



# **RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 1**

**Pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2023**

# **DIGI COMMUNICATIONS N.V. (“Digi”)**



**(„Societatea”)**

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

## **RAPORTUL FINANCIAR („RAPORTUL”) Pentru perioada de trei luni încheiata la 31 martie 2023<sup>(1)</sup>**

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

*Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada încheiata la 31 Martie 2023 se referă la Situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pregătite în conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiară Interimară”.*

## Cuprins

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



# Informații semnificative



## Declarații de avertizare privind declarațiile prospective

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

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

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

Prin însăși natura lor, declarațiile prospective implică riscuri și incertitudini inerente, atât generale, cât și specifice, multe dintre ele depășind controlul nostru și există riscuri ca predicțiile, previziunile, proiecțiile și alte declarații prospective să nu fie atinse. Trebuie să fiți conștienți de faptul că o serie de factori importanți ar putea determina ca rezultatele efective să difere semnificativ de planurile, obiectivele, așteptările, estimările și intențiile exprimate în astfel de declarații prospective.

Noi riscuri pot apărea în mod periodic și pentru noi nu este posibil să prevedem toate aceste riscuri, după cum nici nu putem evalua impactul unor asemenea riscuri asupra afacerii noastre ori măsura în care oricare dintre riscuri sau o combinație a acestora cu alți factori poate determina rezultate reale substantial diferite de cele continute în declarațiile anticipative. Date fiind aceste riscuri și incertitudini, nu ar trebui să vă bazați pe declarațiile anticipative ca predicție a rezultatelor reale.

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

## Date privind activitățile și piața

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

Mai clar:

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

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

Noi utilizăm termenul venituri medii pe unitate („ARPU”) pentru a face referire la venitul mediu per RGU în cadrul unui segment geografic sau la nivelul întregului Grup, pentru o anumită perioadă împărțind veniturile totale ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectivă, (a) dacă acea perioadă este o lună calendaristică, la numărul total de RGU relevante facturate pentru servicii în acea lună calendaristică; sau (b) dacă

acea perioadă depășește o lună calendaristică, la (i) numărul mediu de RGU relevante facturate pentru servicii în aceea perioadă și (ii) numărul de luni calendaristice din aceea perioadă. În cadrul calculelor noastre privind ARPU nu facem diferență între diferitele tipuri de pachete de abonament sau numărul și natura serviciilor la care un anumit client se abonează. Din moment ce calculăm ARPU în mod diferit față de competitorii noștri, vă recomandăm să fiți prudenți atunci când încercați să comparați cifrele ARPU cu cele ale competitorilor noștri.

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

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

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

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

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

### **Rotunjire**

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



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



Prezentarea și analiza privind situația financiară și rezultatele activității Grupului prezentate în cele ce urmează trebuie citite în coroborare cu situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului, la 31 martie 2023.

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

## Prezentare generală

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

- **România.** Ofertele noastre în România includ servicii de televiziune prin cablu, internet fix și date fixe, servicii de telefonie mobilă, telefonie fixă și televiziune DTH.
- **Spania.** Furnizăm servicii de telecomunicații mobile în calitate de MVNO prin rețeaua mobilă Telefónica, în principal comunităților mari de români din Spania. Furnizăm și servicii de internet fix și date fixe și telefonie fixă, atât prin intermediul rețelei fixe Telefónica, cât și prin propria noastră rețea GPON FTTH.
- **Italia.** Furnizăm servicii de telecomunicații mobile în calitate de MVNO prin rețeaua mobilă a Vodafone, în principal comunităților mari de români din Italia.
- **Portugalia.** La sfârșitul anului 2021, am primit spectru mobil în Portugalia în cadrul licitației 5G. Suntem în proces de dezvoltare a rețelelor fixe și mobile și vom începe operațiunile la o dată ulterioară.
- **Belgia.** Pe parcursul anului 2022, am primit, împreună cu Citymesh NV, parte a Grupului Cegeka, spectru mobil în Belgia, în cadrul licitației 5G organizată de Institutul Belgian pentru Servicii Poștale și Telecomunicații ("BIPT"). Vom începe să construim o nouă rețea națională de telefonie mobilă (a 4-a). Acest lucru va permite Grupului să își extindă activitatea pe piața din Belgia, pentru a oferi servicii de telecomunicații de înaltă calitate și la prețuri accesibile, bazate pe cele mai noi tehnologii.

Pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, am avut venituri și alte costuri de 398,6 milioane EUR, profit net de 10,8 milioane EUR și EBITDA ajustată de 133,7 milioane EUR.

## Bazele întocmirii situației financiare

Grupul și-a întocmit situațiile financiare interimare la 31 martie 2023, în conformitate cu IFRS, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Pentru perioadele prezentate în acest Raport, moneda de prezentare a Grupului a fost EURO. Exercițiul financiar al Grupului se încheie la data de 31 decembrie a fiecărui an calendaristic.

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

## Valutele funcționale și moneda de prezentare

Fiecare entitate a Grupului întocmește situațiile financiare individuale în moneda sa funcțională, care este moneda mediului economic primar în care o astfel de entitate operează. Întrucât activitățile noastre în România și Spania au generat aproximativ 62% și, respectiv, 36% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2023, principalele noastre valute funcționale sunt Leul românesc și EUR.

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

## Prezentarea veniturilor și a cheltuielilor operaționale

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

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



## Rate de schimb

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, Leul românesc s-a apreciat cu aproximativ 0,6%. Tabelul următor prezintă, după caz, ratele de schimb pentru perioada de referință și cursul mediu pentru perioadele analizate ale monedei euro față de fiecare dintre principalele valute funcționale și dolarul american, în fiecare caz raportat de banca centrală relevantă pe site-ul său web (dacă nu se specifică altfel):

| Valoarea unui EUO în moneda relevantă     | La și pentru perioada de 3 luni încheiată la<br>31 martie, |      |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------|
|                                           | 2023                                                       | 2022 |
| <b>Leu românesc (RON)<sup>(1)</sup></b>   |                                                            |      |
| Curs de schimb la sfârșitul perioadei     | 4,95                                                       | 4,95 |
| Cursul mediu de schimb                    | 4,92                                                       | 4,95 |
| <b>Dolar American (USD)<sup>(1)</sup></b> |                                                            |      |
| Curs de schimb la sfârșitul perioadei     | 1,09                                                       | 1,11 |
| Cursul mediu de schimb                    | 1,07                                                       | 1,12 |

*Potrivit cursului de schimb publicat de Banca Națională a României.*

În perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023, am avut un profit net din diferențe de curs valutar de 0,6 milioane EUR, comparativ cu pierderea din diferențe de curs valutar net de 1,2 milioane EUR din perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2022.

## Creșterea în afaceri, RGU și ARPU

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

În tabelul următor sunt prezentate RGU (în mii) pe fiecare segment geografic și linie de afaceri și ARPU lunar (EUR / lună) pe fiecare segment geografic pentru perioada încheiată la 31 martie 2023 și 2022:

|                                                | Pentru perioada încheiată la<br>31 martie |            | Variație<br>% |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------|---------------|
| RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)                     | 2023                                      | 2022       |               |
| <b>Romania</b>                                 |                                           |            |               |
| <b>RGU</b>                                     |                                           |            |               |
| Pay TV <sup>(1)</sup>                          | 5.507                                     | 5.185      | 6,2%          |
| Internet fix și date <sup>(2)</sup>            | 4.309                                     | 3.875      | 11,2%         |
| Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup> | 5.178                                     | 4.348      | 19,1%         |
| Telefonie fixă <sup>(2)</sup>                  | 922                                       | 969        | (4,9%)        |
| <b>ARPU<sup>(4)</sup></b>                      | <b>4,5</b>                                | <b>4,6</b> | <b>(2,2%)</b> |
| <b>Spania</b>                                  |                                           |            |               |
| <b>RGU</b>                                     |                                           |            |               |
| Internet fix și date                           | 973                                       | 575        | 69,2%         |
| Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup> | 4.049                                     | 3.210      | 26,1%         |
| Telefonie fixă                                 | 320                                       | 196        | 63,3%         |
| <b>ARPU<sup>(4)</sup></b>                      | <b>9,3</b>                                | <b>9,7</b> | <b>(4,1%)</b> |
| <b>Altele<sup>(5)</sup></b>                    |                                           |            |               |
| <b>RGU</b>                                     |                                           |            |               |
| Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup> | 368                                       | 341        | 7,9%          |
| <b>ARPU<sup>(4)</sup></b>                      | <b>6,2</b>                                | <b>6,6</b> | <b>(6,1%)</b> |

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

2) Include RGU rezidențiali și business

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

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

5) Include Italia.

## Rezultatele istorice ale activității

### Rezultatele activității pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 și 2022

|                                                                    | La și pentru perioada de 3 luni încheiată la<br>31 martie |                                       |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                    | 2023                                                      | 2022                                  |
|                                                                    | (milioane EUR)                                            |                                       |
| <b>Venituri</b>                                                    |                                                           |                                       |
| România                                                            | 245,5                                                     | 236,8                                 |
| Spania                                                             | 143,4                                                     | 110,8                                 |
| Altele                                                             | 6,8                                                       | 6,6                                   |
| Eliminarea veniturilor între segmente                              | (0,8)                                                     | (0,8)                                 |
| <b>Total venituri</b>                                              | <b>394,9</b>                                              | <b>353,3</b>                          |
| Alte castiguri                                                     | 3,7                                                       | 7,3                                   |
| Alte cheltuieli                                                    | (0,2)                                                     | (0,1)                                 |
| <b>Cheltuieli din activități operaționale</b>                      |                                                           |                                       |
| România                                                            | (140,5)                                                   | (137,3)                               |
| Spania                                                             | (116,3)                                                   | (92,9)                                |
| Altele                                                             | (8,8)                                                     | (6,9)                                 |
| Eliminarea veniturilor între segmente                              | 0,8                                                       | 0,8                                   |
| Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale | (100,7)                                                   | (84,8)                                |
| <b>Total cheltuieli din activități operaționale</b>                | <b>(365,5)</b>                                            | <b>(321,0)</b>                        |
| <b>Profit din activități operaționale</b>                          | <b>32,8</b>                                               | <b>39,5</b>                           |
| Venituri financiare                                                | 1,3                                                       | 0,1                                   |
| Cheltuieli financiare                                              | (18,1)                                                    | (20,2)                                |
| <b>Costuri financiare nete</b>                                     | <b>(16,7)</b>                                             | <b>(20,1)</b>                         |
| Pierdere aferentă entităților asociate                             | (2,5)                                                     | -                                     |
| <b>Profit înainte de impozitare (din operațiuni continue)</b>      | <b>13,6</b>                                               | <b>19,4</b>                           |
| <b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>                           | <b>(2,8)</b>                                              | <b>(4,1)</b>                          |
| <b>Profit pentru perioadă (din operațiuni continue)</b>            | <b>10,8</b>                                               | <b>15,3</b>                           |
| <b>Operațiuni întrerupte</b>                                       |                                                           |                                       |
| Profit din operațiuni întrerupte, net de impozit pe profit         | -                                                         | 319,2                                 |
| <b>Profitul exercitiului</b>                                       | <b>10,8</b>                                               | <b>334,5</b>                          |
|                                                                    | 3 luni încheiate la<br>31 martie 2023                     | 3 luni încheiate la<br>31 martie 2022 |
|                                                                    |                                                           | Retratat <sup>1)</sup>                |
| <b>Venituri</b>                                                    | <b>394,9</b>                                              | <b>353,4</b>                          |
| <b>Alte venituri</b>                                               | <b>3,7</b>                                                | <b>7,3</b>                            |
| Profit din exploatare                                              | 32,8                                                      | 39,5                                  |
| Depreciere, amortizare și pierderi de valoare                      | 100,7                                                     | 84,8                                  |
| <b>EBITDA</b>                                                      | <b>133,5</b>                                              | <b>124,4</b>                          |
| Alte cheltuieli                                                    | 0,2                                                       | 0,1                                   |
| <b>EBITDA ajustată</b>                                             | <b>133,7</b>                                              | <b>124,4</b>                          |
| <b>Impact IFRS 16</b>                                              | <b>(20,4)</b>                                             | <b>(18,7)</b>                         |
| <b>EBITDA ajustată excluzând impactul IFRS 16</b>                  | <b>113,4</b>                                              | <b>105,6</b>                          |



