploatare	11	(596.579)	(558.647)
Profit de exploatare		95.260	57.311
Venituri financiare	12	706	14.703
Cheltuieli financiare	12	(35.856)	(42.807)
Costuri nete de finantare		(35.150)	(28.104)
Profit inainte de impozitare		60.110	29.207
Impozitul pe profit		(15.944)	(11.414)
Profit net pentru perioada		44.166	17.793
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		208	1.099
Modificarea valorii juste a activelor disponibile pentru vanzare		41.177	2.366
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		926	(339)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, dupa impozitare		42.311	3.126
Rezultat global total al perioadei		86.477	20.919
Profit atribuibil			
Proprietarilor entitatii-mama		42.143	17.123
Intereselor care nu controleaza		2.023	670
Profit al perioadei		44.166	17.793
Rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor entitatii-mama		84.407	20.219
Intereselor care nu controleaza		2.070	700
Rezultat global al perioadei		86.477	20.919
Castigurile de baza si diluate pe actiune (EUR/actiune)		0,5	0,2

Notele de la paginile 7 la 37 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost aprobata de Consiliul de Administratie la 14 noiembrie 2017, fiind reprezentat de:

Serghei Bulgac,
Director General

Valentin Popoviciu,
Director Executiv

DIGI Communications N.V.**Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar (neauditat)****pentru perioada de noua luni, incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Note	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2016
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		60.110	29.207
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	11	126.469	138.513
Cheltuieli cu dobanzile, net	7	26.508	34.728
Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante (Castiguri) / pierderi nerealizate din instrumente financiare derivate	11 16	7.300 (5.048)	6.543 829
Plati pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	15	-	-
Pierdere/(castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		4.297	(8.497)
Castig din vanzarea de active		(251)	(1.189)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		219.385	200.134
Modificari in:			
(Cresterea creantelor comerciale si a altor active		(16.139)	(30.663)
(Cresterea) stocurilor		(1.909)	(1.544)
Cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii curente (Descresterea) veniturilor inregistrate in avans		13.745 5.297	27.130 (999)
Numerar generat din activitatile de exploatare		220.379	194.058
Dobanda platita		(20.228)	(24.498)
Impozitul pe profit platit		(5.111)	(3.308)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		195.040	166.252
Numerar folosit in activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(132.276)	(108.988)
Achizitii de imobilizari necorporale		(54.180)	(56.417)
Achizitii de filiale, nete de numerar si interese care nu controleaza		(1.366)	(1.388)
Achizitie de active financiare disponibile pentru vanzare /AFS		-	(939)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		669	323
Numerar folosit in activitati de investitii		(187.153)	(167.409)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor	7	(21.006)	(1.747)
Incasari din imprumuturi	7	39.181	9.118
Rambursari de imprumuturi	7	(16.284)	(27.322)
Costuri de finantare platite		-	-
Decontarea instrumentelor financiare derivate		(2.822)	(4.516)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(1.234)	(2.424)
Numerar din activitatile de finantare		(2.165)	(26.891)
Cresterea /(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		5.722	(28.048)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		14.625	49.662
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute		39	(790)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		20.386	20.824

Notele de la paginile 7 la 37 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

DIGI Communications N.V.
**Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii
pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2017**
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din diferente de curs valutar din conversia operatiunilor din strainatate	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezerve pentru acoperirea a fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017 (auditat)	51	8.247	(16.703)	(30.181)	42.996	-	(3.719)	40.474	41.165	1.438	42.603
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	42.143	42.143	2.023	44.166
Diferente de curs valutar	-	-	-	197	-	-	-	-	197	11	208
Valoarea justa pentru AFS	-	-	-	-	-	41.177	-	-	41.177	-	41.177
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	890	-	890	36	926
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(5.426)	-	-	5.426	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	197	(5.426)	41.177	890	5.426	42.264	47	42.311
Rezultat global total al perioadei	-	-	-	197	(5.426)	41.177	890	47.569	84.407	2.070	86.477
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aport de catre proprietari si distribuire catre acestia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Miscari in capital propriu	6.867	(5.165)	-	-	-	-	-	(1.702)	-	-	-
Vanzare AFS	-	-	2.777	-	-	-	-	-	2.777	-	2.777
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(6.000)	(6.000)	(425)	(6.425)
Total aport de catre proprietari si distribuire catre acestia	6.867	(5.165)	2.777	-	-	-	-	(7.702)	(3.223)	(425)	(3.648)
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	(4.050)	(4.050)	1.984	(2.066)
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale entitatilor afiliate	-	-	-	-	-	-	-	(4.050)	(4.050)	1.984	(2.066)
Total tranzactii cu proprietarii	6.867	(5.165)	2.777	-	-	-	-	(11.752)	(7.273)	1.559	(5.714)
Sold la 30 septembrie 2017 (neauditat)	6.918	3.082	(13.926)	(29.984)	37.570	41.177	(2.829)	76.291	118.299	5.067	123.366

Notele de la paginile 7 la 37 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

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

DIGI Communications N.V.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2017

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

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din diferente de curs valutar din conversia operatiunilor din strainatate	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 capital propriu
Sold 1 ianuarie 2016 (auditat)	51	8.247	(16.703)	(31.726)	36.314	31.355	(4.346)	77.462	100.654	2.160	102.814
Rezultat global al perioadei											
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	17.123	17.123	670	17.793
Diferente de curs valutar	-	-	-	1.055	-	-	-	-	1.055	44	1.099
Valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare (AFS)	-	-	-	-	-	2.366	-	-	2.366	-	2.366
Rezerve pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	(325)	-	(325)	(14)	(339)
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)	-	-	-	-	(7.445)	-	-	7.445	-	-	-
Total alte elemente ale perioadei	-	-	-	1.055	(7.445)	2.366	(325)	7.445	3.096	30	3.126
Rezultat global total al perioadei	-	-	-	1.055	(7.445)	2.366	(325)	24.568	20.219	700	20.919
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii											
<i>Aport de catre proprietari si distribuire catre acestia</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(5.000)	(5.000)	(396)	(5.396)
Total aport de catre proprietari si distribuire catre acestia	-	-	-	-	-	-	-	(5.000)	(5.000)	(396)	(5.396)
Miscari in participatiile in capitaluri proprii in timpul mentinerii controlului	-	-	-	-	-	-	-	(450)	(450)	(40)	(490)
Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	(450)	(450)	(40)	(490)
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	-	-	-	(5.450)	(5.450)	(436)	(5.886)
Sold la 30 septembrie 2016 (neauditat)	51	8.247	(16.703)	(30.671)	28.869	33.721	(4.671)	96.580	115.423	2.424	117.847

Notele de la paginile 7 la 37 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

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

DIGI Communications N.V.

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017

(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 locul de afaceri 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 al DIGI este la Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, bl. Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania. In data de 11 aprilie 2017, Societatea si-a schimbat denumirea, fosta sa denumire fiind Cable Communications Systems N.V.

RCS&RDS este o societate infiintata in Romania, avand sediul la adresa: str. 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, filiala Romania Data Systems S.A. si si-a schimbat numele in RCS&RDS.

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

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

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

Situatiile financiare consolidate simplificate interimare au fost aprobate in vederea publicarii de catre Consiliul de Administratie al DIGI la data de 14 noiembrie 2017.

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate simplificate interimare, 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 2016.

Aceste situatii financiare consolidate simplificate interimare nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de UE.

(b) Bazele de evaluare

Situatiile financiare consolidate simplificate interimare au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia cladirilor, retelelor, a echipamentelor si dispozitivelor si a echipamentelor aflate in locatia clientilor masurate la valoarea reevaluată, cu exceptia activelor financiare disponibile pentru vanzare (AFS) si a instrumentelor financiare derivate, evaluate la valoarea justa .

(c) Principiul continuitatii activitatii

Conducerea considera ca Grupul va continua sa isi desfasoare activitatea normal in viitorul apropiat.

