

An aerial night photograph of a city, likely Bucharest, Romania, showing a complex highway interchange and surrounding urban areas. The scene is illuminated by city lights and the warm glow of the roads. Overlaid on the image are several bright, glowing white lines that form a network of interconnected loops and arcs, resembling fiber optic cables or data paths. These lines are most prominent in the foreground and middle ground, creating a sense of dynamic connectivity.

DIGI
communications n.v.

Raport Financiar Preliminar
Pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2017

Sumar

INTRODUCERE	2
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PRELIMINAR	3
ALTE DATE FINANCIARE SI OPERATIONALE.....	4
ANALIZA PRELIMINARA A REZULTATELOR.....	6

INTRODUCERE

Informatia financiara consolidata inclusa in acest Raport Financiar Preliminar se bazeaza pe Situatiile Financiare Consolidate in conformitate cu IFRS ale Grupului Digi Communications N.V. ("Digi") pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2017.

Datele financiare si operationale din acest Raport Financiar Preliminar reprezinta estimari. Raportul Anual final pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2017 va include datele financiare si operationale care pot varia fata de cele prezentate in acest Raport Financiar Preliminar. Raportul Anual final va fi publicat de catre Digi conform Calendarului Financiar anuntat pe BVB.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.
Contul de profit si pierdere Consolidat Preliminar
pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2017

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

		2017	2017	2017	2016	2016	2016
	Note	Activitati continue	Activitati intrerupte	Total	Activitati continue	Activitati intrerupte	Total
Venituri	1	916.551	-	916.551	842.755	-	842.755
Castig / (pierdere) din vanzarea activitatilor intrerupte		-	-	-	-	(674)	(674)
Alte venituri	2	2.509	-	2.509	-	-	-
Alte cheltuieli	2	(2.820)	-	(2.820)	(6.969)	-	(6.969)
Cheltuieli de exploatare	3	(800.841)	-	(800.841)	(755.848)	-	(755.848)
Profit / (pierdere) din exploatare		115.399	-	115.399	79.938	(674)	79.264
Venituri financiare	4	19.977	-	19.977	45.312	-	45.312
Cheltuieli financiare	4	(56.085)	-	(56.085)	(101.467)	-	(101.467)
Costuri nete de finantare		(36.108)	-	(36.108)	(56.155)	-	(56.155)
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		79.291	-	79.291	23.783	(674)	23.109
Impozitul pe profit		(17.585)	-	(17.585)	(11.326)	-	(11.326)
Profit / (pierdere) net al perioadei		61.706	-	61.706	12.457	(674)	11.783

Aceste situatii financiare consolidate preliminare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2017 nu au fost inca auditate.

Serghei Bulgac,
Director Executiv (CEO)

ALTE DATE FINANCIARE SI OPERATIONALE

In tabelul de mai jos sunt prezentate Informatii financiare si alte date selectate pe baza informatiilor financiare consolidate ale grupului Digi pentru anii incheiati la 31 Decembrie 2016 si 2017:

Informatii financiare si alte date selectate ⁽³⁾

	Pentru anul incheiat la 31 Decembrie	
	2016	2017
	(€ mil, daca nu este specificat altfel)	
EBITDA Ajustata	263,3	287,5
Marja EBITDA Ajustata%	31,2%	31,4%
Total datorii consolidate ⁽¹⁾	772,6	778,9
Numerar si echivalente de numerar	14,6	16,1
Total datorii consolidate nete	757,9	762,9
Grad de indatorare net⁽²⁾	2,9x	2,7x
CAPEX	216,5	243,2

(1) Datoria totala este reprezentata de credite si imprumuturi purtatoare de dobandă (pe termen lung), credite si imprumuturi purtatoare de dobanda (curente), datorii financiare din instrumente derivate si alte datorii pe termen lung si exclude dobanda preliminara.

(2) Reprezinta raportul dintre datoria totala neta si EBITDA Ajustata intr-o anumita perioada, in conformitate cu cerintele Obligatiunilor.

(3) Neauditata.

In tabelul urmatoare se prezinta RGU si ARPU lunar pe segment geografic si pe linii de business pentru anii incheiati la 31 Decembrie 2016 si 2017:

	Pentru 3 luni incheiate la 31 Decembrie		Pentru anul incheiat la 31 Decembrie	
	2016	2017	2016	2017
	(RGU, mii; ARPU: €/perioada)		(RGU, mii; ARPU: €/perioada)	
RGU/ARPU				
Grup				
RGU	12.443	13.273	12.443	13.273
ARPU	5,2	5,4	5,1	5,3
Romania				
<i>Televiziune prin cablu</i>				
RGU	2.865	3.030	2.865	3.030
ARPU	5,2	5,2	5,2	5,2
<i>Internet si date fixe</i>				
RGU				
Rezidential	2.000	2.144	2.000	2.144
Business	115	140	115	140
ARPU				
Rezidential	5,1	5,0	5,0	5,0
Business	34,6	29,4	35,8	31,9
<i>Servicii de telecomunicatii mobile⁽¹⁾</i>				
RGU	3.213	3.391	3.213	3.391
ARPU	3,6	4,3	3,4	4,1