## Venituri

Venitul nostru (cu excepția veniturilor între segmente și alte venituri) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 a fost de €394,9 milioane EUR, față de 353,4 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, o creștere de 11,7%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția veniturilor pe segmente geografice și pe linie de activitate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 și 2022:

|                              | La și pentru perioada de trei luni încheiată la<br>31 martie |              |              |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                              | 2023                                                         | 2022         | Modificare % |
| <b>(milioane Euro)</b>       |                                                              |              |              |
| <b>Segment geografic</b>     |                                                              |              |              |
| România                      | 244,8                                                        | 236,1        | 3,7%         |
| Spania                       | 143,3                                                        | 110,7        | 29,4%        |
| Altele <sup>(1)</sup>        | 6,8                                                          | 6,6          | 3,0%         |
| <b>Total</b>                 | <b>394,9</b>                                                 | <b>353,4</b> | <b>11,7%</b> |
| <b>Categorie</b>             |                                                              |              |              |
| Servicii fixe <sup>(2)</sup> | 199,6                                                        | 170,8        | 16,9%        |
| Servicii mobile              | 163,4                                                        | 142,9        | 14,3%        |
| Altele                       | 31,9                                                         | 39,7         | (19,6%)      |
| <b>Total</b>                 | <b>394,9</b>                                                 | <b>353,4</b> | <b>11,7%</b> |

(1) Include venituri din activitățile din Italia.

(2) Include venituri din operațiunile DTH.

**Veniturile din România** pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2023 au fost de 244,8 milioane EUR, în comparație cu 236,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022, o creștere de 3,7%.

Creșterea veniturilor din România a fost determinată de creșterea numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile, internet și date fixe și de televiziune, în principal prin creștere organică. ARPU în România a fost impactat de scăderea tarifelor de terminare a apelurilor mobile, cât și de mixul pachetelor de abonamente.

Numărul de RGU din serviciile de televiziune (servicii de televiziune prin cablu și DTH) a crescut de la aproximativ 5.185 mii la 31 martie 2022, la aproximativ 5.507 mii la 31 martie 2023 o creștere de aproximativ 6,2%, iar numărul de RGU din serviciile de internet și date fixe a crescut de la aproximativ 3.875 mii la 31 martie 2022, la aproximativ 4.309 mii la 31 martie 2023, o creștere de aproximativ 11,2%. Creșterea a fost atât organică, datorată în principal investițiilor în extinderea rețelei noastre fixe de fibră optică și pachetelor de internet și date fixe și de televiziune tot mai atractive.

Numărul de RGU din serviciile de telecomunicații mobile a crescut de la aproximativ 4.348 mii, la data de 31 martie 2022, la aproximativ 5.178 mii RGU la data de 31 martie 2023, o creștere de aproximativ 19,1%, în principal ca rezultat al ofertelor noastre atractive.

Numărul de RGU din serviciile de telefonie fixă a scăzut de la 969 mii la data de 31 martie 2022 la aproximativ 922 mii la data de 31 decembrie 2023, o scădere de aproximativ 4,9%, ca urmare a tendinței generale de a migra de la telefonie fixă la serviciile de telecomunicații mobile.

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

**Veniturile din Spania** pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 au fost de 143,3 milioane EUR, față de 110,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, înregistrându-se o creștere de 29,4%. Creșterea veniturilor s-a datorat unei creșteri a numărului de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile și internet și date fixe, în principal ca rezultat al ofertelor noastre atractive.

Numărul de RGU pentru servicii de telecomunicații mobile a crescut de la aproximativ 3.210 mii la 31 martie 2022, la aproximativ 4.049 mii la 31 martie 2023, o creștere de aproximativ 26,1%.

Numărul de RGU pentru servicii de internet și date a crescut de la aproximativ 575 mii la 31 martie 2022, la aproximativ 973 mii la 31 martie 2023, o creștere de aproximativ 69,2% și numărul de RGU pentru servicii de telefonie fixă a crescut de la aproximativ 196 mii la 31 martie 2022, la aproximativ 320 mii la 31 martie 2023, o creștere de aproximativ 63,3%.

**Veniturile din Altele** au reprezentat veniturile din activitățile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2023 acestea au fost de 6,8 milioane EUR, față de 6,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022, înregistrându-se o creștere de 3,0% datorată, în principal, atragerii de clienți noi. Numărul de RGU pentru serviciile de telecomunicații mobile a crescut, de la aproximativ 341 mii la 31 martie 2022, la 368 mii la 31 martie 2023, o creștere de aproximativ 7,9%.

### Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptând cheltuielile între segmente) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, au fost de 264,9 milioane EUR, față de 236,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022, înregistrându-se o creștere de 12,1%, respectiv.

|                                                                    | La și pentru perioada de trei luni încheiată la<br>31 martie |              |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|
|                                                                    | 2023                                                         | 2022         |
| Romania                                                            | 140,3                                                        | 137,1        |
| Spania                                                             | 115,9                                                        | 92,4         |
| Altele <sup>(1)</sup>                                              | 8,6                                                          | 6,7          |
| Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale | 100,7                                                        | 84,8         |
| <b>Total cheltuieli de exploatare</b>                              | <b>365,5</b>                                                 | <b>321,0</b> |

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

**Cheltuielile de exploatare din România** pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2023 au fost de 140,3 milioane EUR, față de 137,1 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022, reprezentând o creștere de 2,3%, în concordanță cu creșterea activității.

**Cheltuielile de exploatare din Spania** pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 au fost de 115,9 milioane EUR, față de 92,4 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022, o creștere de 25,4%. Cheltuielile de exploatare urmează evoluția creșterii numărului de RGU din serviciile de telecomunicații mobile, ca rezultat al creșterii activității.

**Cheltuielile de exploatare din Altele** au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia, Portugalia și cheltuieli ale Digi iar pentru perioada încheiată la 31 martie 2023 au fost de 8,6 milioane EUR, față de 6,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022, o creștere de 28,4%.

## Deprecierea, amortizarea și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

Tabelul de mai jos include informații referitoare la amortizare, depreciere și ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 și 2022:

| La și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie                                           |                |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
|                                                                                                     | 2023           | 2022        |
|                                                                                                     | (milioane EUR) |             |
| Deprecierea imobilizărilor corporale                                                                | 39,7           | 31,8        |
| Amortizarea imobilizărilor necorporale                                                              | 13,7           | 11,4        |
| Amortizarea costurilor de achiziție a abonatilor                                                    | 14,3           | 13,2        |
| Amortizarea activelor constând în drepturi de difuzare                                              | 9,7            | 8,4         |
| Deprecierea drepturilor de utilizare                                                                | 21,8           | 19,3        |
| Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale și pentru costurilor de achiziție a abonatilor | 1,5            | 0,7         |
| <b>Total</b>                                                                                        | <b>100,7</b>   | <b>84,8</b> |

### Alte castiguri

Am înregistrat alte castiguri de 3,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, față de alte castiguri de 7,3 milioane EUR, pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, rezultate din veniturile aferente subvenției pentru energie.

### Profitul din exploatare

Pentru motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 32,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, față de 39,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022.

### Cheltuielile financiare nete

Am înregistrat cheltuieli financiare nete de 16,7 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, comparativ cu 20,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, o scădere de 16,8%.

### Profitul înainte de impozitare (din operațiuni continue)

Din motivele prezentate mai sus, profitul înainte de impozitare a fost de 13,6 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2023, față de profitul înainte de impozitare de 19,5 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022.

### Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost de 2,8 milioane EUR a fost înregistrată în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, comparativ cu 4,1 milioane EUR recunoscută în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022.

### Profitul net din operațiuni continue pentru perioada respectivă

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 10,8 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2023, comparativ cu 15,3 milioane EUR pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2022 (din activități continue).

### Lichiditate și resurse de capital

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

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

Am investit și continuăm să investim masiv în creșterea activităților noastre, prin extinderea rețelei de telecomunicații mobile și a rețelelor noastre fixe de fibră optică, prin achiziția de noi drepturi asupra conținutului și prin reînnoirea celor existente, prin achiziția de CPE pe care le furnizăm clienților noștri și prin explorarea altor oportunități de investiție pe criterii de oportunitate, conform modelului nostru actual de afaceri.

Considerăm că vom putea să ne îndeplinim nevoile de flux de numerar prin accelerarea sau încetinirea planurilor noastre de creștere și extindere.