In prezent 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 adoptate de baza de clienti actuali si la intensificarea fidelitatii clientilor oferind pachete de servicii cu raport calitate-pret ridicat si continut atractiv.

(d) Rationamente si estimari

Procesul de pregatire a acestor situatii financiare consolidate simplificate 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 acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare 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 incheierea exercitiului incheiat la 31 decembrie 2016.

(e) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala, precum si moneda de prezentare pentru situatiile financiare ale entitatilor Grupului reprezinta fie moneda mediului economic primar in care opereaza entitatea (moneda locala), fie moneda relevanta pentru activitatea desfasurata si principalele tranzactii realizate.

Situatiile financiare consolidate simplificate interimare sunt prezentate in Euro ("EUR") si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie EUR, cu exceptia cazurilor in care se indica altfel. Grupul utilizeaza EUR ca moneda de prezentare a situatiilor financiare consolidate simplificate interimare conform IFRS, pe baza urmatoarelor consideratii:

- analiza si raportarea de catre conducere sunt intocmite in EUR;
- EUR este utilizat ca moneda de referenta in industria telecomunicatiilor din Uniunea Europeana;
- Instrumentele principale de finantare sunt denumite in EUR.

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

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

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)*

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

Moneda	2017			2016		
	Media perioadei de			Media perioadei de		
	iun – 30	3 luni sept – 30	sept – 30	iun – 30	3 luni sept – 30	sept – 30
RON pentru 1EUR	4,5539	4,5814	4,5991	4,5210	4,4653	4,4523
HUF pentru 1EUR	308,87	306,48	311,23	316,16	311,21	309,15
USD pentru 1EUR	1,1412	1,1776	1,1806	1,1106	1,1153	1,1161

Moneda	2017			2016		
	Media perioadei			Media perioadei		
	ian – 1	de 9 luni sept – 30	sept – 30	ian – 1	de 9 luni sept – 30	sept – 30
RON pentru 1EUR	4,5411	4,5513	4,5991	4,5245	4,4853	4,4523
HUF pentru 1EUR	311,02	308,49	311,23	313,12	312,19	309,15
USD pentru 1EUR	1,0510	1,1145	1,1806	1,0887	1,1139	1,1161

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

2.2 PRINCIPII CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile aplicate de catre Grup in aceste situatii financiare consolidate simplificate interimare sunt consecvente cu cele aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare consolidate din exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2017	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	162.356	38.330	24.593	4.825		-	230.104
Venituri intre segmente	807	-	245	137	(1.189)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(106.368)	(27.778)	(18.330)	(4.996)	1.189	-	(156.283)
EBITDA ajustata (Nota 19)	56.795	10.552	6.508	(34)	-	-	73.821
Deprecierea, amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(41.215)	(41.215)
Alte venituri	6.682	-	-	-	-	-	6.682
Alte cheltuieli	-	-	-	-	-	-	0
Profit din exploatare							39.288
Intrari la imobilizari corporale	30.860	8.710	1.494	26	-	-	41.091
Intrari la imobilizari necorporale	6.572	137	1.607	556	-	-	8.872
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	739.738	133.442	2.762	258	-	-	876.200
Imobilizarilor necorporale	176.810	29.909	4.893	2.150	-	-	213.762
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	986	-	-	44.414	-	-	45.400

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 10.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)**

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2016	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	155.126	34.140	20.742	2.232	-	-	212.240
Venituri intre segmente	1.181	-	396	306	(1.883)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(103.548)	(21.402)	(17.485)	(4.100)	1.883	-	(144.652)
EBITDA ajustata (Nota 19)	52.759	12.738	3.653	(1.562)	-	-	67.588
Deprecierea, amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(42.838)	(42.838)
Alte cheltuieli	(4.180)	-	-	-	-	-	(4.180)
Profit din exploatare						-	20.570
Intrari la imobilizari corporale	45.254	8.023	374	(10)	-	-	53.641
Intrari la imobilizari necorporale	8.752	284	674	106	-	-	9.816
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	658.900	107.964	1.378	129	-	-	768.371
Imobilizarilor necorporale	176.127	31.325	3.432	967	-	-	211.851
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	972			47.392	-	-	48.364

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 10.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)**

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	491.055	113.107	66.904	13.005		-	684.071
Venituri intre segmente	1.788		884	433	(3.105)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(328.770)	(80.311)	(49.168)	(14.966)	3.105	-	(470.109)
EBITDA ajustata (Nota 19)	164.073	32.796	18.620	(1.528)	-	-	213.961
Deprecierea, amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-		(126.469)	(126.469)
Alte venituri	7.913	-	-	2.782	-	-	10.695
Alte cheltuieli	-	-	-	(2.927)	-	-	(2.927)
Profit din exploatare						-	95.260
Intrari la imobilizari corporale	104.641	28.042	1.722	185	-	-	134.591
Intrari la imobilizari necorporale	25.678	948	3.713	1.809	-	-	32.148
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	739.738	133.442	2.762	258	-	-	876.200
Imobilizarilor necorporale	176.810	29.909	4.893	2.150	-	-	213.762
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	986	-	-	44.414	-	-	45.400

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 10.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)**

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2016	Romania	Ungaria	Spania	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente si alte venituri	448.243	100.293	62.258	6.615			617.409
Venituri intre segmente	2.022		1.176	306	(3.504)		-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(299.539)	(60.931)	(52.013)	(11.154)	3.504		(420.133)
EBITDA ajustata (Nota 19)	150.726	39.362	11.421	(4.233)		-	197.276
Deprecierea, amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale						(138.514)	(138.514)
Alte venituri	(1.451)						(1.451)
Profit din exploatare						-	57.311
Intrari la imobilizari corporale	132.969	22.342	776	112			156.199
Intrari la imobilizari necorporale	25.670	1.396	2.089	507			29.662
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Imobilizarilor corporale	658.900	107.964	1.378	129			768.371
Imobilizarilor necorporale	176.127	31.325	3.432	967			211.851
Investitiilor in entitatile asociate si active financiare disponibile pentru vanzare	972			47.392			48.364

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 10.

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

Pe parcursul perioadei financiare de noua luni incheiata la 30 septembrie 2017, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de EUR 134.591 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016: EUR 156.199). Achizitiile au vizat in special retele de EUR 65.976 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016: EUR 54.934), echipamente aflate in locatia clientilor de EUR 22.613 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016: EUR 25.502), echipament si dispozitive in valoare de EUR 32.119 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016: EUR 47.361), cladiri si structuri in vloare de EUR 7.485 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016: EUR 9.333). Scaderea per total a achizitiilor este de asemenea impactata de nivelul achizitiilor de terenuri de EUR 251 in perioada curenta (perioada incheiata la 30 Iunie 2016: EUR 7.571).

Duratele de viata utila estimate

La 31 decembrie 2016, conducerea a revizuit duratele de viata utila estimate ale imobilizarilor corporale. Pe masura ce Grupul a continuat sa construiasca si sa utilizeze retelele de cablu si activele aferente, s-a dezvoltat o baza mai consecventa de estimare a modelului de consum al acelor active. Drept urmare, duratele de viata utila pentru mai multe sub-categorii de active au fost revizuite pentru a corespunde celei mai bune estimari curente a perioadei in care aceste active vor genera beneficii economice viitoare.

Modificarea duratelor de viata utila estimate s-a aplicat prospectiv incepand din 1 ianuarie 2016. Pentru detalii consultati si Nota 2.2 c) bazele intocmirii situatiilor financiare si politici contabile din Situatiil Financiare Consolidate de la 31 decembrie 2016.

