

A nighttime aerial view of a city with a prominent highway interchange. The scene is illuminated by city lights and the warm glow of the highway. Several bright, white, curved light trails arc across the sky, suggesting movement or signal paths. The background shows a dense urban area with various buildings and streetlights.

DIGI
communications n.v.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 1

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025

DIGI COMMUNICATIONS N.V. (“Digi”)



(„Societatea”)

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

RAPORTUL FINANCIAR („RAPORTUL”) Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025⁽¹⁾

(1) Varianta in limba romana a Raportului Financiar reprezinta o traducere cu scop informativ a Raportului Financiar in limba engleza

Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada incheiata la 31 Martie 2025 se refera la Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditare pregatite in conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiara Interimara”.

Cuprins

Informatii semnificative	4
Declaratii de avertizare privind declaratiile prospective	5
Date privind activitatile si piata.....	5
Masuri financiare non-GAAP	6
Rotunjire.....	6
Prezentarea si analiza de catre conducere privind situatia financiara si rezultatele activitatii	7
Prezentare generala	8
Rezultatele istorice ale activitatii.....	11
Situatii Financiare Interimare Consolidate Simplificate.....	

Informatii semnificative



Declaratii de avertizare privind declaratiile prospective

Anumite declaratii din acest Raport nu sunt fapte istorice ci fapte prospective. Din cand in cand putem face declaratii prospective scrise sau verbale in rapoartele catre investitori si alte comunicari. In plus, acest raport include informatii prospective care pot fi extrase din surse externe. Declaratiile prospective includ declaratii privind planurile, asteptarile, proiectiile, obiectivele, scopurile, strategiile, evenimentele viitoare, veniturile operationale viitoare sau performanta, cheltuielile de capital, nevoile de finantare, planurile sau intentiile legate de achizitii, avantajele competitive si slabiciunile noastre, strategia noastra de afaceri si tendintele pe care le anticipam in industriile si mediile politice si legale in care ne desfasuram activitatea si alte informatii care nu sunt informatii istorice.

Cuvinte cum ar fi „credem”, „anticipam”, „estimam”, „vizam”, „potential”, „asteptam”, „intentionam”, „previzionam”, „proiect”, „am putea”, „poate”, „plan”, „scop”, „cautam” si expresiile similare sunt destinate sa identifice declaratiile prospective, dar nu sunt mijloace exclusive de identificare a unor astfel de afirmatii.

Declaratiile prospective continute in acest Raport se bazeaza in mare masura pe asteptarile noastre, care reflecta estimarile si ipotezele facute de conducerea noastra. Aceste estimari si ipoteze reflecta cea mai buna estimare a noastra bazata pe conditiile de piata cunoscute in prezent si pe alti factori, dintre care unele sunt discutate mai jos. Desi consideram ca astfel de estimari si ipoteze sunt rezonabile, ele sunt, in sine, incerte si implica o serie de riscuri si incertitudini care nu tin de controlul nostru. In plus, ipotezele conducerii cu privire la evenimente viitoare s-ar putea dovedi inexacte. Ii avertizam pe toti cititorii ca declaratiile prospective continute in acest raport nu sunt garantii ale performantelor viitoare si nu putem asigura niciun cititor ca asemenea declaratii vor fi realizate sau ca evenimentele si imprejurarile prospective vor avea loc.

Prin insasi natura lor, declaratiile prospective implica riscuri si incertitudini inerente, atat generale, cat si specifice, multe dintre ele depasind controlul nostru si exista riscuri ca predictiile, previziunile, proiectiile si alte declaratii prospective sa nu fie atinse. Trebuie sa fiti constienti de faptul ca o serie de factori importanti ar putea determina ca rezultatele efective sa difere semnificativ de planurile, obiectivele, asteptarile, estimarile si intentiile exprimate in astfel de declaratii prospective.

Noi riscuri pot aparea in mod periodic si pentru noi nu este posibil sa prevedem toate aceste riscuri, dupa cum nici nu putem evalua impactul unor asemenea riscuri asupra afacerii noastre ori masura in care oricare dintre riscuri sau o combinatie a acestora cu alti factori poate determina rezultate reale substantial diferite de cele continute in declaratiile anticipative. Date fiind aceste riscuri si incertitudini, nu ar trebui sa va bazati pe declaratiile anticipative ca predictie a rezultatelor reale.

Orice declaratii prospective sunt facute numai de la data prezentului Raport. Prin urmare, nu intentionam si nu ne angajam sa actualizam declaratiile prospective prezentate in acest Raport. Ar trebui sa interpretati toate declaratiile prospective ulterioare, scrise sau orale, care pot fi atribuite noua sau persoanelor care actioneaza in numele nostru ca fiind calificate prin declaratiile de avertizare din prezentul Raport. In consecinta, nu ar trebui sa va bazati in mod nejustificat pe astfel de declaratii de perspectiva.

Date privind activitatile si piata

Pe parcursul acestui Raport ne referim la persoanele care se aboneaza la unul sau mai multe dintre serviciile noastre, ca si clienti. Folosim termenul de RGU („unitate generatoare de venituri”) pentru a desemna contul de abonat al unui client in legatura cu unul dintre serviciile noastre. RGU sunt masurate la sfarsitul perioadei relevante. Un client individual poate reprezenta unul sau mai multe RGU-uri in functie de numarul de servicii la care se aboneaza.

Mai clar:

- pentru serviciile noastre de televiziune Pay TV, numaram fiecare pachet de baza pe care il facturam clientului ca fiind un RGU, fara a numara separat pachetele extra la care se poate abona clientul;
- pentru serviciile noastre de internet fix si de date, consideram ca fiecare tip de abonament reprezenta un singur RGU;
- pentru serviciile noastre de telefonie fixa, consideram fiecare linie telefonica pe care o facturam ca fiind un RGU separat, astfel incat un client sa reprezinte mai mult de un RGU daca s-a abonat pentru mai multe linii telefonice; si
- pentru serviciile noastre de telecomunicatii mobile consideram urmatoarele ca fiind un RGU separat: (a) pentru serviciile pre-paid, fiecare SIM de voce mobila si de date mobile cu trafic activ in ultima luna a perioadei relevante; si (b) pentru serviciile post-paid, fiecare SIM separat pe baza unui contract valabil.

Avand in vedere ca definitia RGU utilizata de noi este diferita pentru diferitele linii de activitate, va recomandam sa fiti prudenti atunci cand incercati sa comparati RGU intre liniile noastre de activitate. In plus, din moment ce RGU pot fi definite diferit de diferite societati din cadrul domeniului nostru de activitate, va recomandam sa fiti prudenti atunci cand incercati sa comparati cifrele RGU cu cele ale competitorilor nostri.

Noi utilizam termenul venitului mediu pe unitate („ARPU”) pentru a face referire la venitul mediu per RGU in cadrul unui segment geografic sau la nivelul intregului Grup, pentru a anunta perioada impartind veniturile totale ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectiva, (a) daca acea perioada este o luna calendaristica, la numarul total de RGU relevante facturate pentru servicii in acea luna calendaristica; sau (b) daca acea perioada depaseste o luna calendaristica, la (i) numarul mediu de RGU relevante facturate pentru servicii in acea perioada si (ii) numarul de luni calendaristice din acea perioada. In cadrul calculelor noastre privind ARPU nu facem diferenta intre diferitele tipuri de pachete de abonament sau numarul si natura serviciilor la care un anumit

client se aboneaza. Din moment ce calculam ARPU in mod diferit fata de competitorii nostri, va recomandam sa fiti prudenti atunci cand incercati sa comparati cifrele ARPU cu cele ale competitorilor nostri.

MASURI FINANCIARE NON-GAAP (care nu respecta principiile contabile general acceptate)

In acest raport, prezentam anumite masuri financiare care nu sunt definite in conformitate cu si, prin urmare, nu sunt calculate cu respectarea IFRS, US GAAP sau cu principiile contabile general acceptate in orice alta jurisdictie relevanta. Acestea includ EBITDA, EBITDA Ajustata si Marja EBITDA Ajustata (fiecare definita mai jos). Deoarece aceste masuri nu sunt standardizate, societatile pot sa defineasca si sa calculeze aceste masuri in mod diferit si prin urmare va indemnăm sa nu le folositi ca baza pentru compararea rezultatelor noastre cu cele ale altor societati.

Calculam EBITDA adaugand la rezultatul din exploatare consolidat cheltuielile cu deprecierea, amortizarea, si ajustările pentru deprecierea activelor. EBITDA Ajustata este EBITDA ajustata pentru elemente nerecurente si exceptionale. EBITDA, EBITDA ajustata sau marja EBITDA ajustata conform definitiei noastre nu poate fi comparabila cu masurile similare prezentate de alte societati si etichetate cu "EBITDA", "EBITDA ajustata" sau "Marja EBITDA ajustata". Consideram ca EBITDA si EBITDA Ajustata sunt instrumente analitice folosite pentru prezentarea intr-o maniera normalizata a fluxurilor de numerar, care nu ia in calcul fluctuatiile temporare in capitalul operational, inclusiv datorita fluctuatiilor activelor aflate in inventar si de momentul de efectuare sau primire a platilor. Intrucat profitul operational si fluxurile de numerar inregistrate in mod efectiv pentru o anumita perioada de timp pot devia in mod semnificativ de la acest indicator normalizat, va indemnăm sa aveti in vedere aceste cifre pentru orice perioada impreuna cu informatiile privind fluxurile de capital rezultate din activitati si alte informatii privind fluxurile de capital si profitul nostru operational. Nu ar trebui sa considerati EBITDA sau EBITDA Ajustata drept un substitut al profitului operational sau al fluxurilor de numerar din activitati operationale.