## Informații istorice referitoare la fluxurile de trezorerie

Tabelul de mai jos include fluxurile noastre consolidate de trezorerie din activități de exploatare pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023 și 2022, fluxurile de trezorerie utilizate în activitățile de investiție și fluxurile de trezorerie din/(utilizate în) activitățile de finanțare:

|                                                                                                         | La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------|
|                                                                                                         | 2023                                                   | 2022           |
|                                                                                                         | (milioane EUR)                                         |                |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificările capitalului circulant</b> | <b>139,4</b>                                           | <b>125,9</b>   |
| Fluxuri de trezorerie din modificări ale capitalului circulant                                          | (36,5)                                                 | (49,2)         |
| <b>Fluxuri de trezorerie din operațiuni</b>                                                             | <b>102,9</b>                                           | <b>76,8</b>    |
| Dobânda plătită                                                                                         | (18,6)                                                 | (15,1)         |
| <b>Fluxuri de trezorerie nete din activități de exploatare</b>                                          | <b>84,3</b>                                            | <b>61,6</b>    |
| <b>Fluxuri de trezorerie nete din / (utilizat) în activități de investiții</b>                          | <b>(151,9)</b>                                         | <b>510,6</b>   |
| <b>Fluxuri de trezorerie nete din / (utilizat) în activități de finanțare</b>                           | <b>42,5</b>                                            | <b>(275,0)</b> |
| <b>(Scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>                                     | <b>(25,1)</b>                                          | <b>297,2</b>   |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului</b>                                      | <b>261,4</b>                                           | <b>19,6</b>    |
| Efectul fluctuației cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar deținute       | -                                                      | -              |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>                                         | <b>236,3</b>                                           | <b>316,9</b>   |

Fluxurile de trezorerie înregistrate din operațiuni înainte de modificările capitalului circulant au fost de 139,4 milioane EUR în perioada încheiată la 31 martie 2023 și 125,9 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022 pentru motivele discutate la „—Informații istorice referitoare la Rezultatele Operațiunilor—Rezultatele Operațiunilor pentru perioadele încheiate la 31 martie 2023 și 2022”.

Următorul tabel arată modificările în capitalul nostru circulant:

|                                                              | Pentru perioade de 3 luni încheiate la 31 martie |               |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
|                                                              | 2023                                             | 2022          |
|                                                              | (milioane EUR)                                   |               |
| Creșterea creanțelor comerciale și a altor active            | (7,8)                                            | (34,5)        |
| (Creșterea)/Descreșterea stocurilor                          | 3,3                                              | (0,2)         |
| (Creșterea) activelor reprezentând drepturile de difuzare    | (6,1)                                            | (10,9)        |
| Descreșterea datoriilor comerciale și a altor pasive curente | (30,8)                                           | (10,3)        |
| Creșterea datoriilor aferente contractelor                   | 4,9                                              | 6,7           |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>(36,5)</b>                                    | <b>(49,2)</b> |

Cerinta de capital circulant a fost de 36,5 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 (comparativ cu o cerinta de capital circulant de 49,2 milioane EUR pentru perioada încheiată la 31 martie 2022).

**Fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare** au fost de 84,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 și 61,6 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2022. În aceste sume se includ deduceri pentru dobânzile plătite. Nu a fost platit impozit pe profit în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 și în perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2022. Dobânda plătită a fost de 18,6 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, comparativ cu 15,1 milioane EUR în cele trei luni încheiate la 31 martie 2022. Creșterea fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare în cele trei luni încheiate la 31 martie 2022 s-a datorat în principal modificărilor capitalului circulant discutat mai sus.

**Fluxurile de numerar (utilizate în) / obținute din activitățile de investiții** au fost de 151,9 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2023 și 510,6 milioane EUR în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2022.

Achizițiile de imobilizări corporale au fost de 123,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 și 95,3 milioane EUR în perioada de trei luni încheiate la 31 martie 2022.

**Fluxurile de numerar din activitățile de finanțare** au fost de 42,5 milioane EUR intrări și 275,0 milioane EUR ieșiri în perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2022.



# **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 2023<sup>1)</sup>**

<sup>1)</sup> 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      |
| SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A MODIFICARILOR<br>CAPITALURILOR PROPRII..... | 6-7    |
| NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE.....                     | 8 - 26 |

## **INFORMATII GENERALE**

### **Administratori:**

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

### **Sediul:**

#### **Digi Communications N.V.**

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

|                                                                                        | Note | 31 martie 2023   | Neauditat 31 decembrie 2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|-----------------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                                                          |      |                  |                             |
| <b>Active imobilizate</b>                                                              |      |                  |                             |
| Imobilizari corporale                                                                  | 4    | 1.678.408        | 1.574.930                   |
| Drepturi de utilizare                                                                  | 5    | 354.121          | 307.101                     |
| Imobilizari necorporale si fond comercial                                              | 6    | 353.756          | 356.456                     |
| Costuri de achizitie a abonatilor                                                      |      | 59.581           | 58.012                      |
| Investitii imobiliare                                                                  |      | 11.711           | 11.751                      |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 16   | 40.222           | 36.844                      |
| Investitii in entitatile asociate                                                      |      | 5.751            | 7.980                       |
| Creante imobilizate                                                                    |      | 8.263            | 11.400                      |
| Alte active imobilizate                                                                |      | 5.050            | 5.243                       |
| Creante privind impozitul pe profit amanat                                             |      | 2.835            | 2.840                       |
| <b>Total active imobilizate</b>                                                        |      | <b>2.519.698</b> | <b>2.372.557</b>            |
| <b>Active circulante</b>                                                               |      |                  |                             |
| Stocuri                                                                                |      | 13.001           | 16.196                      |
| Active reprezentand drepturile de difuzare                                             | 6    | 12.795           | 18.380                      |
| Creante comerciale si alte creante                                                     |      | 83.318           | 80.043                      |
| Active aferente contractelor                                                           |      | 81.401           | 78.575                      |
| Creante privind impozitul pe profit                                                    |      | 173              | 165                         |
| Alte active                                                                            |      | 18.372           | 16.353                      |
| Active financiare derivate                                                             | 16   | 3.053            | 5.052                       |
| Numerar si echivalente de numerar                                                      |      | 236.272          | 261.408                     |
| <b>Total active circulante</b>                                                         |      | <b>448.386</b>   | <b>476.172</b>              |
| <b>Total active</b>                                                                    |      | <b>2.968.084</b> | <b>2.848.729</b>            |
| <b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>                                                   |      |                  |                             |
| <b>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii</b>                        | 7    |                  |                             |
| Capital social                                                                         |      | 6.810            | 6.810                       |
| Prime de capital                                                                       |      | 3.406            | 3.406                       |
| Actiuni proprii                                                                        |      | (14.539)         | (14.768)                    |
| Rezerve                                                                                |      | (27.849)         | (31.261)                    |
| Rezultat reportat                                                                      |      | 624.269          | 614.432                     |
| <b>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii</b>                        |      | <b>592.097</b>   | <b>578.619</b>              |
| Interese care nu controleaza                                                           |      | 37.829           | 37.109                      |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                                                        |      | <b>629.926</b>   | <b>615.728</b>              |
| <b>DATORII</b>                                                                         |      |                  |                             |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                                                          |      |                  |                             |
| Credite si imprumuturi                                                                 | 8    | 1.059.215        | 1.027.798                   |
| Datorii din contracte de leasing                                                       | 9    | 282.707          | 241.238                     |
| Datorii privind impozitul pe profit amanat                                             |      | 77.900           | 76.131                      |
| Provizion pentru dezafectarea activelor                                                |      | 7.364            | 7.056                       |
| Datorii comerciale si alte datorii                                                     |      | 114.845          | 120.695                     |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                                                    |      | <b>1.542.031</b> | <b>1.472.918</b>            |
| <b>Datorii curente</b>                                                                 |      |                  |                             |
| Datorii comerciale si alte datorii                                                     |      | 534.083          | 540.080                     |
| Beneficii acordate angajatilor                                                         |      | 47.570           | 46.062                      |
| Credite si imprumuturi                                                                 | 8    | 124.269          | 94.856                      |
| Datorii din contracte de leasing                                                       | 9    | 60.152           | 54.362                      |
| Impozitul pe profit de plata                                                           |      | 1.675            | 746                         |
| Provizioane                                                                            |      | 529              | 1.054                       |
| Datorii aferente contractelor                                                          |      | 27.849           | 22.923                      |
| <b>Total datorii curente</b>                                                           |      | <b>796.127</b>   | <b>760.083</b>              |
| <b>Total datorii</b>                                                                   |      | <b>2.338.158</b> | <b>2.233.001</b>            |
| <b>Total capitaluri proprii si datorii</b>                                             |      | <b>2.968.084</b> | <b>2.848.729</b>            |

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 2023.



**DIGI Communications N.V.**

**Situatia consolidata simplificata interimara a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada incheiata la 31 martie 2023**

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

|                                                                                                                         |             | <b>Exercitiul financiar<br/>incheiat la 31 martie<br/>2023</b> | <b>Exercitiul financiar<br/>incheiat la 31 martie<br/>2022 retratat<sup>1)</sup></b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                         | <b>Note</b> |                                                                |                                                                                      |
| Venituri                                                                                                                | 11          | 394.923                                                        | 353.371                                                                              |
| Alte castiguri                                                                                                          |             | 3.676                                                          | 7.252                                                                                |
| Cheltuieli de exploatare                                                                                                | 12          | (296.861)                                                      | (265.142)                                                                            |
| Beneficii acordate angajatilor                                                                                          | 12          | (68.677)                                                       | (55.829)                                                                             |
| Alte cheltuieli                                                                                                         | 20          | (232)                                                          | (73)                                                                                 |
| <b>Profit din exploatare</b>                                                                                            |             | <b>32.829</b>                                                  | <b>39.579</b>                                                                        |
| Venituri financiare                                                                                                     |             | 1.341                                                          | 108                                                                                  |
| Cheltuieli financiare                                                                                                   |             | (18.071)                                                       | (20.218)                                                                             |
| <b>Costuri de finantare nete</b>                                                                                        | <b>13</b>   | <b>(16.730)</b>                                                | <b>(20.110)</b>                                                                      |
| <b>Pierdere aferenta entitatilor asociate</b>                                                                           |             | <b>(2.549)</b>                                                 | <b>-</b>                                                                             |
| <b>Profit inainte de impozite</b>                                                                                       |             | <b>13.550</b>                                                  | <b>19.469</b>                                                                        |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                                                       |             | (2.753)                                                        | (4.135)                                                                              |
| <b>Profit din operatiuni continue</b>                                                                                   |             | <b>10.797</b>                                                  | <b>15.334</b>                                                                        |
| <b>Operatiuni intrerupte</b>                                                                                            |             |                                                                |                                                                                      |
| Profit din operatiuni intrerupte, net de impozit pe profit                                                              | 17          | -                                                              | 319.209                                                                              |
| <b>Profitul exercitiului</b>                                                                                            |             | <b>10.797</b>                                                  | <b>334.543</b>                                                                       |
| <i>Atribuibil Proprietarilor</i>                                                                                        |             | <i>10.061</i>                                                  | <i>312.984</i>                                                                       |
| <i>Atribuibil) intereselor care nu controleaza</i>                                                                      |             | <i>736</i>                                                     | <i>21.559</i>                                                                        |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                            |             |                                                                |                                                                                      |
| <b><i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in situatia de profit sau pierdere, net de impozit pe profit</i></b> |             |                                                                |                                                                                      |
| Operatiuni din strainatate – Diferente de conversie valutara                                                            |             | 84                                                             | (6.022)                                                                              |
| <b><i>Elemente care nu vor fi reclassificate in situatia profitului sau pierderii</i></b>                               |             |                                                                |                                                                                      |
| Reevaluarea instrumentelor de capital propriu evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global     |             | 3.391                                                          | (2.925)                                                                              |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozit pe profit</b>                                  |             | <b>3.475</b>                                                   | <b>(8.947)</b>                                                                       |
| <b>Total rezultat global al exercitiului</b>                                                                            |             | <b>14.272</b>                                                  | <b>325.596</b>                                                                       |
| <i>Atribuibil Proprietarilor</i>                                                                                        |             | <i>13.551</i>                                                  | <i>304.528</i>                                                                       |
| <i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>                                                                       |             | <i>721</i>                                                     | <i>21.068</i>                                                                        |

1) In ultimul trimestru al anului 2022, am inregistrat anumite ajustari care se refera la intregul an incheiat la 31 decembrie 2022. In scopul comparatiei si prezentarii, rezultatele perioadei de trei luni incheiate la 31 martie 2022 au fost retratate corespunzator.