Efectul revizuirii duratelor de viata utila estimate ale anumitor categorii de imobilizari corporale asupra valorii cheltuielilor cu amortizarea recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada incheiata la 30 septembrie 2016 este prezentat mai jos:

	Cheltuiala cu deprecierea trei luni incheiate la 30 septembrie 2016		
	Duratele de viata utila estimate anterioare	Duratele de viata utila estimate revizuite	Diferenta rezultata din modificarea duratelor de viata utila estimate
Cladiri	734	734	-
Retele de cablu	10.817	9.822	(995)
Echipamente aflate in locatia clientilor	5.631	2.704	(2.927)
Echipament si dispozitive	8.531	6.519	(2.012)
Autovehicule	932	932	-
Mobila si echipament birotic	735	735	-
Total	27.380	21.446	(5.934)

	Cheltuiala cu deprecierea noua luni incheiate la 30 septembrie 2016		
	Duratele de viata utila estimate anterioare	Duratele de viata utila estimate revizuite	Diferenta rezultata din modificarea duratelor de viata utila estimate
Cladiri	2.171	2.171	-
Retele de cablu	31.641	28.752	(2.889)
Echipamente aflate in locatia clientilor	17.704	9.408	(8.296)
Echipament si dispozitive	24.842	19.262	(5.580)
Autovehicule	2.480	2.480	-
Mobila si echipament birotic	2.346	2.346	-
Total	81.184	64.419	(16.765)

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

Pe parcursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2017, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la un cost de EUR 32.148 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016: EUR 29.662) astfel:

- Software si licente in valoare de EUR 13.906 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016: EUR 18.973);
- Liste de clienti, in valoare de EUR 2.628 (perioada de noua luni incheiat la 30 septembrie 2016: EUR 616);
- Costurile cu dobandirea de abonati („SAC”) in valoare de EUR 15.614 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016: EUR 10.073); SAC reprezinta costurile unui tert cu dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului.

Duratele de viata utila estimate

Efectul revizuirii duratelor de viata utila estimate ale anumitor categorii de imobilizari corporale asupra valorii cheltuielilor cu amortizarea recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada incheiata la 30 iunie 2016 este prezentat mai jos:

	Cheltuiala cu amortizarea trei luni incheiate la 30 septembrie 2016		
	Duratele de viata utila estimate anterioare	Duratele de viata utila estimate revizuite	Diferenta rezultata din modificarea duratelor de viata utila estimate
Licente	4.197	4.024	(173)

	Cheltuiala cu amortizarea noua luni incheiate la 30 septembrie 2016		
	Duratele de viata utila estimate anterioare	Duratele de viata utila estimate revizuite	Diferenta rezultata din modificarea duratelor de viata utila estimate
Licente	12.258	11.724	(534)

Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2017, intrarile la active in valoare de EUR 32.532 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2016: EUR 42.014) reprezinta drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2017/2018 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)*

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

Sold la 1 ianuarie 2016	77.240
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	1.138
Sold la 30 iunie 2016	78.378
Sold la 1 ianuarie 2017	77.178
Intrari	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(718)
Sold la 30 iunie 2016	76.460

(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 cand circumstantele indica faptul ca valorile contabile pot fi depreciate. Principalele ipoteze utilizate pentru determinarea valorii recuperabile pentru diferitele unitati generatoare de numerar incepand cu luna decembrie a anului trecut au fost prezentate in situatiile financiare anuale consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitatile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial la 30 septembrie 2017.

6. CAPITALURI PROPRII

In luna februarie 2017, Adunarea Generala a Asociatilor Societatii a hotarat, de comun acord, urmatoarele (printre altele):

- modificarea actului constitutiv conform caruia, printre altele, vor fi create doua clase de actiuni, dupa cum urmeaza: actiuni din clasa A, cu valoare nominala de 0,10 EUR (zece eurocenti) fiecare si pentru fiecare parte sociala din clasa A pot fi exprimate 10 (zece) voturi si actiuni din clasa B, cu valoare nominala de 0,01 EUR (un eurocent) fiecare si pentru fiecare parte sociala din clasa B poate fi exprimat 1 (unu) vot;
- conversia si divizarea fiecarei actiuni ordinare emisa in prezent in Societate cu valoare nominala de 1 EUR in 10 (zece) actiuni din clasa A, cu valoare nominala de 0,10 EUR (zece eurocenti) fiecare;
- majorarea capitalului social prin emiterea a unui numar de pana la 100 de milioane de actiuni din clasa A, proportional cu procentul de detinere, sub rezerva disponibilitatii resurselor;

Hotararea a intrat in vigoare in 11 Aprilie 2017.

In Aprilie 2017 Consiliul de Administratie al DIGI a fost autorizat sa emita 99.494.060 actiuni de clasa A la o valoare nominala de EUR 9.949, prin incorporarea primei de capital si a rezervelor (emisii bonus, pe baza rezolutiei actionarilor din februarie 2017);

Capitalul social subscris si varsat la 30 iunie 2017 este in valoare de EUR 6.918, impartit in 100.000.000 actiuni (din care (i) 65.756.028 actiuni clasa A, cu o valoare nominala de zece eurocenti (EUR 0,10) fiecare si (ii) 34.243.972 actiuni clasa B, cu o valoare nominala de un eurocent (EUR 0,01) fiecare).

Actiunile de clasa B sunt listate pe Bursa de Valori Bucuresti ("BVB").

La 30 septembrie 2017, Societatea avea 6.6 milioane actiuni proprii.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)***7. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI**

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de EUR 349.433 (31 Decembrie 2016: EUR 349.638), imprumuturi bancare EUR 315.607 (31 Decembrie 2016: EUR 311.912) si leasing EUR 2.638 (31 Decembrie 2016: EUR 3.990).

Creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt includ si imprumuturile bancare in valoare de EUR 19.434 (31 Decembrie 2016: EUR 11.478), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung purtatoare de dobanzi in valoare de EUR 32.839 (31 Decembrie 2016: EUR 25.584), obligatiuni de leasing in valoare de EUR 1.827 (31 Decembrie 2016: EUR 1.782), alte datorii pe termen scurt de EUR 12 (31 Decembrie 2016: EUR 12) si dobanda de platit in suma de EUR 11.589 (31 Decembrie 2016: EUR 5.191).

Modificarile in creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi, in total, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2017	709.587
<i>Retrageri noi</i>	
Trageri din imprumuturi bancare	39.181
Cheltuieli cu dobanda si amortizarea costurilor de finantare in perioada raportata	26.504
<i>Rambursare</i>	
Plata obligatiilor de leasing financiar	(1.234)
Rabursarea imprumuturilor	(16.284)
Dobanda anuala curenta platita	(20.228)
Costuri de finantare aditionale	(709)
<i>Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute</i>	(3.439)
Sold la 30 septembrie 2017	733.378

RCS & RDS a rambursat primele transe din imprumutul 2016 Senior Facility Agreement in Aprilie si Octombrie 2017 in valoare totala de mii RON 114.750 (echivalentul a EUR 24.951).

In perioada raportata septembrie 2017, RCS & RDS a tras din Facilitatea B (RCF) un total de mii RON 130.000. In Octombrie 2017 RCS & RDS a mai tras din Facilitatea B suma aditionala de mii RON 27,000.

Pe data de 13 Octombrie 2017, RCS & RDS S.A., DIGI Távközlési és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, in calitate de imprumutati, Societatea, in calitate de garantor, si Citibank N.A., London Branch si ING Bank N.V. in calitate de aranatori, au incheiat un imprumut pe termen scurt cu doua facilitati in valoare agregata de 200.000 mii EUR („Imprumut Bridge 2017”).

In Octombrie 2017, Digi Spania a incheiat un imprumut de 2.000 mii EUR pe termen scurt (9 luni) cu BBVA.

Pentru mai multe detalii legate de aceste facilitati, a se vedea Nota 18.

8. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold initial	-	43.373
Intrari	3.236	1.653
Ajustari pentru valoarea justa	41.177	2.367
Distributii de dividende neefectuate in numerar	-	(47.393)
Sold la sfarsitul perioadei	44.414	-

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)*

Actiunile financiare disponibile pentru vanzare de mai sus contin actiuni in cadrul RCSM. La 30 septembrie 2017, procentul detinerii DIGI in cadrul RCSM era 10% (31 decembrie 2016: nul). Pentru informatii suplimentare privind valorile juste ale activelor financiare disponibile pentru vanzare, a se vedea Nota 23 (iv) din Raportul Anual pentru 2016.