In Nota 3 a Situatiilor Financiare Interimare, ca parte a segmentului „Altele”, am raportat EBITDA pentru (i) activitatile noastre din Italia, impreuna cu cheltuielile de exploatare ale Digi. In acest Raport, EBITDA, EBITDA ajustata si marja EBITDA ajustata reprezinta rezultatele filialelor noastre din Romania, Spania, Portugalia si Italia si cheltuielile de exploatare ale Digi.

Rotunjire

Anumite sume care apar in acest Raport au fost supuse ajustarii prin rotunjire. Prin urmare, cifrele scrise ca total in anumite tabele pot sa nu fie o agregare aritmetica a cifrelor care le preced.

Prezentarea si analiza de catre conducere privind situatia financiara si rezultatele activitatii



Prezentarea si analiza privind situatia financiara si rezultatele activitatii Grupului prezentate in cele ce urmeaza trebuie citite in coroborare cu situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului, la 31 martie 2025.

Urmatoarea prezentare include declaratii prospective bazate pe ipoteze privind activitatea noastra viitoare. Rezultatele noastre reale pot diferi in mod semnificativ de cele incluse in aceste declaratii prospective din cauza mai multor factori, inclusiv, fara a se limita la, factorii descrisi in sectiunea intitulata „Declaratii Prospective” din acest Raport.

Prezentare generala

Compania noastra furnizeaza solutii de telecomunicatii orientate geografic pe mai multe piete europene. Suntem un important furnizor de servicii de telecomunicatii din Romania, cu operatiuni semnificative in Spania si cu o prezenta in Portugalia, Italia si Belgia.

- **Romania.** Ofertele noastre in Romania includ servicii de televiziune Pay TV (televiziune prin cablu si DTH), internet fix si date fixe, servicii de telefonie mobila si telefonie fixa. Operam cea mai mare retea fixa de fibra optica din Romania, iar reseaua noastra de telefonie mobila ofera cea mai buna acoperire a populatiei dintre operatorii de telefonie mobila.
- **Spania.** Furnizam servicii de telecomunicatii mobile in calitate de MVNO si din 2025 in calitate de MNO prin reseaua mobila Telefónica si prin viitoarea noastra retea mobila, si servicii de internet fix si date fixe si telefonie fixa, atat prin intermediul retelei fixe Telefónica, cat si prin propria noastra retea XGSPON FTTH si incepand cu decembrie 2024 servicii de televiziune prin cablu doar in anumite zone din reseaua noastra fixa. In 2024 am primit frecvente mobile ca parte a pachetului de remedii solicitat de Comisia Europeana pentru a permite fuziunea dintre Orange si Masmovil in Spania.
- **Portugalia.** Incepand cu noiembrie 2024, am lansat serviciile noastre fixe si mobile in Portugalia. Ofertele noastre includ Pay TV (televiziune prin cablu), internet fix si date, servicii de telecomunicatii mobile si telefonie fixa. Pe 25 octombrie 2024, am achizitionat, de asemenea, NOWO Communications S.A., al patrulea cel mai mare operator de telecomunicatii mobile si fixe din Portugalia.
- **Italia.** Furnizam servicii de telecomunicatii mobile in calitate de MVNO prin reseaua mobila a Vodafone.
- **Belgia.** In decembrie 2024, ne-am extins prezenta in telecomunicatii in Belgia prin introducerea ofertelor de servicii fixe si mobile prin intermediul Joint Venture-ului nostru cu Citymesh, o filiala a grupului Cegeka. Ofertele noastre includ internet fix si date, telefonie fixa si servicii de telecomunicatii mobile in calitate de MVNO.

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, am avut venituri si alte castiguri de 532.0 milioane EUR, profit net de 8.7 milioane EUR si EBITDA ajustata de 170.6 milioane EUR.

Bazele intocmirii situatiiei financiare

Grupul si-a intocmit situatiile financiare interimare la 31 martie 2025, in conformitate cu IFRS, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeana. Pentru perioadele prezentate in acest Raport, moneda de prezentare a Grupului a fost EURO. Exerciitiul financiar al Grupului se incheie la data de 31 decembrie a fiecarui an calendaristic. Sumele prezentate sunt pentru operatiunile continue daca nu este specificat altfel.

Valutele functionale si moneda de prezentare

Fiecare entitate a Grupului intocmeste situatiile financiare individuale in moneda sa functionala, care este moneda mediului economic primar in care o astfel de entitate opereaza. Intrucat activitatile noastre in Romania si Spania au generat aproximativ 54% si, respectiv, 41% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni incheiate la 31 martie 2025, principalele noastre valute functionale sunt Leul romanesc si EUR.

Grupul prezinta situatiile financiare interimare simplificate consolidate in Euro. Grupul utilizeaza Euro ca moneda de prezentare a situatiilor financiare interimare simplificate consolidate, deoarece analiza si raportarea efectuate de conducere sunt pregatite in Euro, Euro fiind una dintre cele mai utilizate monede de referinta in industria de telecomunicatii din Uniunea Europeana.

Prezentarea veniturilor si a cheltuielilor operationale

Consiliul nostru de administratie evalueaza oportunitatile de afaceri si de piata si analizeaza rezultatele noastre in primul rand in functie de tara. In prezent, generam venituri in Romania, Spania, Italia si Portugalia. Avem cheltuieli de exploatare in Romania, Spania, Italia si Portugalia. Veniturile si cheltuielile de functionare din activitatile noastre sunt impartite in urmatoarele segmente geografice: Romania, Spania, Portugalia si Altele (segmentul „Altele” include Italia). Digi Belgia datorita structurii sale de joint venture nu este consolidata prin urmare nu are impact asupra raportarii pe segmente.

In concordanta cu aprecierea de catre conducerea noastra a generarii veniturilor Grupului, defalcam in continuare

veniturile generate de fiecare dintre cele trei segmente geografice, in conformitate cu cele cinci linii principale de activitate: (1) televiziune; (2) internet fix si date; (3) servicii de telecomunicatii mobile; si (4) telefonie fixa.

Rate de schimb

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, Leul romanesc s-a depreciat cu aproximativ 0,1% comparat cu euro.

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, rata medie de schimb pentru Leul romanesc comparativ cu dolarul american s-a apreciat cu 3,1%.

Tabelul urmator prezinta, dupa caz, ratele de schimb pentru perioada de referinta si cursul mediu pentru perioadele analizate ale monedei euro fata de fiecare dintre principalele valute functionale si dolarul american, in fiecare caz raportat de banca centrala relevanta pe site-ul sau web (daca nu se specifica altfel):

Valoarea unui EURO in moneda relevanta	La si pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie,	
	2025	2024
Leu romanesc (RON) ⁽¹⁾		
Curs de schimb la sfarsitul perioadei	4,98	4,97
Cursul mediu de schimb	4,98	4,97
Dolar American (USD) ⁽¹⁾		
Curs de schimb la sfarsitul perioadei	1,08	1,08
Cursul mediu de schimb	1,05	1,09

Potrivit cursului de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei.

In perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2025, am avut un castig net din diferente de curs valutar de 1,6 milioane EUR, comparativ cu o pierdere neta din diferente de curs valutar net de 0,3 milioane EUR din perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2024.

Cresterea in afaceri, RGU si ARPU

Venitul nostru este in mare parte o functie a numarului de RGU si ARPU. Niciunul dintre acesti termeni nu reprezinta un indicator al performantei financiare in conformitate cu IFRS si niciunul din acesti indicatori nu a fost revizuit de catre un auditor extern, consultant sau expert. Fiecare dintre acesti indicatori deriva din estimarile conducerii. Dupa cum este definit de conducerea noastra, acesti termeni nu pot fi comparati cu termenii utilizati de alte societati.

In tabelul urmatoar sunt prezentate RGU (in mii) pe fiecare segment geografic si linie de afaceri si ARPU lunar (EUR / luna) pe fiecare segment geografic pentru perioada incheiata la 31 martie 2025 si 2024:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	Pentru perioada incheiata la 31 martie		Variatie %
	2025	2024	
Romania			
RGU			
Televiziune ⁽¹⁾	5.910	5.718	3,4%
Internet fix si date ⁽²⁾	4.962	4.646	6,8%
Servicii telecomunicatii mobile ⁽³⁾	6.787	6.023	12,7%
Telefonie fixa ⁽²⁾	839	879	(4,6%)
ARPU⁽⁴⁾	4,4	4,4	0,0%
Spania			
RGU			
Televiziune	47	-	-
Internet fix si date	2.115	1.525	38,7%
Servicii telecomunicatii mobile ⁽³⁾	6.237	5.006	24,6%
Telefonie fixa	676	496	36,3%
ARPU⁽⁴⁾	8,2	8,8	(6,8%)
Portugalia			
RGU			
Televiziune	125	-	-
Internet fix si date	137	-	-
Servicii telecomunicatii mobile ⁽³⁾	389	-	-
Telefonie fixa	104	-	-
ARPU⁽⁴⁾	7,7	-	-
Italia			
RGU			
Servicii telecomunicatii mobile ⁽³⁾	501	435	15,2%
ARPU⁽⁴⁾⁽⁵⁾	5,4	5,9	(8,5%)

1) Include RGU pentru servicii de televiziune prin cablu si DTH.