	Pentru 3 luni incheiate la 31 Decembrie		Pentru anul incheiat la 31 Decembrie	
	2016	2017	2016	2017
	(RGU, mii; ARPU: €/perioada)		(RGU, mii; ARPU: €/perioada)	
<i>Servicii de telefonie fixa</i>				
RGU				
Rezidential	1.210	1.128	1.210	1.128
Business	129	132	129	132
ARPU				
Rezidential	1,3	1,3	1,3	1,3
Business	3,7	3,5	3,7	3,5
<i>DTH</i>				
RGU	641	593	641	593
ARPU	4,9	4,9	4,9	4,9
Ungaria				
<i>Televiziune prin cablu</i>				
RGU	473	500	473	500
ARPU	7,9	8,3	7,5	8,2
<i>Internet si date fixe</i>				
RGU	428	467	428	467
ARPU	8,0	7,5	7,8	7,6
<i>Servicii de telecomunicatii mobile⁽²⁾⁽³⁾</i>				
RGU	14	12	14	12
ARPU	6,9	6,9	6,8	7,1
<i>Servicii de telefonie fixa</i>				
RGU	353	379	353	379
ARPU	1,7	1,2	1,7	1,4
<i>DTH</i>				
RGU	307	291	307	291
ARPU	8,8	9,2	8,2	9,2
Spania				
<i>Servicii de telecomunicatii mobile⁽¹⁾</i>				
RGU	609	896	609	896
ARPU	11,4	10,1	11,6	10,5
Altele⁽⁴⁾				
<i>Servicii de telecomunicatii mobile⁽¹⁾</i>				
RGU	86	170	86	170
ARPU	10,6	10,6	10,9	10,6

(1) Include RGU pentru telefonie mobila si date mobile.

(2) Include serviciile de internet si date mobile oferite in calitate de revanzator prin reseaua Telenor sub marca noastra „Digi”.

(3) In calitate de MVNO.

(4) Include Italia.

ANALIZA PRELIMINARA A REZULTATELOR

Principalele variatii sunt explicate mai jos:

1. Venituri

Venturile (exceptand veniturile intersegment, alte venituri si castigul din vanzarea activitatilor intrerupte) pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2017 au fost €916,5 milioane, comparativ cu €842,8 milioane pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2016, o crestere de 8,8%.

Toate segmentele geografice au raportat cresteri ale veniturilor.

Grupul a inregistrat crestere de RGU de la 12,4 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2016 la 13,3 milioane la sfarsitul anului incheiat la 31 Decembrie 2017 (o crestere de 7%). Segmentul de telefonie mobila conduce cresterea, crescand de la 3,9 milioane RGU la 31 Decembrie 2016 la 4,5 milioane la 31 Decembrie 2017 (o crestere de 14%).

2. Alte venituri / cheltuieli

In anul incheiat la 31 Decembrie 2017 s-au raportat Alte cheltuieli in valoare de €2,8 milioane comparativ cu Alte cheltuieli de €7,0 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2016. In 2017 Digi a inregistrat costuri legate de oferta publica de listare initiala („IPO”) in valoare de €2,6 milioane (prezentate ca si Alte cheltuieli) din care €2,4 milioane s-au recuperat de la actionarii vanzatori in cadrul IPO-ului din Mai 2017 (prezentate ca si Alte venituri). Pierderea nerealizata în urma evaluarii la pretul de piata, raportata la estimarea valorii juste a contractelor de furnizare a energiei electrice a fost de €0,2 milioane, suma prezentata ca si Alte cheltuieli la 31 Decembrie 2017.

3. Cheltuieli operationale

In anul incheiat la 31 Decembrie 2017 cheltuielile operationale (exceptand cheltuielile între segmente si alte cheltuieli, dar incluzand cheltuielile cu amortizarea si ajustarile pentru depreciere) au fost de €800,8 milioane comparativ cu €755,8 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2016, o crestere de 6,0%.

In general, cheltuielile de exploatare au crescut în concordanta cu cresterea afacerii. S-au inregistrat de asemenea cresteri ale cheltuielilor cu salarii si ale cheltuielilor cu onorariile avocatilor in anul incheiat la 31 Decembrie 2017 comparativ cu anul precedent.

4. Costuri nete de finantare

In anul incheiat la 31 Decembrie 2017 s-au raportat costuri nete de finantare de €36,1 milioane comparativ cu €56,2 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2016, o scadere de 35,7%.

In anul incheiat la 31 Decembrie 2016, costurile nete de finantare au fost impactate de cheltuieli suplimentare datorate in principal de refinantarea Obligatiunilor din 2013 (dobanda suplimentara de rascumparare si penalitatile, costuri neamortizate ale imprumuturilor) si venituri financiare din câștigurile de valoare justă din activele disponibile pentru vânzare, care au fost eliminate.

Cheltuielile cu dobanzile au descrescut in anul incheiat la 31 Decembrie 2017 comparativ cu anul precedent in principal datorita ratei de dobanda mai mica a emisiunii de Obligatiuni din 2016 in valoare de €350 milioane (rata dobanda 5%) comparativ cu emisiunea de Obligatiuni anterioara din 2013 in valoare de €450 milioane (rata dobanda 7,5%).