In luna martie 2017, au fost incheiate contracte swap pe actiuni intre Societate si mai multi actionari minoritari, prin care actionarii RCSM preschimba 18.360 de actiuni ale RCSM pentru 17.367.832 de actiuni in RCS&RDS si pentru 255 actiuni in Societate, care au intrat in vigoare in luna aprilie 2017.

9. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE

		<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Creante fata de Partile afiliate			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	714	698
Digi Serbia	(ii)	-	218
Music Channel S.R.L.	(ii)	51	52
RCS Management S.A.	(i)	40	37
Altele		10	9
Total		815	1.014

		<u>30 septembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii fata de Partile afiliate			
Parti afiliate - actiuni	(ii)	-	1.082
RCS-Management	(i)	3.814	5.711
Digi Serbia	(ii)	-	117
Mr. Teszari Zoltan	(iii)	8	648
Altele		731	9.081
Total		4.553	16.639

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

Imprumuturi pe termen scurt din dividende convertite de plata

La 30 ianuarie 2017, Societatea a incheiat doua contracte de imprumut, pe termen scurt, cu doi din actionarii sai minoritari, (i) Carpathian Cable Investments S.a.R.L., pentru principalul in valoare de EUR 6.628 si (ii) Celest Limited, pentru principalul in valoare de EUR 1.504. Ambele imprumuturi reprezinta dividende convertite, de plata. Imprumuturile au o dobanda de 5% pe an. Imprumutul pe termen scurt a fost rambursat la 30 iunie 2017.

La 12 mai 2017, RCS&RDS a incheiat un contract de imprumut, pe termen scurt, cu RCS Management pentru principalul in valoare de EUR 5.000.

Imprumutul are o dobanda de 5.5% pe an, data rambursarii fiind stabilita pentru 10 mai 2018.

La 15 mai 2017, Societatea a tras din imprumut EUR 3.780. La 30 septembrie 2017 soldul imprumutului este EUR 3.735.

In Septembrie 2017, RCS & RDS a cedat si restul de 24% cota parte din participatia in Digi SAT d.o.o. (Digi Serbia).

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2016	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2016
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	704	368	1.761	1.090

Nu a existat un plan de plati pe baza de actiuni in vigoare, in perioada curenta si cea comparativa prezentata mai sus.

La data de 14 mai 2017, Adunarea Generala a Actionarilor a adoptat termenii si conditiile pentru planul de plati pe baza de actiuni (stock option plan) pentru Actiunile de Clasa B aplicabile membrilor executivi ai consiliului de administratie al Societatii in anul 2017. Un numar total de 280.000 de actiuni de Clasa B au fost acordate ca parte a Planului de plati pe baza de actiuni, pentru anul 2017.

10. VENITURI

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

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2016	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2016
Cable TV				
Romania	45.839	44.217	135.967	131.088
Ungaria	12.113	10.222	35.314	29.780
	57.952	54.439	171.281	160.868
Internet si date				
Romania	42.987	41.156	127.888	121.847
Ungaria	10.505	9.554	30.410	27.861
	53.492	50.710	158.298	149.708
Telefonie				
Romania	48.725	38.667	137.779	107.072
Ungaria	1.848	1.999	5.777	5.999
Spania	24.542	20.660	66.696	62.061
Italia	4.806	2.191	12.934	6.466
	79.921	63.517	223.186	181.598
DTH				
Romania	8.899	9.687	27.372	29.179
Ungaria	8.493	7.845	25.270	23.142
	17.392	17.532	52.642	52.321
Alte venituri				
Romania	15.907	21.400	62.049	59.058
Ungaria	5.370	4.521	16.335	13.511
Spania	50	80	208	196
Italia	20	41	72	149
	21.347	26.042	78.664	72.914
Total venituri	230.104	212.240	684.071	617.409

Veniturile totale pentru noua luni incheiate la 30 septembrie 2017 au crescut, in principal, datorita cresterii bazei de abonati pentru serviciile noastre de telecomunicatii mobile (incluse in veniturile din linia "Telefonie"), de televiziune prin cablu si internet fix.

11. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2016	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2016
Deprecierea imobilizarilor corporale	24.428	27.380	71.303	81.184
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	8.162	6.918	29.497	31.309
Amortizarea imobilizarilor necorporale	8.358	8.524	23.200	25.820
Salarii si impozite conexe	37.582	31.362	107.885	89.295
Contributia la fondul de pensii	4.167	3.890	12.779	12.317
Cheltuieli cu programele	21.309	18.900	62.532	53.629
Cheltuieli de telefonie ⁽¹⁾	41.068	34.887	113.792	102.931
Costul bunurilor vandute	6.667	14.587	30.202	39.032
Chirii	14.241	12.943	42.242	36.648
Cheltuieli de facturare si colectare	3.857	3.548	11.244	10.485
Utilitati	4.222	3.900	12.867	10.679
Drepturi de autor	2.278	2.228	6.769	6.604
Conexiunea de internet si servicii conexe ⁽¹⁾	778	998	2.769	3.024
Ajustari de depreciere a creantelor si a altor active, net de reluari	3.363	1.716	7.300	6.543
Ajustari de depreceire a imobilizarilor corporale	267	14	2.469	200
Alte cheltuieli	16.751	15.695	59.729	48.947
Total cheltuieli de exploatare	197.498	187.490	596.579	558.647

(1) In 2017 cheltuielile cu datele mobile ale Digi Spania au fost prezentate la linia „Cheltuieli de telefonie” si nu la linia „Conexiunea de internet si servicii mobile”. Pentru comparabilitatea, prezentarea cifrelor comparative de la 2016 a fost retratata.

Cresterea semnificativa a cheltuielilor cu telefonica se datoreaza in principal majorarii cheltuielilor cu telefonica mobila, ca rezultat al dezvoltarii business-ului de telefonie mobila. Scaderea amortizarii imobilizarilor corporale si a echipamentelor se datoreaza in principal modificarii duratei de viata utila a activelor, efectuate la 31 decembrie 2016. Pentru detalii, consultati Nota 4.

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)***12. COSTURI NETE FINANCIARE**

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017
Venituri financiare				
Dobanzi de la banci	13	14	45	40
Alte venituri financiare	-	-	1	4.766
	13	14	46	4.806
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind dobanzile si amortizarea costurilor de finantare	(9.117)	(11.284)	(26.504)	(34.728)
Castig/(Pierdere) net(a) din instrumente financiare derivate	(866)	(2.697)	(2.822)	(4.177)
Alte cheltuieli financiare	(2.610)	(369)	(6.530)	(3.902)
	(12.593)	(14.350)	(35.856)	(42.807)
Diferentele de curs valutar (nete)	(2.916)	8.716	660	9.897
Total costuri financiare nete	(15.496)	(5.620)	(35.150)	(28.104)

13. ACHIZITII DE FILIALE

Pe parcursul exercitiului de noua luni incheiat la 30 septembrie 2017, nu au fost realizate achizitii de entitati.

La 21 iulie 2017, filiala noastra din Ungaria, DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. ("Digi HU"), actionand in calitate de cumparator, a incheiat un contract de vanzare-cumparare actiuni („CVC”) cu societatile Ilford Holding Kft. si Invitel Technocom Távközlési Kft., actionând in calitate de vanzatori („Vanzatorii”; Vanzatorii sunt societati controlate de China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund SCS SICAV-SIF, administrat de catre Luxembourg Investment Solutions S.A. si asistati de CEE Equity Partners), pentru achizitia de actiuni ce reprezintă 99.998395% din capitalul social si drepturile de vot din Invitel Távközlési Zrt. („Tinta”) („Tranzactia Propusa”). Pentru detalii, consultati Nota 18.

In luna Septembrie 2017, RCS & RDS a cedat restul de 24% cota parte din participatia in Digi SAT d.o.o. (Digi Serbia).