2) Include RGU rezidentiali si business.

3) Include RGU pentru serviciile de telefonie mobila si internet mobil.

4) ARPU se calculeaza pentru o anumita perioada impartind veniturile totale ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectiva la RGUs respectivului segment geografic sau ale Grupului.

5) ARPU se calculeaza fara venituri si RGU din linia de afaceri Internet fix si date, deoarece acestea sunt nesemnificative.

Asocierea noastra cu Citymesh in Belgia si-a inceput operatiunile in decembrie 2024 si la 31 martie 2025 a ajuns la aproximativ 53 mii de RGU de telecomunicatii mobile.

Rezultatele istorice ale activitatii

Rezultatele activitatii pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 si 2024

	La si pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie	
	2025	2024
	(milioane EUR)	
Venituri		
Romania	287,9	260,7
Spania	216,6	177,5
Portugalia	17,7	0,0
Altele	8,1	7,6
Eliminarea veniturilor intre segmente	(0,9)	(0,5)
Total venituri	529,5	445,3
Alte castiguri	23,5	1,4
Alte cheltuieli	(0,2)	(0,0)
Cheltuieli din activitati operationale		
Romania	(151,5)	(137,3)
Spania	(176,0)	(138,0)
Portugalia	(26,4)	(2,1)
Altele	(8,4)	(6,8)
Eliminarea veniturilor intre segmente	0,9	0,5
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	(144,9)	(113,3)
Total cheltuieli din activitati operationale	(506,3)	(396,9)
Profit din activitati operationale	46,4	49,7
Venituri financiare	5,1	2,6
Cheltuieli financiare	(31,2)	(21,5)
Costuri financiare nete	(26,1)	(19,0)
Pierdere aferenta entitatilor asociate	0,0	(0,8)
Profit inainte de impozitare	20,3	30,0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(11,6)	(4,4)
Profit pentru perioada	8,7	25,6
	3 luni incheiate la 31 martie 2025	3 luni incheiate la 31 martie 2024
Venituri	529,5	445,3
Alte venituri	23,5	1,4
Profit din exploatare	46,4	49,7
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	144,9	113,3
EBITDA	191,4	163,0
Alte castiguri	(20,9)	-
Alte cheltuieli	0,2	0,0
EBITDA ajustata	170,6	163,1
Impact IFRS 16	(30,2)	(23,2)
EBITDA ajustata excluzand impactul IFRS 16	140,4	139,9

Venituri

Venitul nostru (cu exceptia veniturilor intre segmente si alte venituri) pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 a fost de 529,5 milioane EUR, fata de 445,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, o crestere de 18,9%.

Tabelul de mai jos prezinta distributia veniturilor pe segmente geografice si pe linie de activitate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 si 2024:

La si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie			
	2025	2024	Modificare %
(milioane EUR)			
Segment geografic			
Romania	287,2	260,3	10,3%
Spania	216,4	177,4	22,0%
Portugalia	17,7	-	-
Altele ⁽¹⁾	8,1	7,6	6,6%
Total	529,5	445,3	18,9%
Categorie			
Servicii fixe ⁽²⁾	268,0	228,6	17,2%
Servicii mobile	216,8	182,5	18,8%
Altele ⁽³⁾	44,8	34,1	31,4%
Total	529,5	445,3	18,9%

(1) Include venituri din activitatile din Italia.

(2) Include venituri din operatiunile DTH.

(3) Include in principal venituri din vanzare de echipamente, alte CPE, vanzare de electricitate, certificate verzi, precum si venituri din publicitate.

Veniturile din Romania pentru perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2025 au fost de 287,2 milioane EUR, in comparatie cu 260,3 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2024, o crestere de 10,3%.

Cresterea veniturilor din Romania a fost determinata de cresterea numarului de RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile, internet si date fixe si de televiziune in perioada.

Numarul de RGU din serviciile de televiziune a crescut de la aproximativ 5.718 mii la 31 martie 2024, la aproximativ 5.910 mii la 31 martie 2025 o crestere de aproximativ 3,4%, iar numarul de RGU din serviciile de internet si date fixe a crescut de la aproximativ 4.646 mii la 31 martie 2024, la aproximativ 4.962 mii la 31 martie 2025, o crestere de aproximativ 6,8%. Ambele cresteri au fost organice, datorate in principal pachetelor de internet si date fixe si de televiziune tot mai atractive.

Numarul de RGU din serviciile de telecomunicatii mobile a crescut de la aproximativ 6.023 mii, la data de 31 martie 2024, la aproximativ 6.787 mii RGU la data de 31 martie 2025, o crestere de aproximativ 12,7%, in principal ca rezultat al ofertelor noastre atractive.

Numarul de RGU din serviciile de telefonie fixa a scazut de la 879 mii la data de 31 martie 2024 la aproximativ 839 mii la data de 31 martie 2025, o scadere de aproximativ 4,6%, ca urmare a tendintei generale de a migra de la telefonie fixa la serviciile de telecomunicatii mobile.

Alte venituri includ, in principal, venituri rezultate din vanzarea echipamentelor, energie, certificate verzi, dar de asemenea si venituri din servicii de filmare de evenimente sportive si venituri din publicitate. Vanzarea echipamentelor include, in principal, vanzarea de telefoane mobile si a altor echipamente.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 au fost de 216,4 milioane EUR, fata de 177,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, inregistrandu-se o crestere de 22,0%.

Cresterea veniturilor generate de operatiunile noastre din Spania s-a datorat cresterii numarului de RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile si internet si date fixe in perioada, in principal ca rezultat al ofertelor noastre atractive.

Numarul de RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile a crescut de la aproximativ 5.006 mii la 31 martie 2024, la aproximativ 6.237 mii la 31 martie 2025, o crestere de aproximativ 24,6%.

Numarul de RGU pentru servicii de internet si date a crescut de la aproximativ 1.525 mii la 31 martie 2024, la aproximativ 2.115 mii la 31 martie 2025, o crestere de aproximativ 38,7% si numarul de RGU pentru servicii de

telefonie fixa a crescut de la aproximativ 496 mii la 31 martie 2024, la aproximativ 676 mii la 31 martie 2025, o crestere de aproximativ 36,3%.

Incepand cu decembrie 2024, am lansat servicii de televiziune prin cablu doar in anumite zone din reseaua noastra fixa si la 31 martie 2025 am ajuns la aproximativ 47 mii RGU-uri.

Veniturile din Portugalia pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 au fost de 17,7 milioane €. Incepand cu noiembrie 2024, ne-am lansat serviciile fixe si mobile in Portugalia, iar la 31 martie 2025 am ajuns la aproximativ 389 mii RGU-uri de telecomunicatii mobile, aproximativ 125 mii RGU-uri de televiziune, aproximativ 137 mii RGU-uri de internet si date si aproximativ 104 mii RGU-uri de telefonie fixa.

Veniturile din Altele au reprezentat veniturile din activitatile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2025 acestea au fost de 8,1 milioane EUR, fata de 7,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2024, inregistrandu-se o crestere de 6,6% datorata, in principal, atragerii de clienti noi. Numarul de RGU pentru serviciile de telecomunicatii mobile a crescut, de la aproximativ 435 mii la 31 martie 2024, la 501 mii la 31 martie 2025, o crestere de aproximativ 15,2%.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptand cheltuielile intre segmente) pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, au fost de 506,3 milioane EUR, fata de 396,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2024, inregistrandu-se o crestere de 27,6%, respectiv.

	La si pentru perioada de trei luni incheiata la	
	2025	31 martie 2024
Romania	151,4	137,2
Spania	175,5	137,7
Portugalia	26,4	2,1
Altele ⁽¹⁾	8,1	6,6
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	144,9	113,3
Total chetuieli de exploatare	506,3	396,9

(1) Include cheltuieli de exploatare pentru activitati in Italia si cheltuielile operationale ale Digi.

Cheltuielile de exploatare din Romania pentru perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2025 au fost de 151,4 milioane EUR, fata de 137,2 milioane EUR pentru perioade de trei luni incheiata la data de 31 martie 2024, reprezentand o crestere de 10,3%.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 au fost de 175,5 milioane EUR, fata de 137,7 milioane EUR pentru perioade de trei luni incheiata la data de 31 martie 2024, o crestere de 27,5%. Cheltuielile de exploatare urmeaza evolutia cresterii numarului de RGU din serviciile de telecomunicatii mobile, ca rezultat al cresterii activitatii.

Cheltuielile de exploatare din Portugalia pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 au fost de 26,4 milioane EUR, fata de 2,1 milioane EUR pentru perioade de trei luni incheiata la data de 31 martie 2024. Cresterea vine ca urmare a lansarii serviciilor in noiembrie 2024, trimestrul intai al anului 2025 fiind primul trimestru complet de servicii.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activitatilor noastre din Italia si cheltuieli ale Digi iar pentru perioada incheiata la 31 martie 2025 au fost de 8,1 milioane EUR, fata de 6,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2024, o crestere de 22,7%.