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

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 15 mai 2023.

**DIGI Communications N.V.****Situatia consolidata simplificata interimara a fluxurilor de trezorerie pentru perioada incheiata la 31 martie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

|                                                                                                        | Note | Neauditat<br>Exercitiul financiar<br>incheiat la<br>31 martie 2023 | Neauditat<br>Exercitiul financiar<br>incheiat la<br>31 martie 2022<br>retratat |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fluxuri de numerar din activitatile de exploatare</b>                                               |      |                                                                    |                                                                                |
| <b>Profit inainte de impozitare din operatiuni continue</b>                                            |      | <b>13.551</b>                                                      | <b>19.377</b>                                                                  |
| <b>Profit inainte de impozitare din operatiuni intrerupte</b>                                          |      | <b>-</b>                                                           | <b>319.209</b>                                                                 |
| <b>Ajustari pentru:</b>                                                                                |      |                                                                    |                                                                                |
| Depreciere                                                                                             | 12   | 61.488                                                             | 51.124                                                                         |
| Amortizare                                                                                             | 12   | 37.693                                                             | 32.971                                                                         |
| Ajustari pentru pierderi de valoare                                                                    | 12   | 1.458                                                              | 700                                                                            |
| Provizionul pentru dezafectarea activelor                                                              |      | 188                                                                | 91                                                                             |
| Cheltuieli cu dobanzile                                                                                | 13   | 13.607                                                             | 12.758                                                                         |
| Deprecierea creantelor comerciale si a alor creante                                                    |      | 2.233                                                              | 2.114                                                                          |
| Derecunoasterea provizioanelor                                                                         | 12   | (525)                                                              | -                                                                              |
| Pierderi din instrumente financiare derivate                                                           |      | 1.998                                                              | -                                                                              |
| Pierdere aferenta entitatilor asociate, dupa taxe                                                      |      | (2.549)                                                            | -                                                                              |
| Cheltuiala cu platile pe baza de actiuni cu decontare in actiuni                                       |      | (74)                                                               | 364                                                                            |
| Pierdere nerealizata din diferente de schimb valutar                                                   |      | 8.275                                                              | 6.502                                                                          |
| Alte elemente nemonetare                                                                               |      | 2.499                                                              | -                                                                              |
| Castig din vanzarea de active                                                                          | 17   | (461)                                                              | (58)                                                                           |
| Castigul din vanzarea de operatiuni intrerupte                                                         |      | -                                                                  | (319.209)                                                                      |
| <b>Fluxuri de numerar din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant</b> |      | <b>139.381</b>                                                     | <b>125.943</b>                                                                 |
| <b>Modificari in:</b>                                                                                  |      |                                                                    |                                                                                |
| Cresterea creantelor comerciale si a altor active aferente contractelor                                |      | (7.814)                                                            | (34.516)                                                                       |
| (Cresterea)/Descresterea stocurilor                                                                    |      | 3.339                                                              | (184)                                                                          |
| Cresterea activelor reprezentand drepturi de difuzare                                                  |      | (6.133)                                                            | (10.908)                                                                       |
| Scaderea datoriilor comerciale si a altor datorii curente                                              |      | (30.788)                                                           | (10.297)                                                                       |
| Cresterea obligatiilor contractuale                                                                    |      | 4.926                                                              | 6.733                                                                          |
| <b>Numerar generat din activitatile de exploatare</b>                                                  |      | <b>102.911</b>                                                     | <b>76.771</b>                                                                  |
| Dobanda platita                                                                                        |      | (18.585)                                                           | (15.140)                                                                       |
| Impozitul pe profit platit                                                                             |      | -                                                                  | (10)                                                                           |
| <b>Fluxuri de numerar nete generate din activitati de exploatare</b>                                   |      | <b>84.325</b>                                                      | <b>61.621</b>                                                                  |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>                                                 |      |                                                                    |                                                                                |
| Achizitii de imobilizari corporale                                                                     |      | (123.320)                                                          | (95.335)                                                                       |
| Achizitii de imobilizari necorporale                                                                   |      | (13.504)                                                           | (3.066)                                                                        |
| Plati pentru obtinerea contractelor de abonati                                                         |      | (15.150)                                                           | (14.412)                                                                       |
| Achizitii de filiale, nete de numerar si achizitii de interese care nu controleaza                     |      | -                                                                  | (48)                                                                           |
| Incasari din vanzarea activitatilor intrerupte, net de numerar                                         |      | -                                                                  | 622.900                                                                        |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale                                                         |      | 45                                                                 | 603                                                                            |
| <b>Fluxuri de numerar nete generate din/(folosite in) activitati de investitii</b>                     |      | <b>(151.929)</b>                                                   | <b>510.642</b>                                                                 |
| <b>Fluxuri de numerar din activitatile de finantare</b>                                                |      |                                                                    |                                                                                |
| Dividende platite actionarilor                                                                         |      | (3.437)                                                            | (2.044)                                                                        |
| Incasari din imprumuturi                                                                               | 8    | 76.959                                                             | 12.902                                                                         |
| Rambursari de imprumuturi                                                                              | 8    | (10.137)                                                           | (269.965)                                                                      |
| Imprumuturi acordate                                                                                   |      | 1.800                                                              | 4.111                                                                          |
| Costuri de finantare                                                                                   |      | (150)                                                              | -                                                                              |
| Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing                                                    |      | (22.568)                                                           | (20.019)                                                                       |
| <b>Fluxuri de numerar nete folosite in/generate din activitati de finantare</b>                        |      | <b>42.467</b>                                                      | <b>(275.015)</b>                                                               |

**DIGI Communications N.V.****Situatia consolidata simplificata interimara a fluxurilor de trezorerie  
pentru perioada incheiata la 31 martie 2023****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

|                                                                                 |                 |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>(Scăderea) / Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b> | <b>(25.137)</b> | <b>297.248</b> |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului</b>              | <b>261.408</b>  | <b>19.636</b>  |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului</b>              | <b>236.271</b>  | <b>316.884</b> |

*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 intre 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 2023  
(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

|                                                                                                                              | Capital<br>social | Prime de<br>capital | Actiuni<br>proprii | Rezerva din<br>conversia<br>valutara | Rezerva din<br>reevaluare | Rezerve<br>din<br>valoarea<br>justa | Rezultat<br>reportat | Total capital<br>propriu<br>atribuibil<br>proprietarilor<br>societatii | Interese<br>care nu<br>controleaza | Total<br>capitaluri<br>proprii |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2023 (neauditat)</b>                                                                                   | <b>6.810</b>      | <b>3.406</b>        | <b>(14.768)</b>    | <b>(32.565)</b>                      | <b>9.308</b>              | <b>(8.004)</b>                      | <b>614.432</b>       | <b>578.619</b>                                                         | <b>37.108</b>                      | <b>615.727</b>                 |
| <b>Rezultat global al exercitiului</b>                                                                                       |                   |                     |                    |                                      |                           |                                     |                      |                                                                        |                                    |                                |
| Profitul exercitiului                                                                                                        | -                 | -                   | -                  | -                                    | -                         | -                                   | 10.061               | 10.061                                                                 | 736                                | 10.797                         |
| Diferente de conversie valutara                                                                                              | -                 | -                   | -                  | 98                                   | -                         | -                                   | -                    | 98                                                                     | (15)                               | 83                             |
| Modificarea valorii juste a activelor financiare<br>evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale<br>rezultatului global | -                 | -                   | -                  | -                                    | -                         | 3.391                               | -                    | 3.391                                                                  | -                                  | 3.391                          |
| Transferul rezervei din reevaluare (depreciere)                                                                              |                   |                     |                    |                                      | (78)                      |                                     | 78                   | -                                                                      | -                                  | -                              |
| <b>Total rezultat global al perioadei</b>                                                                                    | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>98</b>                            | <b>(78)</b>               | <b>3.391</b>                        | <b>10.140</b>        | <b>13.551</b>                                                          | <b>721</b>                         | <b>14.272</b>                  |
| <b>Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct<br/>in capitalurile proprii</b>                                            |                   |                     |                    |                                      |                           |                                     |                      |                                                                        |                                    |                                |
| <i>Aport de catre proprietari si distribuii catre<br/>acestia</i>                                                            |                   |                     |                    |                                      |                           |                                     |                      |                                                                        |                                    |                                |
| Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate in<br>capitaluri proprii                                                    | -                 | -                   | 229                | -                                    | -                         | -                                   | (303)                | (74)                                                                   | -                                  | (74)                           |
| Dividende distribuite                                                                                                        | -                 | -                   | -                  | -                                    | -                         | -                                   | -                    | -                                                                      | -                                  | -                              |
| <b>Total aport de catre proprietari si distribuii<br/>catre acestia</b>                                                      | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>229</b>         | <b>-</b>                             | <b>-</b>                  | <b>-</b>                            | <b>(303)</b>         | <b>(74)</b>                                                            | <b>-</b>                           | <b>(74)</b>                    |
| <b>Modificari ale participatiilor in capitalurile proprii<br/>ale filialelor</b>                                             |                   |                     |                    |                                      |                           |                                     |                      |                                                                        |                                    |                                |
| Modificari ale participatiilor in capitalurile proprii<br>ale filialelor                                                     | -                 | -                   | -                  | -                                    | -                         | -                                   | -                    | -                                                                      | -                                  | -                              |
| <b>Total modificari ale participatiilor in filiale</b>                                                                       | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>                             | <b>-</b>                  | <b>-</b>                            | <b>-</b>             | <b>-</b>                                                               | <b>-</b>                           | <b>-</b>                       |
| <b>Total tranzactii cu proprietarii</b>                                                                                      | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>229</b>         | <b>-</b>                             | <b>-</b>                  | <b>-</b>                            | <b>(303)</b>         | <b>(74)</b>                                                            | <b>-</b>                           | <b>(74)</b>                    |
| <b>Sold la 31 martie 2023</b>                                                                                                | <b>6.810</b>      | <b>3.406</b>        | <b>(14.539)</b>    | <b>(32.467)</b>                      | <b>9.230</b>              | <b>(4.613)</b>                      | <b>624.268</b>       | <b>592.096</b>                                                         | <b>37.829</b>                      | <b>629.925</b>                 |