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

(a) Riscul de creditare

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

Valoarea contabila a activelor financiare si a altor active, net de ajustarile pentru depreciere inregistrate, numerarul si echivalentele de numerar reprezinta valoarea maxima expusa la riscul de creditare. Grupul nu detine concentrari

semnificative ale riscului de creditare. Desi incasarea creantelor poate fi influentata de factori macro-economici, conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative de pierdere pentru Grup in afara de provizioanele deja inregistrate.

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

(b) Riscul de lichiditate

La 30 septembrie 2017, Grupul avea datorii curente nete de EUR 268.513 (31 decembrie 2016: EUR 251.818). 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 acoperirea datoriilor 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 descoperirii de cont bancar, a imprumuturilor bancare, a leasingurilor financiare si a capitalului circulant, tinand cont, in acelasi timp, de fluxurile de numerar viitoare din operatiuni. Conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative ca Grupul sa intampine probleme privind lichiditatile in viitorul apropiat.

(c) Riscul valutar

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

Conducerea a stabilit o politica de gestionare a riscului de schimb valutar fata de moneda functionala. Pentru a-si gestiona riscul de schimb valutar ca urmare a tranzactiilor comerciale viitoare si a activelor si datoriilor recunoscute, Grupul a utilizat contracte de tip forward / option, tranzactionate cu bancile locale.

(d) Riscul ratei dobanzii

Fluxul de numerar al veniturilor si fluxurile de numerar din exploatare este substantial independent de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Grupul este expus la riscul ratei dobanzii (EUR si USD) prin fluctuatiile de piata ale ratelor dobanzii. Detaliile imprumuturilor sunt prezentate in Nota 7.

15. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

In perioada inchietata la 30 septembrie 2017, nu au fost exercitate optiuni pe actiuni in cadrul planului de plata pe baza de actiuni sunt in valoare zero (31 decembrie 2016: zero actiuni)

La data de 14 mai 2017, Adunarea Generala a Actionarilor a adoptat termenii si conditiile pentru planul de plati pe baza de actiuni (stock option) pentru Actiunile de Clasa B aplicabile membrilor executivi ai consiliului de administratie al Societatii in anul 2017. Un numar total de 280.000 de actiuni de Clasa B au fost acordate ca parte a Planului de plati pe baza de actiuni, pentru anul 2017.

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

La 30 septembrie 2017, Grupul detinea active financiare derivate in suma de EUR 13.862 (31 decembrie 2016: EUR 17.049), care includeau:

- Instrumente derivate incorporate in suma de EUR 13.696 aferente obligatiunilor (Obligatiunile includ mai multe optiuni call, precum si o optiune put care sunt evaluate pe baza valorii juste la finalul fiecarui exercitiu financiar anual) (31 decembrie 2016: EUR 13.908).
- Active din furnizarea de electricitate (contracte la termen) in suma de EUR 167, reprezentand castigul la pretul pietei din evaluarea la valoarea justa a contractelor de furnizare a electricitatii (31 decembrie 2016: EUR 3.141). Expunerea noastră la volatilitate a pieței de energie s-a redus ca urmare a procesului de realiniere a activității de

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR), daca nu este specificat altfel)*

*Efectul net al castigului asupra Obligatiunilor instrumente derivate incorporate din 2013 in 2016, in suma de 4.956 EUR, cheltuiala in suma de 14.211 EUR la exercitarea optiunii de tip call pentru Obligatiunea din 2013 si recunoasterea castigului din valoarea justa a Obligatiunilor instrumente derivate incorporate din 2016, in valoare de 5.433 EUR dupa luarea in considerare a valorii juste a activului derivat incorporat initial in valoare de 8.474 EUR.

**La 31 decembrie 2016 activele financiare disponibile pentru vanzare au fost derecunoscute si intregul casting acumulat din valoare justa inregistrat in rezerva valorii juste in valoare de 33.722 EUR a fost reclasificat in Contul de profit si pierdere si reclasificat corespunzator din Alte elemente ale rezultatului global (33,722 EUR).

Ierarhia valorii juste

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 septembrie 2017				
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Contracte swap pe rata dobanzii			(2.621)	(2.621)
Instrumente derivate incorporate			13.696	13.696
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)			167	167
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)			(245)	(245)
Total			10.997	10.997

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2016				
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-
Contracte swap pe rata dobanzii			(5.318)	(5.318)
Instrumente derivate incorporate	-	-	13.908	13.908
Active din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	3.141	3.141
Datorii din comercializarea de electricitate (contracte la termen)	-	-	(11.038)	(11.038)
Total	-	-	693	693

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE**(a) Angajamente contractuale**

Angajamentele sunt prezentate actualizat, folosind o rata a dobanzii de 3M LIBOR/EURIBOR/ROBOR + 5.7% 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 ungueresc, cat si stalpi/teren pentru reseaua mobila in Romania si Ungaria;

- stalpi pentru sprijinirea retelei din Romania in mai multe zone urbane pentru „fibre pana la retelele de bloc”;
- capacitati pentru linii de fibra optica in Ungaria;
- spatii comerciale pentru puncte de colectare a numerarului in Romania si Ungaria;
- facilitati de birouri in Romania, Ungaria, Spania, Italia.

La 30 septembrie 2017, angajamentele contractuale pentru cheltuieli semnificative a fost in suma de aproximativ EUR 68.806 (31 December 2016: EUR 85.642) si contractele de operare in valoare de aproximativ EUR 215.084 (31 decembrie 2016: EUR 161.183), inclusiv leasing operational.

In plus fata de contractele mentionate mai sus, exista aproximativ 500 de alte contracte de leasing operational semnate pentru o perioada de peste 5 ani, cu o clauza de reinnoire automata sau incheiate pentru un termen nedeterminat. Chiria medie anuala pentru aceste contracte este de EUR 1.742 (31 decembrie 2016: EUR 1.396).

(b) Scrisori de garantie

La 30 septembrie 2017 erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de EUR 21.038 in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2016: EUR 11.375).

Dintre acestea, la 30 septembrie 2017 era emisa o scrisoare de garantie in valoare de EUR 13.153, care a fost garantata cu o ipoteca mobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

In Octombrie 2017, garantia in numerar pentru o scrisoare de contra-garantie in valoare de EUR 13.000 a fost returnata.

(c) Proceduri legale

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

Litigiile cu Intact Media Group

In martie 2011, Intact Media Group a initiat o serie de actiuni in justitie impotriva noastra. Desi consideram ca litigiile cu Intact Media Group sunt, cel putin in mare parte, abuzive si sicanatorii, daca aceste cereri formulate in instanta au succes, acestea vor genera efecte adverse semnificative asupra modelului nostru de finantare, management si afaceri.

a) Litigiile legate de obligatia de „must carry”

In martie 2011, Antena Group (Intact Media Group) a initiat in instanta impotriva noastra trei actiuni de raspundere civila delictuala separate, pretinzand ca am refuzat ilegal sa ii difuzam canalele, incalcand, printre altele, legislatia romaneasca privind regimul „must carry”. Acestia pretind despagubiri de aproximativ 100 milioane EUR si au solicitat ca instanta sa impuna alte compensatii pecuniare, precum solicitarea ca noi sa furnizam canalele Intact Media Group gratuit abonatilor nostri si conform celor mai ridicate standarde tehnice.

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

Litigiul prin care First Quality ne-a solicitat despagubiri monetare de 65 milioane EUR a fost suspendat pana la solutionarea litigiului prin care s-a solicitat impunerea unor obligatii de a face si a litigiului pe care noi l-am initiat si prin care am contestat efectele unei intelegeri cu privire la cesionarea de drepturi litigioase de catre Antena Group catre First Quality Debt Recovery. In data de 15 aprilie 2015, Tribunalul Bucuresti a admis partial cererea RCS&RDS si a anulat cesiunea de drepturi litigioase de catre Antena Group in favoarea First Quality Debt Recovery. Antena Group a atacat hotararea Tribunalului Bucuresti, iar Curtea de Apel Bucuresti a respins in integralitate apelul, mentinand decizia emisa de prima instanta. RCS&RDS a facut apel cu privire la aspecte limitate din cuprinsul motivarii instantei de apel, doar in scopul de a-si conserva drepturile procesuale in cazul in care recursul Antena Group ar fi admis. Din informatiile pe care le detinem, Antena Group nu a formulat recurs. Inalta Curte de Casatie si Justitie a stabilit primul termen de judecata la 18 ianuarie 2018.