Deprecierea, amortizarea si ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

Tabelul de mai jos include informatii referitoare la amortizare, depreciere si ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 si 2024:

La si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie		
	2025	2024
	(milioane EUR)	
Deprecierea imobilizarilor corporale	62,2	47,8
Amortizarea imobilizarilor necorporale	42,9	24,5
Amortizarea costurilor de achizitie a abonatorilor	9,9	15,1
Deprecierea drepturilor de utilizare	28,8	25,1
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si pentru costurilor de achizitie a abonatorilor	1,1	0,9
Total	144,9	113,3

Alte castiguri

Am inregistrat alte castiguri de 23,5 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, fata de alte castiguri de 1,4 milioane EUR, pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024. Pentru perioada incheiata la 31 martie 2025, acestea reprezinta venituri din vanzarea de catre Digi Spania a unei retele FTTH (Fibre-to-the-Home) in 12 provincii din Spania si veniturile aferente subventiei pentru energie si pentru perioada anterioara doar veniturile aferente subventiei pentru energie.

Profitul din exploatare

Pentru motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 46,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, fata de 49,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024.

Cheltuielile financiare nete

Am inregistrat cheltuieli financiare nete de 26,1 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, comparativ cu 19 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, o crestere de 37,6%.

Profitul inainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul inainte de impozitare a fost de 20,3 milioane EUR in perioada de trei luni care s-a incheiat la 31 martie 2025, fata de profitul inainte de impozitare de 30 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost de 11,6 milioane EUR a fost inregistrata in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, comparativ cu 4,4 milioane EUR recunoscuta in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024.

Profitul net pentru perioada respectiva

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 8,7 milioane EUR in perioada de trei luni care s-a incheiat la 31 martie 2025, comparativ cu 25,6 milioane EUR pentru cele trei luni incheiate la 31 martie 2024.

Lichiditate si resurse de capital

Din punct de vedere istoric, principalele noastre surse de lichiditati au fost fluxurile de numerar din exploatare precum si finantarea datoriilor. Pe viitor, ne asteptam sa finantam obligatiile noastre in numerar si cheltuielile de capital in principal, din fluxurile de numerar din exploatare, din facilitatile de credit si scrisorile de garantie. Consideram ca fluxurile noastre de numerar din exploatare vor continua sa ne permita sa mentinem o politica flexibila privind cheltuielile de capital.

Activitatile noastre au generat, de-a lungul timpului, fluxuri pozitive de numerar din exploatare, care sunt relativ constante de la luna la luna. Variatiile fluxului nostru de numerar global aferent perioadelor analizate au fost reprezentate in principal de fluxul de numerar majorat sau redus utilizat in activitati de investitii si fluxul de numerar din activitati de finantare.

Am investit si continuam sa investim masiv in cresterea activitatilor noastre, prin extinderea retelei de telecomunicatii mobile si a retelelor noastre fixe de fibra optica, prin achizitia de noi drepturi asupra continutului si prin reinnoirea celor existente, prin achizitia de CPE pe care le furnizam clientilor nostri si prin explorarea altor oportunitati de investitie pe criterii de oportunitate, conform modelului nostru actual de afaceri.

Consideram ca vom putea sa ne indeplinim nevoile de flux de numerar prin accelerarea sau incetinirea planurilor noastre de crestere si extindere.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 1 2025

Prezentarea si analiza de catre conducere privind situatia financiara si rezultatele activitatii

Informatii istorice referitoare la fluxurile de trezorerie

Tabelul de mai jos include fluxurile noastre consolidate de trezorerie din activitati de exploatare pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2025 si 2024, fluxurile de trezorerie utilizate in activitatile de investitie si fluxurile de trezorerie din/(utilizate in) activitatile de finantare:

	La si pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie	
	2025	2024
	(milioane EUR)	
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	197,1	160,5
Fluxuri de trezorerie din modificari ale capitalului circulant	8,0	(13,6)
Fluxuri de trezorerie din operatiuni	205,1	146,9
Dobanda platita	(22,2)	(21,7)
Dobanda incasata	0,2	1,3
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de exploatare	183,1	126,5
Fluxuri de trezorerie nete din / (utilizat) in activitati de investitii	(193,3)	(168,4)
Fluxuri de trezorerie nete din / (utilizat) in activitati de finantare	(11,2)	(14,7)
(Scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(21,4)	(56,6)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului	66,5	221,3
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	45,1	164,7

Fluxurile de trezorerie inregistrate din operatiuni inainte de modificarile capitalului circulant au fost de 197,1 milioane EUR in perioada incheiata la 31 martie 2025 si 160,5 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 pentru motivele discutate la „—Informatii istorice referitoare la Rezultatele Operatiunilor—Rezultatele Operatiunilor pentru perioadele incheiate la 31 martie 2025 si 2024”.

Urmatorul tabel arata modificarile in capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni incheiata la 31 martie	
	2025	2024
	(milioane EUR)	
Cresterea creantelor comerciale si a altor active	25,3	0,8
(Cresterea)/Descresterea stocurilor	17,9	2,4
(Cresterea) activelor reprezentand drepturile de difuzare	(5,5)	(7,2)
Descresterea datoriilor comerciale si a altor pasive curente	11,7	(14,2)
Cresterea datoriilor aferente contractelor	9,2	4,5
TOTAL	8,0	(13,6)

Surplusul de capital circulant a fost de 8,0 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 (comparativ cu o cerinta de capital circulant de 13,6 milioane EUR pentru perioada incheiata la 31 martie 2024).

Fluxurile de trezorerie din activitatile de exploatare au fost de 183,1 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 si 126,5 milioane EUR in perioada de trei luni care s-a incheiat la 31 martie 2024. In aceste sume se includ deduceri pentru dobanzile platite. Nu a fost platit impozit pe profit in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 si in perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2024. Dobanda platita a fost de 22,2 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, comparativ cu 21,7 milioane EUR in cele trei luni incheiate la 31 martie 2024. Cresterea fluxurilor de trezorerie din activitatile de exploatare in cele trei luni incheiate la 31 martie 2024 s-a datorat in principal modificarilor capitalului circulant discutat mai sus.

Fluxurile de numerar (utilizate in) / obtinute din activitatile de investitii au fost de 193,3 milioane EUR in perioada de trei luni care s-a incheiat la 31 martie 2025 si 168,4 milioane EUR in perioada de trei luni care s-a incheiat la 31 martie 2024.

Achizitiile de imobilizari corporale au fost de 132,3 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 si 134 milioane EUR in perioada de trei luni incheiate la 31 martie 2024.

Fluxurile de numerar din activitatile de finantare au fost de 11,2 milioane EUR iesiri si 14,7 milioane EUR iesiri in perioada de trei luni care s-a incheiat la 31 martie 2024.

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE

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

Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2025¹⁾

¹⁾ Varianta in limba romana a situatiilor financiare interimare consolidate simplificate reprezinta o traducere cu scop informativ a situatiilor financiare interimare consolidate simplificate in limba engleza

CUPRINS

Pag

INFORMATII GENERALE.....	1
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE.....	
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE.....	2
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A PROFITULUI SAU PIERDERII.....	3
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A FLUXULUI DE TREZORERIE.....	4 - 5
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	6-7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE.....	8 - 26

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Jose Manuel Arnaiz de Castro

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, sect. 5,
Bucuresti, Romania

Situatia consolidata simplificata interimara a pozitiei financiare la 31 martie 2025
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Note	31 martie 2025	Auditat 31 decembrie 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	2.260.179	2.203.388
Drepturi de utilizare	5	502.503	480.314
Imobilizari necorporale si fond comercial	6	461.924	469.763
Costuri de achizitie a abonatilor		62.867	62.151
Investitii imobiliare		12.754	12.762
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	16	80.719	77.976
Investitii in entitatile asociate		582	617
Creante imobilizate		73.761	69.747
Imprumuturi catre parti afiliate		78.195	56.250
Alte active imobilizate		3.580	3.758
Active financiare derivate		14.030	14.030
Alte active pe termen lung		1.036	1.420
Creante privind impozitul pe profit amanat		30.236	30.328
Total active imobilizate		3.582.366	3.482.504
Active circulante			
Stocuri		40.114	46.640
Active reprezentand drepturile de difuzare	6	17.936	29.643
Creante comerciale si alte creante		85.380	80.984
Imprumuturi catre părți afiliate		40.770	31.679
Active aferente contractelor		107.536	98.022
Alte active		30.813	21.499
Active financiare derivate	16	1.263	1.263
Numerar si echivalente de numerar		45.090	66.529
Total active circulante		368.902	376.259
Total active		3.951.268	3.858.763
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii			
	7		
Capital social		6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Actiuni proprii		(13.614)	(13.614)
Rezerve		27.411	25.584
Rezultat reportat		1.040.516	1.033.804
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii		1.064.529	1.055.990
Interese care nu controleaza		182.958	180.210
Total capitaluri proprii		1.247.487	1.236.200
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi	8	1.098.064	1.019.525
Datorii din contracte de leasing	9	386.628	376.534
Datorii privind impozitul pe profit amanat		99.229	96.883
Provizion pentru dezafectarea activelor		15.537	15.202
Datorii comerciale si alte datorii		42.634	44.666
Datorii contractuale		6.030	6.161
Total datorii pe termen lung		1.648.122	1.558.971
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		569.683	554.857
Beneficii acordate angajatilor		59.783	59.473
Credite si imprumuturi	8	254.548	305.202
Datorii din contracte de leasing	9	111.089	102.104
Impozitul pe profit de plata		22.675	13.245
Provizioane		7.450	7.636
Datorii aferente contractelor		30.431	21.075
Total datorii curente		1.055.659	1.063.592
Total datorii		2.703.781	2.622.563
Total capitaluri proprii si datorii		3.951.268	3.858.763

Notele de la paginile 8 la 26 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata neauditata a fost emisa la 15 mai 2025.