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

**DIGI Communications N.V.****Situatia consolidata simplificata interimara a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada incheiata la 31 martie 2023***(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 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2022 (Retratat)</b>                                                                              | <b>6.810</b>   | <b>3.406</b>     | <b>(14.880)</b> | <b>(39.243)</b>                | <b>15.694</b>          | <b>3.108</b>               | <b>242.390</b>    | <b>217.285</b>                                             | <b>11.596</b>                | <b>228.881</b>           |
| <b>Rezultat global al perioadei</b>                                                                                    |                |                  |                 |                                |                        |                            |                   |                                                            |                              |                          |
| Profitul exercitiului                                                                                                  | -              | -                | -               | -                              | -                      | -                          | 312.983           | 312.983                                                    | 21.559                       | 334.542                  |
| Diferente de curs valutar                                                                                              | -              | -                | -               | (5.531)                        | -                      | -                          | -                 | (5.531)                                                    | (491)                        | (6.022)                  |
| Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | -              | -                | -               | -                              | -                      | (2.925)                    | -                 | (2.925)                                                    | -                            | (2.925)                  |
| Transferul rezervei din reevaluare (deprecieri)                                                                        | -              | -                | -               | -                              | (87)                   | -                          | 87                | -                                                          | -                            | -                        |
| <b>Total rezultat global al perioadei</b>                                                                              | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>(5.531)</b>                 | <b>(87)</b>            | <b>(2.925)</b>             | <b>313.070</b>    | <b>304.527</b>                                             | <b>21.068</b>                | <b>325.595</b>           |
| <b>Tranzactii cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii</b>                                           |                |                  |                 |                                |                        |                            |                   |                                                            |                              |                          |
| <b>Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia</b>                                                          |                |                  |                 |                                |                        |                            |                   |                                                            |                              |                          |
| Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate                                                                       | -              | -                | -               | -                              | -                      | -                          | 359               | 359                                                        | 5                            | 364                      |
| Dividende distribuite                                                                                                  | -              | -                | -               | -                              | -                      | -                          | -                 | -                                                          | -                            | -                        |
| <b>Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia</b>                                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>                       | <b>-</b>               | <b>-</b>                   | <b>359</b>        | <b>359</b>                                                 | <b>5</b>                     | <b>364</b>               |
| <b>Modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor</b>                                             |                |                  |                 |                                |                        |                            |                   |                                                            |                              |                          |
| Reclasificarea diferentelor de conversie valutara cumulate aferente vanzarii operatiunilor din strainatate             | -              | -                | -               | 18.418                         | -                      | -                          | -                 | 18.418                                                     | 1.264                        | 19.682                   |
| Realizare rezerve din vanzarea de filiale                                                                              | -              | -                | -               | -                              | (6.079)                | -                          | 13.659            | 7.580                                                      | 547                          | 8.127                    |
| <b>Total modificari in participatiile in capitalurile proprii ale filialelor</b>                                       | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>18.418</b>                  | <b>(6.079)</b>         | <b>-</b>                   | <b>13.659</b>     | <b>25.998</b>                                              | <b>1.812</b>                 | <b>27.809</b>            |
| <b>Total tranzactii cu proprietarii</b>                                                                                | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>18.418</b>                  | <b>(6.079)</b>         | <b>-</b>                   | <b>14.018</b>     | <b>26.357</b>                                              | <b>1.817</b>                 | <b>28.173</b>            |
| <b>Sold la 31 martie 2022 (retratat)</b>                                                                               | <b>6.810</b>   | <b>3.406</b>     | <b>(14.880)</b> | <b>(26.356)</b>                | <b>9.528</b>           | <b>183</b>                 | <b>569.478</b>    | <b>548.169</b>                                             | <b>34.481</b>                | <b>582.650</b>           |

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., RCS&RDS S.A si entitatile afiliate acesteia.

Entitatea-mama a Grupului este Digi Communications N.V. („DIGI” sau „Societatea” sau „Entitatea-mama”), societate infiintata in 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 RCS&RDS S.A. (Romania) („RCS&RDS”), respectiv, DIGI.

Activitatile principale sunt desfasurate de RCS&RDS S.A. (Romania) („RCS&RDS”), Digi Spain Telecom SLU si Digi Italy SL.

Sediul social al DIGI se afla la adresa: Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, cladirea Forum 2000 , Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania.

RCS&RDS este o societate infiintata in Romania, avand sediul social la adresa Dr. Staicovici 75, cladirea Forum 2000 Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania.

Grupul furnizeaza servicii de cablu TV (televiziune), servicii de internet fix si mobil si date, telefonie fixa si mobila („CBT”) si televiziune prin satelit direct in casa („DTH”) in Romania. In Spania, oferim servicii de telefonie mobila (ca MVNO), servicii de telefonie fixa si internet. In Italia, oferim servicii de telefonie mobila (ca MVNO). RCS&RDS este societatea cu cea mai mare activitate operationala a Grupului.

Recent, am extins 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, pentru a oferi servicii de telecomunicatii de inalta calitate la preturi accesibile.

Raportarea Finaciara interimara consolidata simplificata a fost emisa la 15 mai 2023.

## **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 2023 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 2022. Aceste situatii financiare interimare consolidate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete si ar trebuie sa fie citite tinand cont si de situatiile financiare consolidate intocmite de Grupul Digi pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si Partea 2:362(9) din Codul Civil Olandez.

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

#### **(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 reevaluată, 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 2022.

#### **(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 si Italia: 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 efectuării tranzactiei. Diferentele de schimb valutar aparute la reconversia din moneda functionala in cea de prezentare sunt inregistrate direct in capitalurile proprii de la rezerva din conversii valutare. La eliminarea unei entitati din strainatate, diferentele de schimb valutar acumulate aferente recunoscute

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

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.

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

| Moneda          | 2023    |                                    |          | 2022    |                                    |          |
|-----------------|---------|------------------------------------|----------|---------|------------------------------------|----------|
|                 | ian – 1 | Media<br>exercitiului<br>de 3 luni | mar – 31 | ian – 1 | Media<br>exercitiului<br>de 3 luni | mar – 31 |
| RON pentru 1EUR | 4,9474  | 4,9189                             | 4,9491   | 4,9481  | 4,9462                             | 4,9466   |
| USD pentru 1EUR | 1,0666  | 1,0731                             | 1,0886   | 1,1326  | 1,1225                             | 1,1101   |

**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 2022, cu exceptia adoptarii de noi standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2023. 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 aplicabile. Mai multe modificari se aplica pentru prima data in 2023, dar nu au un impact asupra situatiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului.

**Definitia estimarilor contabile (modificari ale IAS 8)**

Modificarile aduse IAS 8 clarifica distinctia dintre modificarile estimarilor contabile si modificarile politicilor contabile si corectarea erorilor. De asemenea, acestea clarifica modul in care entitatile utilizeaza tehnicile de masurare si datele de intrare pentru a elabora estimari contabile. Modificarile nu au avut niciun impact asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

**Prezentarea politicilor contabile (modificari ale IAS 1 si ale declaratiei de practica IFRS 2)**

Modificarile IAS 1 si ale declaratiei de practica IFRS 2 Rationamente legate de materialitate ofera indrumari si exemple pentru a ajuta entitatile sa aplice rationamentele privind semnificatia prezentarilor de informatii privind politica contabila. Modificările au scopul de a ajuta entitatile sa furnizeze informatii privind politica contabila care sunt mai utile prin inlocuirea cerintei ca entitatile sa isi prezinte politicile contabile "semnificative" cu cerinta de a-si prezenta politicile contabile "materiale" si prin adaugarea de orientari cu privire la modul in care entitatile aplica conceptul de materialitate in luarea deciziilor cu privire la prezentarile de informatii privind politica contabila. Modificarile nu au avut niciun impact asupra situatiilor financiare simplificate consolidate ale Grupului.

## **2. BAZA DE ELABORARE A POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)**

### **2.3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

#### **Impozitul amanat referitor la active si datorii care rezulta din aceeasi tranzactie - Modificare adusa la IAS 12**

Modificarile aduse la IAS 12 Impozitul pe profit restrâng domeniul de aplicare al exceptiei privind recunoasterea initiala, astfel incat aceasta sa nu se mai aplice operatiunilor care genereaza diferente temporare impozabile si deductibile egale, cum ar fi contractele de leasing si datoriile de dezafectare. Modificarile nu au avut niciun impact asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

### **2.4. RETRATARE IN SCOP DE COMPARABILITATE SI CORECTAREA ERORILOR**

#### *Retratarea in scop de comparabilitate*

Urmatoarele retratari au fost efectuate in scop de comparabilitate in situatiile financiare interimare consolidate simplificate:

- in situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2022, veniturile din subventia pentru energie in valoare de 7.252 EUR au fost prezentate pe linia Venituri. In situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023, aceasta suma a fost reclassificata pe linia Alte castiguri;
- in situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2022, cheltuielile cu beneficiile acordate angajatilor in valoare de 55.829 EUR au fost prezentate pe linia Cheltuieli de exploatare. In situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023, aceasta suma a fost reclassificata pe linia Beneficii acordate angajatilor.

#### *Corectarea erorilor*

Corectiile au fost efectuate prin retratarea fiecareia dintre elementele comparative ale situatiilor financiare interimare consolidate simplificate:

- in situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2022, Cheltuielile de exploatare au fost subevaluate cu 3.780 EUR. Eroarea a fost corectata si comparativele din situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023 au fost retratate;
- in situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2022, Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost subevaluata cu 7.841 EUR. Eroarea a fost corectata si comparativele din situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023 au fost retratate;
- in situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2022, Castigul din vanzarea operatiunilor intrerupte, net de numerar, a fost supraevaluat cu 68.586 EUR. Eroarea a fost corectata si comparativele din situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023 au fost retratate.