In litigiul privind solicitarea impunerii unor obligatii de a face, instantele de judecata atat in prima instanta, cat si in apel au decis in favoarea noastra si au respins pretentiile Grupului Antena ca nefondate. Totusi, in februarie 2014, Inalta Curte de Casatie si Justitie a Romaniei a admis recursurile formulate de Antena Group si de First Quality Debt Recovery si a casat deciziile pronuntate atat in prima instanta, cat si in apel, cu trimitere spre rejudecare la instanta care a judecat litigiul in prima instanta. Decizia Inaltei Curti de Casatie si Justitie nu confirma pretentiile Grupului Antena pe fondul cauzei, rejudecarea fiind hotarata exclusiv pe baza unor motive strict procedurale. In rejudecare, Tribunalul Bucuresti a anulat pretentiile pecuniare (65 milioane EUR) formulate in dosar (din cauza faptului ca Antena Group nu a platit taxele de timbru) si a suspendat litigiul pana la emiterea unei solutii definitive in litigiul initiat de noi pentru a contesta efectele cesiunii de drepturi litigioase de la Antena Group catre First Quality Debt Recovery.

Separat, Antena Group a initiat, de asemenea, doua actiuni in justitie pretinzand (i) despagubiri de aproximativ 35 milioane EUR constand in pierderea de venituri din cauza refuzului nostru temporar de a retransmite canalele de televiziune GSP TV si Antena 2 care se pretinde ca incalca, printre altele, regulile „must carry”; si (ii) impunerea unor obligatii de a face privind retransmiterea canalelor disputate catre clientii nostri conform celor mai inalte standarde tehnice. Aproximativ 24 milioane EUR din valoarea acestor pretentii se refera la refuzul nostru de a retransmite GSP TV, iar suma de 11 milioane EUR ramasa se refera la refuzul nostru de a retransmite Antena 2. Deoarece Antena Group a cesionat drepturile sale litigioase catre First Quality Debt Recovery si pretentiile privind despagubirile in valoare de 35 milioane EUR, First Quality Debt Recovery a devenit implicata in aceste actiuni. In consecinta, instanta a disjuns atat actiunea privind GSP TV, cat si pe cea privind Antena 2 in doua: in fiecare caz, pretentia pecuniara a format o actiune si pretentia pentru instituirea unor obligatii de a face o alta actiune. La solicitarea noastra, atat pretentia pentru despagubirile monetare privind GSP TV, cat si cea privind Antena 2 au fost suspendate pana la solutionarea definitiva a actiunii in instanta pe care am initiat-o noi, prin care am contestat efectele unui aranjament cu privire la cesionarea drepturilor litigioase de catre Antena Group catre First Quality Debt Recovery.

Litigiul privind obligatiile de a face solicitate in legatura cu canalul GSP TV a fost solutionat de Tribunalul Bucuresti in favoarea Grupului Antena, instanta punandu-ne in vedere sa includem canalul in retea noastra, conform mai multor cerinte tehnice. Totusi, incepand cu ianuarie 2012 noi retransmitem canalul si, de aceea, decizia nu a avut un efect asupra retelei noastre. Apelul formulat de RCS&RDS impotriva solutiei in prima instanta a fost respins in luna octombrie 2014. Decizia Tribunalului Bucuresti a ramas definitiva.

Cazul privind obligatiile de a face solicitate cu privire la Antena 2 a fost solutionat in luna martie 2014 de Tribunalul Bucuresti in favoarea noastra; pretentiile Grupului Antena au fost respinse in intregime. Antena Group a formulat apel cu privire la aceasta decizie, dar numai cu privire la cheltuielile de judecata. Initial, apelul a fost respins in luna octombrie 2014, insa, in urma rejudecarii dispuse de Inalta Curte de Casatie si Justitie, Curtea de Apel a modificat in parte solutia in prima instanta, acordand Grupului Antena aproximativ 2 (doi) EUR drept cheltuieli de judecata. Decizia a fost confirmata de Curtea de Apel Bucuresti. Avand in vedere valoarea financiara nesemnificativa a litigiului, am decis sa nu atacam hotararea. Totusi, Antena Group a formulat recurs. Urmatorul termen in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie este stabilit pentru 15 noiembrie 2017.

La finalul anului 2014, Antena Group a initiat doua noi actiuni in instanta solicitand despagubiri in legatura cu difuzarea GSP TV si Antena 2. Pretentiile sunt aproape identice cu cele privind aceleasi canale si cesionate catre First Quality Debt Recovery in 2012, cu exceptia faptului ca s-au solicitat sume mult mai reduse, respectiv 500.000 RON in legatura cu GSP TV si 250.000 RON in legatura cu Antena 2. Ambele litigii au fost suspendate pana la solutionarea definitiva a actiunii initiate de RCS&RDS de contestare a efectelor cesiunii drepturilor litigioase de catre Antena Group catre First Quality Debt Recovery.

De asemenea am contestat in instanta, mai multe decizii ale CNA (Consiliul National al Audiovizualului) referitoare la regulile „must carry” si, in special, o decizie care concluziona ca am incalcat principiul „must carry” prin faptul ca nu am retransmis catre clientii nostri anumite canale care sunt in grila de programe „must carry” (inclusiv GSP TV), dar nu am reusit sa obtinem anularea acestora.

Aceasta decizie nefavorabila poate fi folosita de Grupul Antena impotriva noastra pentru sustinerea pretentiilor pecuniare pe care le are in legatura cu pretinsa incalcare a regulilor „must carry” cu privire la GSP TV (aceste pretentii fiind de aproximativ 24 milioane EUR).

Antena Group nu a furnizat inca niciun criteriu obiectiv pentru determinarea valorii despagubirilor pe care le-a solicitat.

b) Litigiul pe motivul unui pretins abuz de pozitie dominanta

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

Am solicitat instantei sa respinga cererea, deoarece comportamentul RCS&RDS constand in refuzul de a tranzactiona nu este nici discriminatoriu in mod abuziv, nici abuziv. In principal sustinem ca: (i) reclamantii nu au initiat negocieri cu buna credinta, deoarece canalele lor inca sunt incluse in regimul must carry si nici macar nu au emis o oferta; (ii) pretinsul refuz de negociere ar fi justificat de comportamentul abuziv din trecut al reclamantului; (iii) negocierile solicitate de Grupul Intact Media nu sunt comparabile cu cele purtate cu Pro TV S.A., din cauza conditiilor de piata diferite de la momentul negocierilor si statutului diferit al canalelor TV ale celor doua grupuri; si (iv) conditiile prevazute de legislatia antitrust nu sunt indeplinite (de ex., reclamantii nu risca iesirea de pe piata).