DIGI Communications N.V.**Situatia consolidata simplificata interimara a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada incheiata la 31 martie 2025***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

		Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2024
	Note		
Venituri	11	529.466	445.250
Alte castiguri		23.493	1.434
Cheltuieli de exploatare	12	(409.335)	(320.401)
Beneficii acordate angajatilor	12	(96.992)	(76.545)
Alte cheltuieli	19	(210)	(7)
Profit din exploatare		46.422	49.731
Venituri financiare		5.100	2.565
Cheltuieli financiare		(31.193)	(21.526)
Costuri de finantare nete	13	(26.093)	(18.961)
Pierdere aferenta entitatilor asociate		-	(767)
Profit inainte de impozite		20.329	30.003
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(11.608)	(4.439)
Profitul exercitiului		8.721	25.564
Atribuibil Proprietarilor		5.935	21.706
Atribuibil intereselor care nu controleaza		2.786	3.858
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in situatia de profit sau pierdere, net de impozit pe profit			
Operatiuni din strainatate – Diferente de conversie valutara		(891)	411
Elemente care nu vor fi reclassificate in situatia profitului sau pierderii			
Reevaluarea instrumentelor de capital propriu evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		2.792	6.987
Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozit pe profit		1.901	7.398
Total rezultat global al exercitiului		10.622	32.962
Atribuibil Proprietarilor		7.887	29.080
Atribuibil intereselor care nu controleaza		2.735	3.882

Notele de la paginile 8 la 26 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 15 mai 2025.

DIGI Communications N.V.**Situatia consolidata simplificata interimara a fluxurilor de trezorerie pentru perioada incheiata la 31 martie 2025***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

		Neauditat	Auditat
	Note	Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2025	Exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2024
Fluxuri de numerar din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue		20.329	30.003
Profit inainte de impozitare din operatiuni intrerupte			-
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare	12	91.040	72.860
Amortizarea imobilizarilor necorporale	12	52.809	39.595
Miscarea neta privind provizionul de dezafectare	12	1.085	858
Pierdere din reevaluare recunoscuta in contul de profit sau pierdere		335	255
Cheltuieli cu dobanzile	13	28.183	17.278
Castiguri din dobanzi		(191)	(1.278)
Deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	12	2.056	2.166
Derecunoasterea provizioanelor		(11)	(22)
Pierderi din instrumente financiare derivate		-	1.158
Pierdere aferenta entitatilor asociate, dupa taxe		985	767
Cheltuiala cu platile pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		665	263
Pierdere nerealizata din diferente de schimb valutar		(227)	(5.710)
Castig din vanzarea de active		-	2.356
Fluxuri de numerar din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		197.058	160.549
Modificari in:			
Cresterea creantelor comerciale si a altor active aferente contractelor		(25.325)	780
(Cresterea)/Descresterea stocurilor		17.876	2.412
Cresterea activelor reprezentand drepturi de difuzare		(5.462)	(7.150)
Scaderea datoriilor comerciale si a altor datorii curente		11.691	(14.152)
Cresterea obligatiilor contractuale		9.224	4.509
Numerar generat din activitatile de exploatare		205.062	146.948
Dobanda platita		(22.184)	(21.717)
Dobanda incasata		191	1.278
Fluxuri de numerar nete generate din activitati de exploatare		183.069	126.509
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(132.339)	(133.891)
Achizitii de imobilizari necorporale		(15.357)	(13.633)
Plati pentru obtinerea contractelor de abonati		(15.488)	(14.514)
Imprumuturi acordate partilor afiliate		(808)	(6.350)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		(29.315)	-
Fluxuri de numerar nete generate din/(folosite in) activitati de investitii		(193.307)	(168.388)
Fluxuri de numerar din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(1.276)	(15.981)
Incasari din imprumuturi si credite	8	279.096	59.209
Rambursari de imprumuturi si credite	8	(249.307)	(30.927)
Costuri de tranzactionare platite		(3.781)	(214)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing		(35.933)	(26.819)
Fluxuri de numerar nete folosite in/generate din activitati de finantare		(11.201)	(14.732)
(Scaderea) / Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(21.439)	(56.611)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului		66.529	221.342
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului		45.090	164.731

**Situatia consolidata simplificata interimara a fluxurilor de trezorerie
pentru perioada incheiata la 31 martie 2025**

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

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar este pregatita utilizand metoda indirecta. Numerarul si echivalentele de numerar contin numerar si investitii a caror valoare in numerar este cunoscuta si poate fi obtinuta fara un risc semnificativ de schimbare a valorii.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar distinge între activitatile de exploatare, de investitii si de finantare. Fluxurile de numerar prezentate in moneda straina sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei. Diferentele de curs valutar aferente numerarului detinut sunt prezentate distinct.

Dobanzile incasate si platite, dividendele incasate si impozitul pe profit sunt prezentate in cadrul fluxurilor de numerar din activitati de exploatare. Dividendele platite sunt prezentate in cadrul fluxurilor de numerar din activitati de finantare.

Notele de la paginile 8 la 26 constituie parte integranta a acestor situatii financiare inteimare consolidate simplificate.

DIGI Communications N.V.

**Situatia consolidata simplificata interimara a modificarilor capitalurilor proprii
pentru perioada incheiata la 31 martie 2025
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	6.810	3.406	(13.614)	(22.102)	14.732	32.954	1.033.804	1.055.990	180.210	1.236.200
Rezultat global al exercitiului										
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	5.935	5.935	2.786	8.721
Diferente de conversie valutara	-	-	-	(840)	-	-	-	(840)	(51)	(891)
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	2.792	-	2.792	-	2.792
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(125)	-	125	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(840)	(125)	2.792	6.060	7.887	2.735	10.622
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii										
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia										
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate in capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	652	652	13	665
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	-	-	-	-	652	652	13	665
Modificari ale participatiilor in capitalurile proprii ale filialelor										
Modificari ale participatiilor in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total modificari ale participatiilor in filiale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	-	-	652	652	13	665
Sold la 31 martie 2025	6.810	3.406	(13.614)	(22.942)	14.607	35.746	1.040.516	1.064.529	182.958	1.247.487

DIGI Communications N.V.

Situatia consolidata simplificata interimara a modificarilor capitalurilor proprii
pentru perioada incheiata la 31 martie 2025
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor societatii	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	6.810	3.406	(14.135)	(21.747)	9.046	9.687	667.179	660.246	124.048	784.294
Rezultat global al exercitiului										
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	21.706	21.706	3.858	25.564
Diferente de conversie valutara	-	-	-	387	-	-	-	387	24	411
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	6.987	-	6.987	-	6.987
Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)	-	-	-	-	(65)		65	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	387	(65)	6.987	21.771	29.080	3.882	32.962
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii										
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia										
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate in capitaluri proprii	-	-	93	-	-	-	170	263	-	263
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	93	-	-	-	170	263	-	263
Modificari ale participatiilor in capitalurile proprii ale filialelor										
Modificari ale participatiilor in capitalurile proprii ale filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total modificari ale participatiilor in filiale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	93	-	-	-	170	263	-	263
Sold la 31 martie 2024	6.810	3.406	(14.042)	(21.360)	8.981	16.674	689.120	689.589	127.930	817.519

Notele de la paginile 8 la 26 constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

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

Entitatea-mama a Grupului este Digi Communications N.V. („DIGI” sau „Societatea” sau „Entitatea-mama”), societate infiintata in Tarile de Jos, numar inregistrare Camera de Comert 34132532/29.03.2000, cu domiciliul fiscal si sediul conducerii efective in Romania. Actionarul principal al DIGI este RCS Management („RCSM”), o societate infiintata in Romania. Beneficiarul final al entitatii-mama este dl. Zoltan Teszari, care este actionarul majorital al RCSM. DIGI si RCSM nu inregistreaza activitati economice, cu exceptia unor activitati de holding, iar principalul activ al acestora este detinerea de actiuni in DIGI Romania S.A. (Romania) („DIGI Romania”), respectiv, DIGI.

Activitatile principale sunt desfasurate de DIGI Romania S.A. (Romania) („DIGI Romania”), Digi Spain Telecom SLU („DIGI Spania”), Digi Portugal LDA („DIGI Portugalia”) si Digi Italy SL („DIGI Italia”).

Sediul social al DIGI se afla la adresa: Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, sect. 5, Bucuresti, Romania.

DIGI Romania este o societate infiintata in Romania, avand sediul social la adresa Dr. Staicovici 75, sect. 5, Bucuresti, Romania.

Grupul furnizeaza servicii de telecomunicatii de cablu TV (televiziune), servicii de internet fix si date, telefonie fixa („CBT”), telefonie mobila si internet, si televiziune prin satelit direct in casa („DTH”) in Romania si Spania si servicii de telefonie mobila in Italia. In noiembrie si respectiv decembrie 2024 am inceput operatiunile in Portugalia si Belgia, unde am primit autorizatia de utilizare a spectrului mobil 5G prin licitatie din 2021, respectiv 2022. Acest lucru va permite Grupului sa isi extinda activitatea pe piata portugheza si belgiana, pentru a oferi servicii de telecomunicatii de inalta calitate la preturi accesibile. Dezvoltarea prezentei noastre in cele doua teritorii a continuat si in 2025.