**DIGI Communications N.V.****Note la situațiile financiare consolidate simplificate interimare  
pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023***(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

| <b>Trei luni încheiate la 31 martie 2023</b>                                                                                         | <b>Romania</b> | <b>Spania</b> | <b>Altele</b>  | <b>Eliminari</b> | <b>Element de<br/>reconciliere</b> | <b>Grup</b>      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| Venituri pe segmente                                                                                                                 | 244.841        | 143.266       | 6.816          | -                | -                                  | 394.923          |
| Alte venituri                                                                                                                        | 3.676          | -             | -              | -                | -                                  | 3.676            |
| Venituri între segmente                                                                                                              | 634            | 96            | 33             | (763)            | -                                  | -                |
| Cheltuieli de exploatare per segment                                                                                                 | (140.466)      | (116.324)     | (8.826)        | 763              | -                                  | (264.853)        |
| <b>EBITDA ajustată</b>                                                                                                               | <b>108.685</b> | <b>27.038</b> | <b>(1.977)</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>                           | <b>133.746</b>   |
| Depreciere, amortizare și ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor corporale și necorporale                             | -              | -             | -              | -                | (100.685)                          | <b>(100.685)</b> |
| Alte cheltuieli (Nota 20)                                                                                                            | (232)          | -             | -              | -                | -                                  | <b>(232)</b>     |
| <b>Profit din exploatare</b>                                                                                                         |                |               |                |                  |                                    | <b>32.829</b>    |
| <b>Intrări de active imobilizate</b>                                                                                                 | <b>90.270</b>  | <b>77.399</b> | <b>74.043</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>                           | <b>241.713</b>   |
| <i>Valoarea contabilă a:</i>                                                                                                         |                |               |                |                  |                                    |                  |
| Activelor imobilizate                                                                                                                | 1.688.346      | 532.663       | 252.716        | -                | -                                  | <b>2.473.725</b> |
| Investițiilor în entitățile asociate și a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 5.751          | -             | 40.222         | -                | -                                  | <b>45.973</b>    |

Tipurile de produse și servicii din care își deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate în Nota 11.

**DIGI Communications N.V.****Note la situațiile financiare consolidate simplificate interimare  
pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023***(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

| <b>Trei luni încheiate la 31 martie 2022</b>                                                                                               | <b>Romania</b> | <b>Spania</b> | <b>Altele</b> | <b>Eliminari</b> | <b>Element de<br/>reconciliere</b> | <b>Total operațiuni<br/>continue</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Venituri pe segmente <sup>1)</sup>                                                                                                         | 236.137        | 110.682       | 6.552         | -                | -                                  | <b>353.371</b>                       |
| Alte venituri <sup>1)</sup>                                                                                                                | 7.252          | -             | -             | -                | -                                  | 7.252                                |
| Venituri între segmente                                                                                                                    | 652            | 129           | 50            | (831)            | -                                  | -                                    |
| Cheltuieli de exploatare pe segmente                                                                                                       | (137.259)      | (92.898)      | (6.850)       | 831              | -                                  | <b>(236.176)</b>                     |
| <b>EBITDA ajustată<sup>1)</sup></b>                                                                                                        | <b>106.782</b> | <b>17.913</b> | <b>(248)</b>  | -                | -                                  | <b>124.447</b>                       |
| Depreciere, amortizare și ajustări pentru pierderea de<br>valoare a imobilizărilor corporale și necorporale <sup>1)</sup>                  | -              | -             | -             | -                | (84.794)                           | <b>(84.794)</b>                      |
| Alte cheltuieli (Nota 20)                                                                                                                  | (73)           | -             | -             | -                | -                                  | <b>(73)</b>                          |
| <b>Profit din exploatare<sup>1)</sup></b>                                                                                                  |                |               |               |                  |                                    | <b>39.580</b>                        |
| <b>Intrări de active imobilizate</b>                                                                                                       | <b>92.392</b>  | <b>71.028</b> | <b>1.559</b>  | -                | -                                  | <b>164.979</b>                       |
| <i>Valoarea contabilă a:</i>                                                                                                               |                |               |               |                  |                                    |                                      |
| Activelor imobilizate                                                                                                                      | 1.531.416      | 329.299       | 65.453        | -                | -                                  | <b>1.926.167</b>                     |
| Investițiilor în entitățile asociate și a activelor financiare<br>evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului<br>global | 644            | -             | 45.038        | -                | -                                  | <b>45.682</b>                        |

*1) În ultimul trimestru al anului 2022, am înregistrat anumite ajustări și reclasificări efectuate în scopul prezentării care se referă la întregul an încheiat la 31 decembrie 2022. În scopul comparației și prezentării, rezultatele perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2022 au fost retratate corespunzător.*

Tipurile de produse și servicii din care își deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate în Nota 11.



**4. IMOBILIZARI CORPORALE****Achizitii si vanzari**

Pe parcursul perioadei financiare de 3 luni incheiate la 31 martie 2023, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 148.948 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 123.240 EUR).

Achizitiile au vizat in special retele de 100.181 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 73.116 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor de 23.620 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 12.101 EUR) si echipament si dispozitive in valoare de 19.466 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 15.920 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.

Miscarea neta (aditii, iesiri si efectul translarii in moneda de prezentare) din perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2023 au fost in valoare de 65.229 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 18.200 EUR).

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

Pe parcursul perioadei incheiate la 31 Martie 2023, Grupul a achizitionat imobilizari necorporale la un cost de 27.539 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 23.540 EUR).

Aditiile au fost dupa cum urmeaza:

- Software si licente in valoare de 10.371 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 8.144 EUR);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor societati, in valoare de 917 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 974 EUR);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 16.251 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 14.422 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului;

**Fond comercial**

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| <b>(i) Concilierea valorii contabile</b>   |               |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>             | <b>51.741</b> |
| Intrari                                    | -             |
| Iesiri                                     | -             |
| Efectul modificarilor cursurilor de schimb | (18)          |
| <b>Sold la 31 martie 2023</b>              | <b>51.723</b> |
| <b>(i) Concilierea valorii contabile</b>   |               |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>             | <b>51.823</b> |
| Intrari                                    | -             |
| Iesiri                                     | -             |
| Efectul modificarilor cursurilor de schimb | 46            |
| <b>Sold la 31 martie 2022</b>              | <b>51.869</b> |

**6. IMOBILIZARI NECORPORALE SI ACTIVE REPREZENTAND DREPTURI DE DIFUZARE  
(CONTINUARE)*****Testarea deprecierii unitatilor generatoare de numerar continand fond comercial***

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si atunci când circumstantele indică faptul că valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial la 31 Martie 2023.

***b) Active reprezentand drepturi de difuzare***

Pe parcursul perioadei incheiate la 31 Martie 2023, intrarile de active reprezentand drepturi de difuzare au fost in valoare de 4.133 EUR (perioada incheiata la 31 martie 2022: 1.853 EUR). Acestea au reprezentat in principal drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2023/2024 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 2023.

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

La 31 martie 2023 Societatea avea 4,93 milioane actiuni proprii (31 martie 2022: 5,04 milioane).

**8. CREDITE SI IMPRUMUTURI**

Creditele si imprumuturile pe termen lung sunt obligatiuni in valoare de 850.667 EUR (Decembrie 2022: 850.705 EUR), imprumuturi bancare 208.548 EUR (Decembrie 2022: 177.093 EUR).

Creditele si imprumuturile pe termen scurt includ si imprumuturile bancare in valoare de 79.885 EUR (Decembrie 2022: 53.127 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung in valoare de 40.536 EUR (Decembrie 2022: 31.872 EUR) si dobanda de plata in suma de 3.849 EUR (Decembrie 2022: 9.858 EUR).

Miscarea creditelor si imprumuturilor este prezentata mai jos:

|                                                                                               | <b>Valoarea contabila</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>                                                                | <b>1.122.654</b>          |
| Incasari de la imprumuturi                                                                    | 76.959                    |
| Rambursari de imprumuturi                                                                     | (10.137)                  |
| Cheltuieli privind dobanzile                                                                  | 9.778                     |
| Dobanda platita                                                                               | (15.790)                  |
| Costuri de finantare                                                                          | (149)                     |
| Amortizarea costurilor de finantare amanate                                                   | 228                       |
| Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar detinute | (59)                      |
| <b>Sold la 31 martie 2023</b>                                                                 | <b>1.183.484</b>          |

**9. DATORII LEASING**

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. La 31 martie 2023, datoriile de leasing in valoare de 342.859 EUR (31 decembrie 2022: 295.600 EUR) au fost impactate de variatia cursului de schimb pentru monedele functionale ale Grupului, de aditii, cat si de modificari ale prevederilor contractuale pentru anumite contracte de inchiriere, in ceea ce priveste valoarea chiriei, durata de valabilitate a contractului, etc.

**10. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE**

|                                         | 31 martie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Creante fata de Partile afiliate</b> |                |                   |
| Citymesh Mobile NV (i)                  | 10.821         | 4.393             |
| Altele                                  | 225            | 172               |
| <b>Total</b>                            | <b>11.046</b>  | <b>4.565</b>      |

|                                         | 31 martie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Datorii fata de Partile afiliate</b> |                |                   |
| RCS-Management (ii)                     | 17.356         | 20.728            |
| Altele                                  | 299            | 359               |
| <b>Total</b>                            | <b>17.655</b>  | <b>21.087</b>     |

(i) Asociere in participatie

(ii) Actionarul DIGI

**Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului**

|                                                   | Trei luni incheiate la<br>31 martie 2023 | Trei luni incheiate<br>la 31 martie 2022 |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii | 988                                      | 857                                      |

**11. VENITURI**

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

|                              | 3 luni incheiate la<br>31 martie 2023 | 3 luni incheiate la<br>31 martie 2022<br>Retratat <sup>1)</sup> |
|------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Tara</b>                  |                                       |                                                                 |
| România                      | 244.841                               | 236.137                                                         |
| Spania                       | 143.266                               | 110.683                                                         |
| Altele <sup>(2)</sup>        | 6.816                                 | 6.552                                                           |
| <b>Total venituri</b>        | <b>394.923</b>                        | <b>353.372</b>                                                  |
| <b>Categorie</b>             |                                       |                                                                 |
| Servicii fixe <sup>(3)</sup> | 199.595                               | 170.834                                                         |
| Servicii mobile              | 163.375                               | 142.877                                                         |
| Altele <sup>(4)</sup>        | 31.953                                | 39.660                                                          |
| <b>Total venituri</b>        | <b>394.923</b>                        | <b>353.371</b>                                                  |

1) In ultimul trimestru al anului 2022, am inregistrat anumite reclasificari efectuate in scopul prezentarii care se refera la intregul an incheiat la 31 decembrie 2022. In scopul comparatiei si prezentarii, rezultatele perioadei de trei luni incheiate la 31 martie 2022 au fost retratate corespunzator.

(2) Include venituri din activitatile din Italia.