In luna martie 2015, RCS&RDS a solicitat instantei sa suspende litigiul pana la solutionarea definitiva a altor patru litigii a caror solutii pot dovedi existenta justificarilor obiective la baza refuzului de a negocia cu Antena Group si Antena 3. Instanta a decis in 14 aprilie 2015 in favoarea solicitarii RCS&RDS si a suspendat litigiul cazul pana la solutionarea definitiva a litigiului referitor la despagubirile pecuniare in valoare de 65 milioane EUR. Desi decizia privind suspendarea litigiului a fost contestata de Antena Group, Tribunalul Bucuresti a respins pe 15 iunie 2016 drept nefondat recursul inaintat de Antena Group, decizia ramanand definitiva. In octombrie 2017, Antena Group si Antena 3 au formulat revizuire impotriva deciziei Tribunalului Bucuresti. In esenta, cele doua companii sustin ca instanta a acordat mai mult decat au cerut partile, prin faptul ca a statuat ca solutionarea acestui litigiu depinde de solutionarea litigiului avand ca obiect impunerea unei obligatii de a face si pretentii in cuantum de 65 milioane EUR. RCS & RDS a depus intampinare prin care a argumentat inadmisibilitatea si netemeinicia revizuirii. Primul termen de judecata a fost stabilita pentru data de 14 noiembrie 2017.

c) Litigiul referitor la drepturile de autor

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

RCS&RDS a solicitat respingerea pretentiei pe motivul ca a fost formulata de o persoana care nu are calitate procesuala activa, deoarece drepturile invocate de Antena Group (daca exista) fac obiectul unei gestiuni colective obligatorii si, de asemenea, drept nefondata, deoarece retransmisia a avut loc in temeiul prevederilor legale si contractuale.

In 30 octombrie 2014, Tribunalul Bucuresti a respins pretentia pe motive procedurale si a retinut ca Antena Group nu are calitate procesuala in acest litigiu. In 16 martie 2016, Curtea de Apel Bucuresti a admis apelul Grupului Antena, a anulat solutia in prima instanta si a trimis dosarul inapoi la Tribunalul Bucuresti pentru a fi rejudecat

fondul cauzei. Decizia completa a Curtii de Apel ne-a fost comunicata in 11 iulie 2016 si termenul pentru recurs a expirat in 11 august 2016. Am decis sa nu contestam aceasta decizie deoarece, desi a constatat ca Antena Group are calitate procesuala in acest litigiu, contine concluzii favorabile pe fondul cauzei. Mai exact, Curtea de Apel a declarat ca relatia dintre Antena Group si RCS&RDS cu privire la retransmiterea canalelor „must carry” nu face obiectul unui acord intre parti.

Ca urmare a casarii deciziei Curtii de Apel Bucuresti, cauza a fost transmisa la Tribunalul Bucuresti in vederea rejudecarii. In fata Tribunalului Bucuresti, RCS&RDS a solicitat instantei introducerea in cauza a concurentilor RCS&RDS de pe piata de retransmisie de programe TV din Romania. Aceasta cerere a fost respinsa de instanta de judecata. In acest stadiu procesual, partile administreaza in instanta probatoriul. Urmatorul termen stabilit in cauza de catre Tribunalul Bucuresti este 16 noiembrie 2017.

d) Litigiul privind rezultatul investigatiei GSP

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

In 10 aprilie 2015, Antena Group a contestat decizia Consiliului Concurentei si a solicitat instantelor: (i) sa anuleze acea decizie, deoarece comportamentul RCS&RDS cu privire la canalul GSP TV indeplineste criteriile legale pentru a fi considerat un abuz de pozitie dominanta si (ii) sa ceara Consiliului Concurentei sa redeschida investigatia si sa emita o decizie tinand cont de toate argumentele prezentate de Antena Group. Principalele motive ale acestei actiuni in instanta privesc pretinsa analiza gresita a Consiliului Concurentei privind refuzul RCS&RDS de a negocia retransmisia canalului GSP TV, precum si pretinsa analiza inadecvata de catre autoritate a (pretinsului) comportament discriminatoriu al RCS&RDS.

Antena Group a initiat procedurile doar impotriva Consiliului Concurentei, insa instanta a decis ca RCS&RDS trebuie introdusa in cauza in calitate de parata. In data de 3 octombrie 2016, instanta a hotarat sa respinga in integralitate ca nefondata cererea de anulare formulata de Antena Group. Instanta a comunicat motivarea la data de 16 iunie 2017, iar Antena Group a contestat decizia. RCS & RDS a formulat recurs cu privire la anumite aspecte din motivarea primei instante in scop de conservare a drepturilor. Inalta Curte de Casatie si Justitie nu a stabilit primul termen in cadrul recursului. In cazul in care recursul Antena Group este admis, este posibil ca investigatia fata de RCS&RDS sa fie redeschisa de Consiliul Concurentei.

e) Pretentii contractuale reciproce cu Grupul Intact Media

Despagubiri pentru daune adus imaginii

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

La data de 7 martie 2016, Curtea de Apel Bucuresti a decis in favoarea noastra cu privire la majoritatea capetelor de cerere formulate si a impus Grupului Antena obligatia de a ne plati 780.000 EUR cu titlu de daune morale. Antena Group a atacat aceasta hotarare cu recurs la Inalta Curte de Casatie si Justitie din Romania. La data de 24 noiembrie 2016, Inalta Curte de Casatie si Justitie a casat hotararea si a transmis dosarul spre rejudecare catre Curtea de Apel Bucuresti. La data de 10 noiembrie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a judecat cauza pe fond, urmand sa emita o hotarare nu mai devreme de 17 noiembrie 2017.

Incalcarea anumitor contracte

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

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2017**

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

In cadrul primului litigiu, am urmarit rambursarea unor tarife de retransmisie pe care le-am platit Grupului Antena pana in anul 2010 in legatura cu doua dintre canalele de televiziune ale acestuia (Antena 3 si Antena 4). La randul sau, Antena Group a urmarit sa obtina plata de tarife suplimentare din partea noastra pentru anii 2010 si 2011. La data de 2 noiembrie 2015, instanta de judecata a respins in prima instanta cererile formulate de noi si a admis in partea cererile formulate de Antena Group, obligandu-ne la plata unei sume de 1,9 milioane EUR catre Antena Group cu titlu de tarif de retransmisie si cheltuieli de judecata. Ambele parti au atacat hotararea. La data de 16 martie 2017, Curtea de Apel Bucuresti a admis in parte ambele apeluri formulate si a stabilit plata unor daune in suma de aproximativ 315.000 EUR in favoarea noastra si daune in suma de aproximativ 900.000 EUR in favoarea Grupului Antena. Ambele parti au atacat aceasta decizie in recurs. La data de 18 octombrie 2017, Inalta Curte de Casatie si Justitie a admis ambele recursuri, casand hotararea emisa de Curtea de Apel Bucuresti, si a trimis cauza spre rejudecare de catre Curtea de Apel Bucuresti. Primul termen de rejudecare in fata Curtii de Apel Bucuresti nu a fost stabilit.

In cadrul celui de-al doilea litigiu, instanta a respins atat cererea formulata de noi, cat si cererea reconventionala formulata de Antena Group, dar ambele parti au contestat decizia primei instante. In data de 30 mai 2017, Curtea de Apel a emis o hotarare prin care a respins apelul Antena Group si a admis apelul RCS&RDS in integralitate cu privire la o suma de aproximativ 500.000 EUR. Instanta a comunicat hotararea in data de 29 iunie 2017, iar Antena Group a contestat decizia in integralitate, in timp ce RCS&RDS a contestat doar pe chestiuni limitate privind anumite considerente din decizie, doar in scopul prezervarii drepturilor sale in cazul in care apelul inaintat de Antena Group va fi admis. Urmatorul termen in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie a fost stabilit la data de 1 februarie 2018.

Litigiu initiat de Centrul National al Cinematografiei

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

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

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

Dosarul mentionat mai sus presupune o procedura urgenta (extraordinara), prin care Centrul National al Cinematografiei a incercat sa oblige Societatea sa plateasca sumele respective. Avand in vedere respingerea acestei cereri ca neintemeiate de catre instanta, pe 4 noiembrie 2016 Centrul National al Cinematografiei a initiat in fata Tribunalului Bucuresti un nou dosar (o actiune de drept comun) prin care solicita plata unei sume cu o valoare mai mica, in valoare aproximativa de 1,2 milioane EUR, inclusiv principal si accesorii. In legatura cu cel de-al doilea caz, urmatorul termen in instanta este programata pentru 4 decembrie 2017.