Raportarea Financiara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 15 mai 2025.

2. BAZA DE ELABORARE A POLITICILOR CONTABILE

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 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 2024. Aceaste situatii financiare interimare consolidate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete si ar trebuie sa fie citite tinand cont si de situatiile financiare consolidate intocmite de Grupul Digi pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), adoptate de Uniunea Europeana ("UE") si Partea 2:362(9) din Codul Civil Olandez.

(b) Bazele de evaluare

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite la cost istoric, cu exceptia investitiilor imobiliare evaluate la valoare justa, a terenurilor si cladirilor evaluate la valoarea reevaluata, a activelor financiare evaluate la valoare justa prin Alte elemente ale rezultatului global, a instrumentelor financiare derivate evaluate la valoarea justa si a datoriilor pentru acordurile de plata pe baza de actiuni evaluate la valoare justa in contul de profit sau pierdere.

(c) Rationamente si estimari

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

In pregatirea acestei raportari financiare interimare consolidate simplificate conducerea a emis rationamente semnificative pentru procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului si sursele-cheie de estimare a incertitudinii au fost aceleasi ca cele care s-au aplicat situatiilor financiare consolidate la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2024.

(d) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala, ca si moneda de prezentare a situatiilor financiare ale fiecarei entitati din cadrul Grupului, este moneda mediului economic principal in care opereaza entitatea (moneda locala), sau moneda in care sunt realizate principalele tranzactii economice (Romania: RON, Spania, Portugalia, Italia si Belgia: EUR).

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

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

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

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

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

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

Moneda	2025			2024		
	ian – 1	Media exercitiului de 3 luni	mar – 31	ian – 1	Media exercitiului de 3 luni	mar – 31
RON pentru 1EUR	4,9741	4,9763	4,9771	4,9746	4,9695	4,9695
USD pentru 1EUR	1,0389	1,0525	1,0815	1,1050	1,0857	1,0811

2.2. PRINCIPIUL CONTINUITATII ACTIVITATII

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

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

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele contabile aplicate de catre Grup in aceasta raportare financiara interimara consolidata simplificata sunt aceleasi cu cele aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare consolidate din exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, cu exceptia adoptarii de noi standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2025. Politicile contabile aplicate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior.

Grupul nu a adoptat timpuriu niciun standard, interpretare sau modificare care a fost emisa, dar nu este inca aplicabila.

**Note la situatiile financiare consolidate simplificate interimare
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2025**

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Trei luni incheiate la 31 martie 2025	Romania	Spania	Portugalia	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente	287.237	216.434	17.683	8.112	-	-	529.466
Alte venituri	2.560	-	-	-	-	-	2.560
Venituri intre segmente	704	143	-	21	(868)	-	-
Cheltuieli de exploatare per segment	(151.464)	(175.983)	(26.384)	(8.430)	868	-	(361.393)
EBITDA ajustata	139.037	40.594	(8.701)	(297)	-	-	170.633
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale						(144.934)	(144.934)
Alte castiguri (Nota 19)	-	20.933	-	-	-	-	20.933
Alte cheltuieli (Nota 19)	(210)	-	-	-	-	-	(210)
Profit din exploatare							46.422
Intrari de active imobilizate	73.297	88.426	50.355	6.187	-	-	218.265
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Activelor imobilizate	1.876.378	837.309	753.579	33.799	-	-	3.501.065
Investitiilor in entitatile asociate si a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	582	-	-	80.719	-	-	81.301

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare consolidate simplificate interimare
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2025***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

Trei luni incheiate la 31 martie 2024	Romania	Spania	Portugalia	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente	260.258	177.422	7	7.563	-	-	445.250
Alte venituri	1.434	-	-	-	-	-	1.434
Venituri intre segmente	434	52	-	16	(502)	-	-
Cheltuieli de exploatare per segment	(137.258)	(137.954)	(2.141)	(6.782)	502	-	(283.633)
EBITDA ajustata	124.868	39.520	(2.134)	797	-	-	163.051
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-	-	-	-	(113.313)	(113.313)
Alte cheltuieli (Nota 19)	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Profit din exploatare							49.731
Intrari de active imobilizate	71.803	75.333	37.580	4.206	-	-	188.922
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Activelor imobilizate	1.726.183	740.118	447.408	15.871	-	-	2.929.581
Investitiilor in entitatile asociate si a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	900	-	-	58.222	-	-	59.122

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE**Achizitii si vanzari**

Pe parcursul perioadei financiare de 3 luni incheiate la 31 martie 2025, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 132.057 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 129.739 EUR).

Achizitiile au vizat in special retele de 53.468 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 61.322 EUR), imobilizari in curs de 55.803 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 28.715 EUR) si echipament si dispozitive in valoare de 17.636 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 25.390 EUR).

5. DREPTURI DE UTILIZARE

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

Aditiile din perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2025 au fost in valoare de 54.153 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 30.188 EUR).

6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE**a) Imobilizari necorporale****Achizitii****Imobilizări necorporale**

Pe parcursul perioadei incheiate la 31 Martie 2025, Grupul a achizitionat imobilizari necorporale la un cost de 31.741 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 28.994 EUR).

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 14.600 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 13.070 EUR);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 95 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 63 EUR);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 17.047 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 15.861 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;

Fond comercial

(i) Concilierea valorii contabile	
Sold la 1 ianuarie 2025	76.335
Intrari	273
Iesiri	
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(27)
Sold la 31 martie 2025	76,581
(i) Concilierea valorii contabile	
Sold la 1 ianuarie 2024	51.459
Intrari	-
Iesiri	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	52
Sold la 31 martie 2024	51.511

**6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE
(CONTINUARE)*****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. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitatile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial la 31 Martie 2025.

b) Active reprezentand drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 31 Martie 2025, intrarile de active reprezentand drepturi de difuzare au fost in valoare de 2.994 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2024: 4.050 EUR). Acestea au reprezentat in principal drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2025/2026 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

7. CAPITALURI PROPRII

Nu au existat schimbari in structura capitalului social la 31 martie 2025.

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

La 31 martie 2025 Societatea avea 4,60 milioane actiuni proprii (31 martie 2024: 4,75 milioane).

8. CREDITE SI IMPRUMUTURI

Creditele si imprumuturile pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 400.356 EUR (Decembrie 2024: 400.388 EUR) si imprumuturi bancare 697.707 EUR (Decembrie 2024: 619.137 EUR).

Creditele si imprumuturile pe termen scurt includ imprumuturile bancare in valoare de 122.159 EUR (Decembrie 2024: 103.879 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung in valoare de 129.339 EUR (Decembrie 2024: 194.338 EUR) si dobanda de plata in suma de 3.050 EUR (Decembrie 2024: 6.985 EUR).

Miscarea creditelor si imprumuturilor este prezentata mai jos:

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2025	1.324.727
Incasari de la imprumuturi	279.096
Rambursari de imprumuturi	(249.307)
Cheltuieli privind dobanzile	15.218
Dobanda platita	(19.153)
Costuri de finantare	(3.839)
Amortizarea costurilor de finantare amanate	5.992
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute	(122)
Sold la 31 martie 2025	1.352.612

9. DATORII LEASING

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. La 31 martie 2025, datoriile de leasing in valoare de 497.717 EUR (31 decembrie 2024: 478.638 EUR) au fost impactate de variatia cursului de schimb pentru monedele functionale ale Grupului, de aditii, cat si de modificari ale prevederilor contractuale pentru anumite contracte de inchiriere, in ceea ce priveste valoarea chiriei si durata de valabilitate a contractului.

10. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE

		31 martie 2025	31 decembrie 2024
Creante fata de Partile afiliate			
Asocierea in participatiune din Belgia	(i)	119.551	88.482
Altele		(434)	(455)
Total		119.117	88.027

		31 martie 2025	31 decembrie 2024
Datorii fata de Partile afiliate			
RCSM	(ii)	4.528	5.616
Altele		193	384
Total		4.721	6.000

(i) Asociere in participatiune

(ii) Actionarul DIGI

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	Trei luni incheiate la 31 martie 2025	Trei luni incheiate la 31 martie 2024
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	1,306	1.769

11. VENITURI

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

	3 luni incheiate la 31 martie 2025	3 luni incheiate la 31 martie 2024
Tara		
Romania	287.235	260.258
Spania	216.435	177.422
Portugalia	17.684	7
Altele ⁽¹⁾	8.112	7.563
Total venituri	529.466	445.250
Categorie		
Servicii fixe ⁽²⁾	267.954	228.640
Servicii mobile	216.750	182.540
Altele ⁽³⁾	44.762	34.070
Total venituri	529.466	445.250

(1) Include in principal venituri din activitatile din Italia si Portugalia.

(2) Include venituri din operatiunile DTH.

(3) Include in principal venituri din vanzare de echipamente, alte CPE, vanzare de electricitate, certificate verzi, precum si venituri din publicitate.

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

Alte venituri includ, in principal, venituri rezultate din vanzarea echipamentelor, energie, certificate verzi, dar de asemenea si venituri din servicii de filmare de evenimente sportive si venituri din publicitate. Vanzarea echipamentelor include, in principal, vanzarea de telefoane mobile si a altor echipamente.