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

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

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

Alte venituri, la 31 martie 2023, reprezintă în cea mai mare parte venituri din vânzarea de telefoane și alte echipamente aflate în locatia clientilor, precum și venituri din publicitate.

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

| Momentul recunoasterii veniturilor  | 3 luni incheiate la<br>31 martie 2023 | 3 luni incheiate la<br>31 martie 2022<br>Retratat <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Bunuri transferate la un moment dat | 11.737                                | 12.297                                                          |
| Servicii transferate in timp        | 383.186                               | 341.074                                                         |
| <b>Venituri totale</b>              | <b>394.923</b>                        | <b>353.371</b>                                                  |

1) In ultimul trimestru al anului 2022, am inregistrat anumite reclasificari efectuate in scopul prezentarii care se refera la intregul an incheiat la 31 decembrie 2022. In scopul comparatiei si prezentarii, rezultatele perioadei de trei luni incheiate la 31 martie 2022 au fost retratate corespunzator.

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<br>la 31 martie<br>2023 | 3 luni incheiate<br>la 31 martie<br>2022 |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                             |                                          | <b>Retratat<sup>1)</sup></b>             |
| Amortizarea imobilizarilor corporale                        | 39.685                                   | 31.809                                   |
| Amortizarea investitiilor imobiliare                        | 36                                       | -                                        |
| Amortizarea dreptului de utilizare                          | 21.803                                   | 19.315                                   |
| Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare     | 9.746                                    | 8.356                                    |
| Amortizarea imobilizarilor necorporale                      | 13.702                                   | 11.391                                   |
| Amortizarea costurilor cu dobandirea de abonati             | 14.254                                   | 13.224                                   |
| Ajustari de valoare ale imobilizarilor corporale            | 998                                      | 276                                      |
| Ajustari de valoare ale costurilor cu dobandirea de abonati | 460                                      | 424                                      |
| Beneficiile angajatilor                                     | 68.677                                   | 55.829                                   |
| Cheltuieli cu programele                                    | 18.511                                   | 18.959                                   |
| Cheltuieli de telefonie                                     | 86.306                                   | 75.530                                   |
| Costul bunurilor vandute                                    | 11.096                                   | 11.967                                   |
| Cheltuieli de facturare si colectare                        | 5.060                                    | 4.747                                    |
| Taxe si penalitati                                          | 2.420                                    | 2.041                                    |
| Utilitati                                                   | 14.424                                   | 12.969                                   |
| Drepturi de autor                                           | 2.657                                    | 2.535                                    |
| Conexiunea de internet si servicii conexe                   | 19.049                                   | 15.398                                   |
| Ajustarea creantelor si a altor active, net de reluari      | 2.377                                    | 2.114                                    |
| Taxe catre autoritati                                       | 4.037                                    | 3.864                                    |
| Cheltuieli cu alte materiale si subcontractori              | 3.052                                    | 2.502                                    |
| Cheltuieli cu electricitatea                                | 8.165                                    | 11.963                                   |
| Alte servicii                                               | 9.059                                    | 7.489                                    |
| Alte cheltuieli de exploatare                               | 9.964                                    | 8.269                                    |
| <b>Total cheltuieli de exploatare</b>                       | <b>365.538</b>                           | <b>320.971</b>                           |

- 1) In ultimul trimestru al anului 2022, am inregistrat anumite ajustari si reclasificari efectuate in scopul prezentarii care se refera la intregul an incheiat la 31 decembrie 2022. In scopul comparatiei si prezentarii, rezultatele perioadei de trei luni incheiate la 31 martie 2022 au fost retratate corespunzator.

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**

|                                               | <b>3 luni incheiate la<br/>31 martie 2023</b> | <b>3 luni incheiate la<br/>31 martie 2022</b> |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b><i>Venituri financiare</i></b>             |                                               |                                               |
| Dobanzi de la banci                           | 630                                           | 17                                            |
| Castiguri din instrumente financiare derivate | 109                                           | 91                                            |
| Diferentele de curs valutar (nete)            | 602                                           | -                                             |
|                                               | <b>1.341</b>                                  | <b>108</b>                                    |
| <b><i>Cheltuieli financiare</i></b>           |                                               |                                               |
| Cheltuieli privind dobanzile                  | (10.470)                                      | (11.365)                                      |
| Cheltuieli privind datoriile de leasing       | (3.041)                                       | (1.393)                                       |
| Pierdere din instrumente financiare derivate  | (2.010)                                       | (2.879)                                       |
| Alte cheltuieli financiare                    | (2.550)                                       | (3.417)                                       |
| Diferentele de curs valutar (nete)            | -                                             | (1.164)                                       |
|                                               | <b>(18.071)</b>                               | <b>(20.218)</b>                               |
| <b>Total costuri financiare nete</b>          | <b>(16.730)</b>                               | <b>(20.110)</b>                               |

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023, am recunoscut o pierdere din valoarea justa pentru activul derivat incorporat al Obligatiunilor emise in valoare de 2.010 EUR (31 martie 2022: 2.879 EUR).

**14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE**

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

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

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

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

Politicile de 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 detiute de societate.

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

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

##### **(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 2023, Grupul avea datorii curente nete de 347.742 EUR (31 decembrie 2022: 283.911 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 împrumuturile sunt prezentate în nota 8.

### **(d) Gestionarea capitalului**

Obiectivele grupului în ceea ce privește gestionarea capitalului sunt de a proteja capacitatea grupului de a continua activitatea pentru a oferi beneficii acționarilor și altor părți interesate și pentru a menține o structură optimă pentru a reduce costul capitalului. Management monitorizează "totalul datoriei nete la EBITDA" raportul care este calculat în 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 2023, 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 in 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 avea un impact asupra conditiilor de refinantare in viitor. Grupul nu are interese directe in Ucraina si in zonele de conflict si, prin urmare, Grupul estimeaza ca situatia din Ucraina va avea un efect limitat asupra operatiunilor sale si a performantei 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 2023 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 și informatiile folosite pentru a realiza respectivele masuratori sunt prezentate în 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 2023, 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 (RON / actiune 34,4), ajustat pentru impactul altor active și 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 2023 metoda de evaluare a valaorii juste a fost consecventa cu metoda aplicata la 31 decembrie 2022.

La 31 martie 2023, Grupul detinea active financiare derivate in suma de 3.053 EUR (31 decembrie 2022: 5.052 EUR), creprezentate de instrumente derivate incorporate aferente Obligatiunilor senioare cu maturitate in 2025 si 2028 (inlcud mai multe optiuni call, precum si o optiune put).

La 31 martie 2023 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      | Nivel 3 | Total         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------|---------------|
| <b>31 Martie 2023</b>                                                                  |               |              |         |               |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 40.222        | -            | -       | <b>40.222</b> |
| Instrumente derivate incorporate                                                       | -             | 3.053        | -       | <b>3.053</b>  |
| <b>Total</b>                                                                           | <b>40.222</b> | <b>3.053</b> | -       | <b>43.275</b> |

|                                                                                        | Nivel 1       | Nivel 2      | Nivel 3 | Total         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------|---------------|
| <b>31 Decembrie 2022</b>                                                               |               |              |         |               |
| Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global | 36.844        | -            | -       | <b>36.844</b> |
| Instrumente derivate incorporate                                                       | -             | 5.052        | -       | <b>5.052</b>  |
| <b>Total</b>                                                                           | <b>36.844</b> | <b>5.052</b> | -       | <b>41.896</b> |

## **17. OPERATIUNI INTRERUPTE**

### **Vanzarea entitatilor din Ungaria**

La data de 29 noiembrie 2021 filiala din Romania a Companiei (**RCS&RDS**) si 4iG Plc. (**4 iG Plc.**), au incheiat contractul de vanzare-cumparare privind achizitia DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (**Digi Ungaria**) si a filialelor sale, Invitel Ltd., Digi Infrastruktura Korlatolt Felelossegu Tarsasag si I TV Ltd de catre 4iG Plc (reprezentand intregul segment raportat din Ungaria al Grupului). Ca urmare a indeplinirii conditiilor stabilite de parti in contractul de vanzare-cumparare, la data de 3 ianuarie 2022, 624.98 milioane EUR, au fost transferate de 4iG catre RCS&RDS in cursul anului 2022, reprezentand valoarea tranzactiei. La cedarea acestor filiale, valoarea cumulata a diferentelor de curs valutar aferente operatiunilor din strainatate (recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global si acumulate in componenta separata a capitalurilor proprii) de 19.682 EUR a fost reclasificata din capitalurile proprii in profit sau pierdere. Castigul realizat din vanzarea operatiunilor intrerupte este de 319.209 EUR, prezentat in situatia interimara consolidata simplificata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global.

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

Angajamentele sunt prezentate decontate, folosind o rata a dobanzii de 3M LIBOR + 8,102% p.a., 3M EURIBOR + 8,102% p.a. sau 3M ROBOR + 8,102% p.a.

| <b>31 martie 2023</b>                                |                                                |                                     |                         |                       |                       |                                  |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|
|                                                      | <b>Fluxuri de<br/>numerar<br/>contractuale</b> | <b>6 luni<br/>sau mai<br/>putin</b> | <b>6 la 12<br/>luni</b> | <b>1 la 2<br/>ani</b> | <b>2 la 5<br/>ani</b> | <b>Mai<br/>mult de<br/>5 ani</b> |
| <b>Neactualizat</b>                                  |                                                |                                     |                         |                       |                       |                                  |
| Taxa anuala pentru licenta de spectru                | 288.031                                        | 9.682                               | 9.682                   | 19.667                | 71.419                | 177.581                          |
| Cheltuieli de capital                                | 180.219                                        | 29.043                              | 29.043                  | 70.753                | 51.380                | -                                |
| Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare   | 43.685                                         | 14.225                              | 14.225                  | 14.328                | 907                   | -                                |
| Obligatii contractuale pentru contractele de energie | 26.046                                         | 13.023                              | 13.023                  | -                     | -                     | -                                |
|                                                      | <b>537.980</b>                                 | <b>65.973</b>                       | <b>65.973</b>           | <b>104.748</b>        | <b>123.706</b>        | <b>177.581</b>                   |
| <b>Actualizat</b>                                    |                                                |                                     |                         |                       |                       |                                  |
| Taxa anuala pentru licenta de spectru                | 145.029                                        | 8.779                               | 8.746                   | 16.144                | 48.039                | 63.322                           |
| Cheltuieli de capital                                | 146.932                                        | 26.128                              | 26.128                  | 57.264                | 37.411                | -                                |
| Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare   | 37.719                                         | 12.772                              | 12.772                  | 11.557                | 618                   | -                                |
| Obligatii contractuale pentru contractele de energie | 22.658                                         | 11.329                              | 11.329                  | -                     | -                     | -                                |
|                                                      | <b>352.339</b>                                 | <b>59.008</b>                       | <b>58.976</b>           | <b>84.964</b>         | <b>86.069</b>         | <b>63.322</b>                    |