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

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

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

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

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

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

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

Cererea pretinde ca i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft. si societatile independente aflate deasupra acestora, si anume RCS&RDS (Romania), Societatea (Olanda) si RCS Management S.A. (Romania) 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).

Pentru o durata mai mare 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 incercatsa 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 Ungaria, Romania sau Olanda.

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 30 iunie 2017, Instanta SUA a respins Cererea cu posibilitate de a fi depusa din nou (*without prejudice*), insa a emis un ordin, care priveste si probatoriul, in anticiparea termenului de judecata pe fond a unei noi Cereri ce ar urma sa fie depusa de Reclamanti odata cu finalizarea probatoriului, ordonand ca partile sa parcurga procedura probatoriului. Aceasta procedura este in desfasurare. Instanta SUA nu s-a pronuntat inca cu privire la masura in care este competenta sa judece cauza impotriva i-TV Digitális Távközlési Zrt., DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft., RCS&RDS, S.A., RCS Management S.A. si a Societatii.

Pe 15 septembrie 2017, din ratiuni procedurale, Curtea a emis un ordin judecatoresc prin care a lipsit de efecte ordinul sau anterior prin care respinsese cererea reclamantilor fara autoritate de lucru judecat pe fondul disputei, iar - drept consecinta - cererea reclamantilor a fost reactivata. Procedura de probatoriu urmeaza a fi finalizata pana la data de 19 ianuarie 2018.

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

Dosar de urmarire penala al Directiei Nationale Anticoruptie

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

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

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

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

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

Totodata, INTEGRASOFT S.R.L., RCS&RDS si administratorii acestora au formulat o serie de alte cereri si exceptii preliminare impotriva rechizitorului DNA. La termenul din data de 1 noiembrie 2017, entitatile si persoanele inculpate si DNA si-au expus argumentele in fata instantei. Tribunalul Bucuresti nu va emite o hotarare mai devreme de 16 noiembrie 2017. In cazul in care cererile si exceptiile inculpatilor sunt admise de catre instanta, in tot sau in parte, cauza ar urma sa fie restituita la parchet in vederea remedierii de catre DNA a neregularitatilor constatate de instanta de judecata. Hotararea instantei de judecata prin care se resping cererile si exceptiile ridicate de inculpati poate fi contestata in termen de 3 zile de la comunicare inchierii de respingere. Daca instanta ierarhic superioara emite o solutie definitiva de respingere a cererilor si exceptiilor, cauza se va intoarce la Tribunalul Bucuresti (instanta sesizata cu solutionarea cauzei), urmand sa inceapa judecarea cauzei pe fond.

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

Investigatiile efectuate de Consiliul Concurentei

Pana la data prezentului raport, RCS&RDS a facut obiectul a doua investigatii efectuate de Consiliul Concurentei privind doua cazuri de incalcare a legislatiei concurentei. Din cunostintele noastre, nu exista alte investigatii in curs declansate impotriva RCS&RDS.

Investigatia privind interconectarea cu piata telecomunicatiilor

In luna februarie 2011, Consiliul Concurentei a initiat o investigatie pe piata telecomunicatiilor cu privire la tarifele de interconectare aplicate de toti operatorii de telecomunicatii. Consideram ca aceasta investigatie a fost lansata cu scopul de a reduce tarifele de interconectare relativ ridicate aplicate pe piata din Romania, reducand astfel cotele facturate consumatorilor.

Prin decizia nr. 33/2015, Consiliul Concurentei a decis sa inchida investigatia in schimbul asumarii si respectarii de catre toti operatorii a unui angajament general de a nu face discriminari intre nivelul tarifelor aplicate apelurilor in retea si cel al tarifelor aplicate apelurilor din/catre alte retele. Va trebui sa implementam acest angajament timp de 2 ani, care expira in 2017. Pe perioada angajamentelor, RCS&RDS trebuie sa furnizeze catre Consiliul Concurentei, la cerere, informatii despre activitate si sa contracteze periodic studii de piata independente privind evolutia sectorului telefoniei mobile. Decizia Consiliului Concurentei de acceptare angajamentul nostru a dus la inchiderea investigatiei fara aplicarea oricaror amenzi pentru comportamentul pretins anticoncurential. Oferta de angajamente nu presupune admiterea unei greseli. Nerespectarea termenilor angajamentului dupa cum a fost acceptat de Consiliul Concurentei poate duce la penalitati de pana la 10% din cifra noastra de afaceri totala.

Investigatia privind GSP

In mai 2011, Antena TV Group S.A., important grup de mass-media romanesc si fost partener comercial al nostru, 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. Am cooperat pe deplin pe parcursul acestei investigatii si consideram ca solicitarile Antena TV Group S.A. sunt abuzive si nefondate, avand in vedere ca am inceput sa retransmitem postul GSP TV ca urmare a unei ordonante presedintiale obtinute de Antena Group impotriva noastra, prin care a invocat faptul ca incepand din luna iulie 2011, GSP TV a devenit un canal „must carry”.

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 nu este definitiva si este supusa controlului judecatoresc. Antena TV Group S.A. a contestat decizia, iar actiunea Antena Group a fost respinsa de Curtea de Apel Bucuresti ca nefondata, insa Antena Group a formulat recurs impotriva hotararii Curtii de Apel, acest proces fiind in curs de desfasurare (detaliile acestui caz sunt explicate in sectiunea dedicata de mai sus: „Litigiul privind rezultatul investigatiei GSP”).

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

Pe data de 13 Octombrie 2017, RCS & RDS S.A., DIGI Távközlési és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, in calitate de imprumutati, Societatea, in calitate de garantor, si Citibank N.A., London Branch si ING Bank N.V. in calitate de araniori, au incheiat un imprumut pe termen scurt cu doua facilitati in valoare agregata de 200.000 mii EUR („**Imprumut Bridge 2017**”).

Una dintre facilitati, in valoare de 140.000 mii EUR, a fost obtinuta pentru a finanta achizitia operatorului de telecomunicatii din Ungaria, Invitel Tavkozlesi Zrt., de catre Digi Kft., tranzactie cu privire la termenii careia am informat actionarii si investitorii pe data de 21 Iulie 2017. Cealalta facilitate, in valoare de 60.000 mii EUR, a fost obtinuta pentru scopuri generale corporative ale Societatii.

Aceste facilitati nu au fost utilizate inca.

Imprumutul Bridge 2017 are o maturitate de 12 luni. Poate fi extins pentru o perioada suplimentara de pana la 6 ori 12 luni.

In luna Octombrie 2017, Digi Spania a incheiat un imprumut de 2.000 mii EUR pe termen scurt (9 luni) cu BBVA.

Pentru detalii legate de aspecte juridice, as se vedea Nota 17.

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

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2017	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2016	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2017	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2016
Venituri	230.104	212.240	684.071	617.409
EBITDA				
Profit din exploatare	39.288	20.570	95.260	57.311
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	41.215	42.838	126.469	138.514
EBITDA	80.503	63.408	221.729	195.825
<i>Excluzand</i>				
Alte venituri	(6.682)	-	(10.695)	-
Alte cheltuieli	-	4.180	2.927	1.451
EBITDA ajustata	73.821	67.588	213.961	197.276
<i>EBITDA ajustata (%)</i>	<i>32.08%</i>	<i>31.85%</i>	<i>31.28%</i>	<i>31.95%</i>

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

Pentru cele noua luni incheiate la 30 septembrie 2016, EBITDA a fost ajustata pentru a exclude Alte cheltuieli de EUR 1.451 reprezentand pierdere de piata in urma evaluarii juste a contractelor de tranzactionare a energiei.

20. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 30 Septembrie 2017
Indicatorul lichidității curente	
Active curente/Datorii curente	0,41
Indicatorul gradului de îndatorare	
Capital împrumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital împrumutat = Credite peste 1 an)	574%
Capital împrumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu)	85%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270	40,75 zile
Viteza de rotație a activelor	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate imobilizate x 4/3)	0,80

Serghei Bulgac
Director Executiv,

Valentin Popoviciu
Director Executiv,