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

Momentul recunoasterii veniturilor	3 luni incheiate la 31 martie 2025	3 luni incheiate la 31 martie 2024
Bunuri transferate la un moment dat	14.333	14.228
Servicii transferate in timp	515.133	431.022
Venituri totale	529.466	445.250

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

12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	3 luni incheiate la 31 martie 2025	3 luni incheiate la 31 martie 2024
Amortizarea imobilizarilor corporale	62.201	47.771
Amortizarea dreptului de utilizare	28.839	25.089
Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung si a drepturi de difuzare	42.939	24.534
Amortizarea costurilor cu dobandirea de abonati	9.870	15.061
Ajustari de valoare ale imobilizarilor corporale	657	360
Ajustari de valoare ale costurilor cu dobandirea de abonati	428	498
Beneficiile angajatilor	96.992	76.545
Cheltuieli aferente serviciilor fixe	62.924	42.784
Cheltuieli de telefonie	113.384	96.156
Costul bunurilor vandute	13.400	13.733
Cheltuieli de facturare si colectare	4.563	4.838
Taxe si penalitati	5.079	2.488
Energie electrica si alte utilitati	26.012	19.727
Ajustari de valoare ale creantelor si a altor active, net de reluari	2.056	2.166
Taxe catre autoritati	5.745	4.020
Cheltuieli cu alte materiale si subcontractori	2.208	1.925
Alte servicii	10.355	7.839
Alte cheltuieli de exploatare	18.675	11.411
Total cheltuieli de exploatare	506.327	396.945

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

13. COSTURI NETE FINANCIARE

	3 luni incheiate la 31 martie 2025	3 luni incheiate la 31 martie 2024
Venituri financiare		
Dobanzi de la banci	191	1.278
Alte venituri financiare	3.297	1.287
Diferentele de curs valutar (nete)	1.612	-
	5.100	2.565
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	(21.669)	(14.521)
Cheltuieli privind datoriile de leasing	(6.515)	(2.757)
Pierdere din instrumente financiare derivate	-	(1.158)
Alte cheltuieli financiare	(3.009)	(2.811)
Diferentele de curs valutar (nete)	-	(279)
	(31.193)	(21.526)
Total costuri financiare nete	(26.093)	(18.961)

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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

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

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

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

Politicile de 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 contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale si rezulta in principal din creantele comerciale ale Grupului fata de clienti.

Conducerea reduce riscul de creditare in principal prin monitorizarea bazei de abonati la serviciile continue (telecomunicatii si energie) si prin identificarea cazurilor de creante neperformante, care sunt suspendate in general, in medie, intre 10-30 zile de la scadenta a facturii.

Valoarea contabila a activelor financiare, net de ajustarile pentru depreciere inregistrate, reprezinta valoarea maxima expusa la riscul de creditare. Grupul nu detine concentrari semnificative ale riscului de creditare in ceea ce priveste creantele comerciale si activele contractuale. 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.

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

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

Riscul de creditare privind numerarul si echivalentele de numerar este foarte redus, deoarece acestea sunt detinute la banci cu o buna reputatie din diferite tari.

(b) Riscul de lichiditate

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

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

La 31 martie 2025, Grupul avea datorii curente nete de 686.757 EUR (31 decembrie 2024: 687.333 EUR). Ca urmare a volumului si naturii activitatii de telecomunicatii, datoriile curente depasesc activele circulante. O mare parte a datoriilor curente este generata de activitatile de investitii. Conducerea considera ca Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

Politica Grupului privind lichiditatea este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente si de a pastra optimizat gradul de indatorare la nivelul Grupului. Obiectivul Grupului este de a mentine un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin utilizarea descoperitului de cont bancar, a imprumuturilor bancare, a leasingurilor financiare si a capitalului circulant, tinand cont, in acelasi timp, de fluxurile de numerar viitoare din operatiuni. Conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative ca Grupul sa intampine probleme privind lichiditatile in viitorul apropiat.

(c) Riscul de piata

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

Expunerea la riscul valutar

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

Managementul realizeaza periodic analize ad-hoc ale expunerii la tranzactiile in alte monede si hotaraste daca trebuie sa realizeze operatiuni de acoperire impotriva riscurilor prin contracte forward/optiuni, cu bancile locale.

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

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Riscul ratei dobanzilor

Veniturile si fluxurile de numerar din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Grupul este expus la riscul ratei dobanzii (EUR si USD) prin intermediul fluctuatiilor de pe piata ale ratelor dobanzii. Detaliile privind imprumuturile sunt prezentate in Nota 8.

(d) Gestionarea capitalului

Obiectivele grupului in ceea ce privește gestionarea capitalului sunt de a proteja capacitatea grupului de a continua activitatea pentru a oferi beneficii actionarilor si altor parti interesate si pentru a mentine o structura optima pentru a reduce costul capitalului. Management monitorizeaza "totalul datoriei nete la EBITDA" raportul care este calculat in conformitate cu Contractul de Facilitate de Credit Senior.

e) Valorile juste

Grupul evalueaza la valoarea justa activele financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global si instrumentele derivate incorporate.

f) Riscurile climatice

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, Grupul a analizat potentialele riscuri de sustenabilitate in domeniul schimbarilor climatice si al deficitului de resurse. Grupul nu a identificat niciun risc major pentru modelul sau de afaceri in niciun domeniu si, ca atare, nu anticipeaza in prezent niciun impact semnificativ al unor astfel de riscuri asupra modelului sau de afaceri sau asupra prezentarii rezultatelor operatiunilor sale sau a pozitiei sale financiare.

g) Situatia din Ucraina

Evolutia situatiei din Ucraina este incerta si este urmarita indeaproape de Grup in ceea ce priveste potentialele consecinte indirecte asupra pietelor financiare care ar putea afecta conditiile de refinantare in viitor. Grupul nu are interese directe in Ucraina si zonele aflate in conflict si, in consecinta, Grupul estimeaza ca situatia din Ucraina va avea un efect limitat asupra operatiunilor si performantei sale financiare pentru perioadele viitoare.

15. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

Grupul a implementat planuri de plata pe baza de actiuni pentru anumiti membrii ai managementului si angajati cheie. Optiunile devin exercitabile daca si cand anumite criterii de performanta, precum veniturile, obiectivele privind serviciile vandute si alte obiective ale Grupului au fost indeplinite. Unele dintre planuri au fost exercitate si s-au incheiat in anul trecut.

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025 cheltuiala cu optiunile pe actiuni a fost prezentata in Situatia consolidata a profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global, pe linia "Cheltuieli de exploatare", in cadrul liniei de salarii si taxe aferente (Nota 12).

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global cuprind actiunile din RCSM. In 2017 actiunile de clasa B ale Companiei au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti. La 31 Martie 2025, evaluarea la valoarea justa a actiunilor detinute in RCSM a fost efectuata pe baza pretului/cotatiei medii pe actiune ale actiunilor Societatii la data evaluarii (66,4 RON/actiune), ajustat pentru impactul altor active si datorii ale RCSM, dat fiind faptul ca

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

principalul activ al RCSM-ului este detinerea majoritatii actiunilor Societatii. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, in considerare detinerile dintre Grup si RCSM.

Instrumente derivate incorporate

La 31 martie 2025 metoda de evaluare a valorii juste a fost consecventa cu metoda aplicata la 31 decembrie 2024.

La 31 martie 2025, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 1.263 EUR (31 decembrie 2024: 1.263 EUR), reprezentate de instrumente derivate incorporate aferente Obligatiunilor senioare cu maturitate 2028.

Active financiare derivate

La 31 martie 2025, Grupul detinea active financiare derivate pe termen lung in legatura cu tranzactia dintre Digi Spain si abrd in suma de 14.030 EUR (31 decembrie 2024: 14.030 EUR).

La 31 martie 2025 Grupul nu detinea datorii financiare derivate.

Ierarhia valorii juste

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare prezentate la valoarea justa, dupa metoda de evaluare. Nivelurile din cadrul ierarhiei valorii juste au fost definite 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	Total
31 Martie 2025			
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	80.719	-	80.719
Active financiare derivate	14.030	-	14.030
Instrumente derivate incorporate	-	1.263	1.263
Total	94.749	1.263	96.012
31 Decembrie 2024			
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	77.976		77.976
Active financiare derivate	14.030		14.030
Instrumente derivate incorporate		1.263	1.263
Total	92.006	1.263	93.269

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

Angajamentele sunt prezentate atat la valoare nominala, cat si la o valoare actualizata, folosind costul mediu ponderat al capitalului pentru fiecare segment geografic.

31 martie 2025						
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6 la 12 luni	1 la 2 ani	2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani
Neactualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	800.423	21.452	13.456	60.759	169.849	534.907
Cheltuieli de capital	863.105	214.842	258.914	289.140	88.853	11.356
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	83.036	39.515	39.515	2.740	1.266	-
Obligatii contractuale pentru contractele de chirii si energie	2.389.307	34.953	34.953	87.217	260.079	1.972.105
	4.135.871	310.762	346.838	439.856	520.047	2.518.368
Actualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	429.282	19.681	12.289	51.190	121.975	224.147
Cheltuieli de capital	756.798	198.031	238.305	247.532	66.946	5.984
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	74.265	35.567	35.567	2.209	922	-
Obligatii contractuale pentru contractele de chirii si energie	939.859	31.595	31.595	73.687	188.697	614.285
	2.200.204	284.874	317.756	374.618	378.540	844.416

31 decembrie 2024						
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6 la 12 luni	1 la 2 ani	2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani
Neactualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	815.205	21.497	21.497	60.759	172.598	538.854
Cheltuieli de capital	956.076	217.023	271.459	366.604	88.915	12.075
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	85.374	32.592	32.592	18.232	1.958	-
Obligatii contractuale pentru contractele de chirii si energie	2.403.568	39.832	39.831	91.720	260.079	1.972.106
	4.260.223	310.944	365.379	537.315	523.550	2.523.035
Actualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	430.254	19.654	19.654	50.865	122.068	218.013
Cheltuieli de capital	833.037	199.484	249.112	312.027	66.272	6.142
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	74.483	29.216	29.216	14.680	1.371	-
Obligatii contractuale pentru contractele de chirii si energie	952.538	36.162	36.162	77.232	188.697	614.285
	2.290.312	284.516	334.144	454.804	378.408	838.440

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)

(b) Scrisori de garantie

La 31 martie 2025, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 77.494 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2024: 86.658 EUR).