  

| <b>31 decembrie 2022</b>                             |                                                |                                     |                         |                       |                       |                                  |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|
|                                                      | <b>Fluxuri de<br/>numerar<br/>contractuale</b> | <b>6 luni<br/>sau mai<br/>putin</b> | <b>6 la 12<br/>luni</b> | <b>1 la 2<br/>ani</b> | <b>2 la 5<br/>ani</b> | <b>Mai<br/>mult de<br/>5 ani</b> |
| <b>Neactualizat</b>                                  |                                                |                                     |                         |                       |                       |                                  |
| Taxa anuala pentru licenta de spectru                | 293.677                                        | 9.682                               | 9.682                   | 19.632                | 71.437                | 183.245                          |
| Cheltuieli de capital                                | 200.286                                        | 38.491                              | 33.089                  | 77.325                | 51.380                | -                                |
| Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare   | 47.125                                         | 12.567                              | 12.567                  | 20.256                | 1.735                 | -                                |
| Obligatii contractuale pentru contractele de energie | 34.523                                         | 17.262                              | 17.262                  | -                     | -                     | -                                |
|                                                      | <b>575.611</b>                                 | <b>78.001</b>                       | <b>72.599</b>           | <b>117.213</b>        | <b>124.552</b>        | <b>183.245</b>                   |
| <b>Actualizat</b>                                    |                                                |                                     |                         |                       |                       |                                  |
| Taxa anuala pentru licenta de spectru                | 152.278                                        | 8.839                               | 8.839                   | 16.366                | 49.417                | 68.817                           |
| Cheltuieli de capital                                | 166.842                                        | 34.908                              | 30.009                  | 63.599                | 38.326                | -                                |
| Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare   | 40.539                                         | 11.352                              | 11.352                  | 16.604                | 1.232                 | -                                |
| Obligatii contractuale pentru contractele de energie | 29.846                                         | 14.923                              | 14.923                  | -                     | -                     | -                                |
|                                                      | <b>389.505</b>                                 | <b>70.022</b>                       | <b>65.123</b>           | <b>96.568</b>         | <b>88.974</b>         | <b>68.817</b>                    |

## **18. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)**

### **(b) Scrisori de garantie**

La 31 martie 2023, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 66.315 EUR in principal in favoarea furnizorilor de continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2022: 63.625 EUR).

Grupul are incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 31 martie 2023 erau emise scrisori de garantie in valoare de 2.671 EUR (31 decembrie 2022: 2.671 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca imobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

### **(c) Proceduri legale**

#### **Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic**

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

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

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

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

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

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

#### **Dosar penal adus in judecata de Agentia Nationala Anticoruptie Romana.**

In perioada iunie – iulie 2017 fata de RCS&RDS si o parte din administratorii acesteia, Agentia Nationala Anticoruptie („DNA”) a dispus punerea in miscare a actiunii penale sub aspectul savarsirii infractiunilor de dare de mita și complicitate la dare de mită, spălare de bani și complicitate la spălare 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<sup>1</sup> intre RCS&RDS si BODU S.R.L. cu privire la operarea unui ansamblu de sali de evenimente din Bucuresti și drepturile media de difuzare a competițiilor din Liga 1, în timp ce pretinsele infractiuni

---

<sup>1</sup> In 2009, RCS&RDS a incheiat un contract de asociere in participatiune cu Bodu S.R.L. („Asocierea”) avand ca obiect un ansamblu de sali pentru organizarea de evenimente in Bucuresti. La momentul la care RCS&RDS a intrat in cadrul Asocierii, Bodu S.R.L. era detinuta de domnul Bogdan Dragomir, fiul domnului Dumitru Dragomir, care a ocupat functia de Presedinte al Ligii Profesioniste de Fotbal („LPF”).

de spalare de bani și de complicitate la spalare de bani ar fi fost realizate prin încheierea de catre RCS&RDS a unui contract incheiat in 20162 prin care s-a achiziționat ansamblul de săli de evenimente din București.

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

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

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

La data de 1 iulie 2022, în cadrul procedurii de cameră preliminară, Curtea de apel București a respins ca nefondate cererile și excepțiile formulate de către RCS&RDS, Integrasoft S.R.L., cât și de foștii și prezenții administratori. Împotriva acestei soluții a fost formulată contestație, la data de 23 mai 2023 Înalta Curte de Casație și Justiție urmând să pronunțe o hotărâre în această cauză.

Reiteram in mod ferm faptul ca RCS&RDS, Integrasoft S.R.L., cât și foștii și prezenții administratori au avut o conduită corectă și conformă cu dispozițiile legale, astfel cum am susținut încă de la începerea acestei investigații și vom continua să ne apărăm cu diligență drepturile în așteptarea unui verdict final conform cu legea și situația de fapt.

## **19. EVENIMENTE ULTERIOARE**

In data de 21 aprilie 2023, RCS & RDS in calitate de imprumutat, DIGI Communications NV si Digi Spain Telecom SLU in calitate de garantii initiale si ING Bank N.V., BRD-Groupe Societe Generale S.A., Citibank Europe plc, Dublin – Sucursala din Romania, Raiffeisen Bank S.A. si UniCredit S.A., in calitate de aranjori mandatați principali, alte institutii financiare listate in calitate de creditori originali au incheiat un contract de facilitare senior ("SFA") constand in: (i) un imprumut la termen in valoare totala agregata de 150.000.000 EUR, pentru o perioada care nu depaseste 31 ianuarie 2028; (ii) un imprumut revolving in valoare totala agregata de 100.000.000 EUR, pentru o perioada de 3 ani de la semnarea SFA si (iii) una sau mai multe facilitati suplimentare in suma agregata totala nu mai mare de 250.000.000 EUR care pot fi stabilite si puse la dispozitie in conformitate cu clauzele si in limitele SFA. Sumele imprumutate pot fi folosite de filiala din Romania a Societatii pentru refinantarea datoriilor, pentru cheltuieli de capital, investitii, in scopuri corporative generale si pentru capital de lucru.

In data de 24 aprilie 2023, RCS & RDS, in calitate de imprumutat, impreuna cu DIGI Communications NV si Digi Spain Telecom SLU, in calitate de garantii initiale si ING Bank N.V., in calitate de imprumutator initial, aranjor si agent, au semnat doua contracte de facilitare de credit de export in suma totala de 132.682 EUR pentru a putea fi utilizate pentru finantarea achizitiei de bunuri si servicii in scopul dezvoltarii rețelor de telecomunicatii din Romania si Portugalia.

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

---

<sup>2</sup> In 2015, Asocierea a devenit insolventa, in condițiile in care asteptările initiale cu privire la perspectivele de crestere nu s-au materializat. In 2015, in scopul de a recupera investitia de 3.100 EUR facuta in scopul Asocierii in perioada 2009 – 2011 si in scopul de a fi in masura sa administreze in mod direct operatiunea de organizare de evenimente, RCS&RDS a incheiat un contract de tranzactie cu Bodu S.R.L.. In 2016, in baza contractului de tranzactie, RCS&RDS a achiziționat (la o valoare mai mică decât valoarea nominala) datoria bancara fata de Bodu S.R.L. (care a fost garantata, printre altele, cu imobilele-contribuție in cadrul Asocierii). Prin urmare RCS&RDS a compensat integralitatea creantelor fata de Bodu S.R.L. cu imobilele si fondul de comert afectate Asocierii. Bodu S.R.L. a fost inlocuita in cadrul Asocierii de Integrasoft S.R.L., care a devenit asociat in cadrul Asocierii. Ulterior achizitiei, in plus fata de investigatia initiata ca urmare a sesizarii Antena Group cu privire la investitiile initiale in Asociere, DNA a inceput o investigatie avand ca obiect tranzactiile ce au urmat (inclusiv cu privire la tranzactia din 2015 si dobandirea din 2016), din perspectiva dispozitiilor privind spalarea de bani, care au determinat litigiul penal.

**20. 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.

|                                                                                                 | <b>3 luni incheiate la<br/>31 martie 2023</b> | <b>3 luni incheiate la<br/>31 martie 2022</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                                                 |                                               | <b>Retratat<sup>1)</sup></b>                  |
| <b>Venituri</b>                                                                                 | <b>394.923</b>                                | <b>353.371</b>                                |
| <b>Alte venituri</b>                                                                            | <b>3.676</b>                                  | <b>7.252</b>                                  |
| <b>EBITDA</b>                                                                                   |                                               |                                               |
| Profit din exploatare                                                                           | 32.829                                        | 39.579                                        |
| Depreciere, amortizare, pierderi de valoare si impactul reevaluarii<br>Imobilizarilor corporale | 100.684                                       | 84.795                                        |
| <b>EBITDA</b>                                                                                   | <b>133.513</b>                                | <b>124.374</b>                                |
| Alte cheltuieli                                                                                 | 232                                           | 73                                            |
| <b>EBITDA ajustata</b>                                                                          | <b>133.745</b>                                | <b>124.447</b>                                |
| EBITDA ajustata (% din venituri)                                                                | 33,55%                                        | 34,51%                                        |

<sup>1)</sup> In ultimul trimestru al anului 2022, am inregistrat anumite ajustari si reclasificari efectuate in scopul prezentarii care se refera la intregul an incheiat la 31 decembrie 2022. In scopul comparatiei si prezentarii, rezultatele perioadei de trei luni incheiate la 31 martie 2022 au fost retratate corespunzator.

Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2023, 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 232 EUR (73 EUR pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2022) .



**DIGI Communications N.V.**

**Note la situatiile financiare consolidate simplificate interimare  
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2023**

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

**21. INDICATORI FINANCIARI**

| <b>Indicator financiar</b>                                                                                | <b>Valoare la 31 martie 2023</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Indicatorul lichiditatii curente</b>                                                                   |                                  |
| Active curente/Datorii curente                                                                            | 0,56                             |
| <b>Indicatorul gradului de indatorare</b>                                                                 |                                  |
| Capital imprumutat/Capital propriu x 100<br>(unde Capital imprumutat = Credite peste 1 an)                | 186%                             |
| Capital imprumutat/Capital angajat x 100<br>(unde Capital angajat = Capital imprumutat + Capital propriu) | 65%                              |
| <b>Cifra de afaceri a creantelor comerciale</b>                                                           |                                  |
| Creante medii/Venituri x 90                                                                               | 36,84                            |
| <b>Cifra de afaceri a activelor imobilizate</b>                                                           |                                  |
| (Venituri/Active imobilizate)                                                                             | 0,63                             |

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

**Serghei Bulgac**  
**Director General,**

---

**Valentin Popoviciu**  
**Administrator Executiv,**

---