Grupul are incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 31 martie 2025 erau emise scrisori de garantie in valoare de 2.671 EUR (31 decembrie 2024: 2.671 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca imobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

(c) Proceduri legale

Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic

Legislatia fiscala din Romania si din alte state din Europa de Est si Centrala fac obiectul modificarilor frecvente (unele dintre acestea fiind datorate calitatii de membru UE, altele politicilor fiscale nationale) si sunt deseori interpretate diferit. Schimbarile de interpretare pot avea un efect retroactiv.

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

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

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

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

Grupul este implicat in mai multe proceduri inclusiv solicitari sau discutii cu autoritatile publice 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 care nu au fost cumulate sau prezentate in situatiile financiare consolidate. In mod specific, pentru litigiul descris mai jos, Grupul nu a recunoscut provizioane. In toate cazurile, determinarea probabilitatii solutionarii unei cereri favorabil Grupului implica intotdeauna o evaluare subiectiva, prin urmare rezultatul este in mod inerent incert. Determinarea valorii viitoarelor iesiri de numerar sau altor resurse si a duratei de timp implica utilizarea estimarilor.

Litigiu penal trimis spre judecata de catre Directiei Nationale Anticoruptie

In perioada iunie – iulie 2017, Digi Romania S.A. si o parte dintre administratorii sai au fost pusi sub acuzare de Agentia Nationala Anticoruptie („DNA”) pentru savarsirea infractiunilor de dare de mita si complicitate la dare de mita, spalare de bani si complicitate la spalare de bani.

Pretinsele infractiuni de dare de mita si de complicitate la dare de mita sunt presupuse a fi fost savarsite sub forma unei legaturi intre un contract de asociere in participatiune incheiat in 2009 intre Digi Romania S.A. si BODU S.R.L. cu privire la operarea unui ansamblu de sali de evenimente din Bucuresti si drepturile media de difuzare a competitiei din Liga 1, in timp ce pretinsele infractiuni de spalare de bani si de complicitate la spalare de bani ar fi fost realizate prin incheierea de catre Digi Romania S.A. a unui contract incheiat in 2016 prin care s-a achizitionat ansamblul de sali de evenimente Bodu S.R.L.

In data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul Bucuresti a emis o hotarare in prima instanta prin care a condamnat societatea Digi Romania S.A. in legatura cu infractiunea de spalare de bani, aplicand o amenda penala. Hotararea Tribunalului Bucuresti a dispus si confiscarea de la Digi Romania S.A. a unei sume de bani si mentinerea masurii sechestrului dispusa initial de DNA cu privire la doua imobile detinute de Digi Romania S.A. Prin aceeasi hotarare, dl. Bendei

Ioan (care, la acel moment, detinea calitatea de membru in cadrul consiliului de administratie al Digi Romania S.A. si administrator al Integrasoft S.R.L.) a fost condamnat penal iar restul administratorilor au fost achitati cu privire la toate acuzatiile care li se aduceau prin rechizitoriul DNA. Prin aceeasi decizie s-a desfiintat contractul de asociere in participatiune din 2009 incheiat intre Digi Romania S.A. si Bodu S.R.L. precum si contractele incheiate intre Digi Romania S.A., Bodu S.R.L. si Integrasoft S.R.L. in 2015 si 2016.

Impotriva hotararii din prima instanta s-a formulat apel. La data de 1 noiembrie 2021, Curtea de Apel Bucuresti a admis apelurile formulate de catre Digi Romania S.A. Integrasoft S.R.L. si anumiti administratori ai societatii, desfiintand in integralitate sentinta Tribunalului Bucuresti din 15 ianuarie 2019. Cauza a fost trimisa spre rejudecare la Curtea de Apel Bucuresti, din faza procedurii de camera preliminară. La data de 1 iulie 2022, in cadrul procedurii de camera preliminară, Curtea de Apel Bucuresti a respins ca nefondate cererile si exceptiile formulate de catre Digi Romania S.A., Integrasoft S.R.L., cat si de fostii si prezenti administratori.

Contestatia a fost partial admisa de catre ICCJ la 20 iunie 2023. Instanta a decis eliminarea din dosarul de instanta a unor mijloace de proba si a cerut DNA sa comunice daca solicita continuarea judecarii cauzei in aceste circumstante. In data de 10 octombrie 2023, ICCJ s-a pronuntat definitiv asupra cererilor depuse in camera preliminară si a dispus trimiterea dosarului Curtii de Apel si inceperea judecatii pe fond. Probele indicate in incheierea din 20 iunie 2023 au ramas excluse de la dosar. Curtea de Apel Bucuresti va rejudeca cauza cu urmatorul termen de judecata stabilit pentru data de 10 iunie 2025.

Reiteram in mod ferm faptul ca Digi Romania S.A., Integrasoft S.R.L. cat si fostii si prezenti administratori au avut o conduita corecta si conforma cu dispozitiile legale, astfel cum am sustinut inca de la inceperea acestei investigatii si vom continua sa ne aparam cu diligența drepturile in asteptarea unui verdict final conform cu legea si situatia de fapt.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

In aprilie 2025, Digi Romania S.A., in calitate de imprumutat, Societatea si Digi Spain Telecom S.L.U., in calitate de garantii initiale, ING Bank N.V., sucursala din Londra, in calitate de agent al facilitatii, si alte institutii financiare, in calitate de creditori ai facilitatii suplimentare, au incheiat o notificare privind o facilitate suplimentara la Acordul de Facilitati Senior din data de 21 aprilie 2023, in temeiul caruia partile implicate au convenit asupra constituirii unei facilitati suplimentare in valoare de 200 milioane de euro, cu o scadenta de 5 (cinci) ani de la data semnarii. Sumele imprumutate vor fi utilizate de Digi Romania pentru cheltuieli de capital si scopuri corporative generale.

La 14 mai 2025, Digi Andalucia S.L., subsidiara Grupului din Spania, a incheiat un acord de finantare in valoare totala de 84 milioane euro cu Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Banco Santander, S.A., ING Bank N.V., Sucursal En España, in calitate de aranjori principali mandatati, cu o scadenta de 7 ani. Facilitatea a fost contractata pentru a sprijini investitia in rețeaua FTTH aflata in curs de implementare in Andaluzia, Spania, cu scopul de a acoperi 2.500.000 de locuinte, realizata de Digi Spain Telecom S.L.U. si Aberdeen plc.

Pentru detalii referitoare la actualizarea litigiilor, consultati Nota 17 de mai sus.

19. EBITDA

In industria telecomunicatiilor, reperul pentru evaluarea profitabilitatii este EBITDA (castiguri inainte de dobanzi, impozitare, deprecieri si amortizare). EBITDA este un mod de evaluare contabil non-IFRS.

In scopul prezentarii in aceste note, EBITDA se calculeaza prin adaugarea la profitul/(pierdere) din exploatare a costurilor cu deprecierea, amortizarea si pierderile de valoare ale activelor. Indicatorul EBITDA ajustata este obtinut prin ajustarea EBITDA pentru efectul elementelor nerecurente si unice.

	3 luni incheiate la 31 martie 2025	3 luni incheiate la 31 martie 2024
Venituri	529.466	445.250
Alte venituri	23.493	1.434
EBITDA		
Profit din exploatare	46.422	49.731
Depreciere, amortizare, pierderi de valoare si impactul reevaluarii	144.934	113.313
Imobilizarilor corporale		
EBITDA	191.356	163.044
Alte castiguri	(20.933)	-
Alte cheltuieli	210	7
EBITDA ajustata	170.633	163.051
EBITDA ajustata (% din venituri)	30,86%	36,50%

Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2025, alte cheltuieli se refera la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice (pentru detalii, a se vedea Nota 15) in valoare de 210 EUR (7 EUR pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2024) .

20. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 31 martie 2025
Indicatorul lichiditatii curente	
Active curente/Datorii curente	0,35
Indicatorul gradului de indatorare	
Capital imprumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital imprumutat = Credite peste 1 an)	91%
Capital imprumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital imprumutat + Capital propriu)	48%
Cifra de afaceri a creantelor comerciale	
Creante medii/Venituri x 90	37,77
Cifra de afaceri a activelor imobilizate	
(Venituri/Active imobilizate)	0,62

Consiliul de Administratie mentioneaza ca Situatiile Financiare Interimare Condensate ale Grupului Digi Communications N.V. pentru perioada incheiata la 31 martie 2025 nu au fost auditate si, de asemenea, nu a fost efectuata nicio revizuire (limitata) de catre auditorul statutar.

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

Serghei Bulgac,
Director General

Valentin Popoviciu,
Administrator Executiv