

An aerial night photograph of a city, likely Bucharest, Romania, showing a complex network of roads and buildings illuminated by city lights. Overlaid on the image are several glowing, white, curved lines that represent fiber optic cables or data paths, connecting various points across the city. The lines are bright and have a soft glow, creating a sense of connectivity and infrastructure.

DIGI
communications n.v.

Raport Financiar Preliminar
Pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019

Sumar

INTRODUCERE	2
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PRELIMINAR	3
ALTE DATE FINANCIARE SI OPERATIONALE.....	4
ANALIZA PRELIMINARA A REZULTATELOR.....	7

INTRODUCERE

Informatia financiara consolidata inclusa in acest Raport Financiar Preliminar se bazeaza pe Situatiile Financiare Consolidate in conformitate cu IFRS ale Grupului Digi Communications N.V. ("Digi") pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019.

Datele financiare si operationale din acest Raport Financiar Preliminar reprezinta estimari. Raportul Anual final pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019 va include datele financiare si operationale care pot varia fata de cele prezentate in acest Raport Financiar Preliminar. Raportul Anual final va fi publicat de catre Digi conform Calendarului Financiar anuntat pe BVB.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.
Contul de profit si pierdere Consolidat Preliminar
pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt in mii EUR, daca nu este specificat altfel)

		2019	2018
	Note	Total	Total
Venituri	1	1.186.026	1.038.121
Alte venituri	3	-	8.873
Alte cheltuieli	3	(2.496)	(18.917)
Cheltuieli de exploatare	2	(1.038.530)	(925.032)
Pierdere din vanzarea activitatilor intrerupte		-	(1.070)
Profit/ (pierdere) din exploatare		145.000	101.975
Venituri financiare	4	9.984	357
Cheltuieli financiare	4	(93.864)	(63.495)
Costuri nete de finantare		(83.880)	(63.138)
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		61.120	38.837
Impozit pe profit		(19.333)	(20.815)
Profit / (pierdere) net al perioadei		41.787	18.022

Aceste situatii financiare consolidate preliminare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019 nu au fost inca auditate.

Serghei Bulgac,
Director Executiv (CEO)

ALTE DATE FINANCIARE SI OPERATIONALE

In tabelul de mai jos sunt prezentate Informatii financiare si alte date selectate pe baza informatiilor financiare consolidate ale grupului Digi pentru anii incheiati la 31 Decembrie 2019 si 2018:

Informatii financiare si alte date selectate ⁽⁴⁾

	Pentru anul incheiat la 31 Decembrie	
	2019	2018
	(€ mil, daca nu este specificat altfel)	
EBITDA Ajustata⁽¹⁾	446,3	324,6
Marja EBITDA Ajustata%	37,6%	31,3%
Total datorii consolidate ⁽²⁾	990,7	920,2
Numerar si echivalente de numerar	11,0	13,8
Total datorii consolidate nete	979,7	906,4
Grad de indatorare net⁽³⁾	2,6x	2,8x
CAPEX	318	279⁽⁵⁾

(1) EBITDA ajustata include impactul adoptarii IFRS 16, in valoare totala de 66,2 milioane EUR.

(2) Datoria prezentata este in conformitate cu cerintele Obligatiunilor. Datoria totala include credite si imprumuturi purtatoare de dobandă (pe termen lung), credite si imprumuturi purtatoare de dobanda (curente), datorii financiare din instrumente derivate si alte datorii pe termen lung, leasinguri financiare si exclude dobanda preliminara.

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

(4) Neauditata.

(5) Excluzand fluxul net de numerar referitor la achizitia Invitel din 30 Mai 2018.

In conformitate cu IFRS 16 "Leasing", s-a schimbat metoda de contabilizare a leasingurilor care fusesera anterior clasificate ca si leasing operational. Grupul a adoptat IFRS 16 retrospectiv de la 1 ianuarie 2019 in conformitate cu abordarea retrospectiva modificata si prin urmare, cifrele din anul incheiat la 31 Decembrie 2018 nu au fost ajustate, asa cum este permis de cerintele specifice tranzitiei din standard.

Pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019, impactul adoptarii standardului IFRS 16 a rezultat intr-o crestere de EBITDA de 66,2 milioane EUR.

In tabelul urmatoar se prezinta RGU si ARPU lunar pe segment geografic si pe linii de business pentru anii incheiati la 31 Decembrie 2019 si 2018:

	Pentru 3 luni incheiate la 31 Decembrie		Pentru anul incheiat la 31 Decembrie	
	2019	2018	2019	2018
	(RGU, mii; ARPU: €/perioada)		(RGU, mii; ARPU: €/perioada)	
RGU/ARPU				
Grup				
RGU	16.142	14.926	16.142	14.926
Romania				
<i>Televiziune prin cablu</i>				
RGU	3.590	3.305	3.590	3.305
ARPU	5,2	4,9	5,2	5,0
<i>Internet si date fixe</i>				
RGU				
Rezidential	2.595	2.370	2.595	2.370
Business	180	158	180	158
ARPU				
Rezidential	4,8	4,7	4,8	4,8
Business	25,1	27,0	25,8	28,0
<i>Servicii de telecomunicatii mobile⁽¹⁾</i>				
RGU	3.442	3.406	3.442	3.406
ARPU	4,9	4,7	4,8	4,4
<i>Servicii de telefonie fixa</i>				
RGU				
Rezidential	959	1.055	959	1.055
Business	132	133	132	133
ARPU				
Rezidential	1,3	1,3	1,3	1,3
Business	3,3	3,4	3,3	3,3
<i>DTH</i>				
RGU	507	529	507	529
ARPU	5,0	4,8	5,0	4,8
Ungaria				
<i>Televiziune prin cablu</i>				
RGU	694	689	694	689
ARPU	7,7	8,4	7,9	8,3
<i>Internet si date fixe</i>				
RGU	750	747	750	747
ARPU	8,5	7,8	8,5	7,6
<i>Servicii de telecomunicatii mobile⁽²⁾⁽³⁾</i>				
RGU	99	15	99	15
ARPU	n.m	5,3	n.m	5,9
<i>Servicii de telefonie fixa</i>				
RGU	681	694	681	694
ARPU	2,4	2,8	2,4	2,4
<i>DTH</i>				
RGU	265	276	265	276
ARPU	9,0	9,0	8,9	9,1
Spania				
<i>Internet si date fixe</i>				
RGU	81	8	81	8
ARPU	25,8	20,8	24,5	20,8
<i>Servicii de telecomunicatii mobile⁽¹⁾</i>				
RGU	1.894	1.343	1.894	1.343
ARPU	9,3	9,5	9,3	9,4

	Pentru 3 luni incheiate la		Pentru anul incheiat la 31	
	31 Decembrie		Decembrie	
	2019	2018	2019	2018
	(RGU, mii; ARPU: €/perioada)		(RGU, mii; ARPU: €/perioada)	
<i>Servicii de telefonie fixa</i>				
RGU	31	3	31	3
ARPU	2,7	4,2	3,1	4,2
Altele⁽⁴⁾				
<i>Servicii de telecomunicatii mobile ⁽¹⁾</i>				
RGU	242	195	242	195
ARPU	8,5	9,4	8,7	9,6

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

(2) Include RGU si ARPU pentru serviciile de voce si internet mobil. In Ungaria, oferta a inclus: (a) inainte de Mai 2019, revanzarea serviciilor Telenor prin reseaua Telenor; (b) intre Mai 2019 si Iulie 2019, revanzarea serviciilor Telenor si servicii prin reseaua proprie; si (c) incepand din Iulie 2019, servicii prin reseaua proprie din aceasta tara.

(3) In calitate de MVNO.

(4) Include Italia.

ANALIZA PRELIMINARA A REZULTATELOR

Principalele variatii sunt explicate mai jos:

1. Venituri

Venturile (exceptand veniturile intersegment si alte venituri) pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019 au fost €1.186,0 milioane, comparativ cu €1.038,1 milioane pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2018, o crestere de 14,2%.

Grupul a inregistrat crestere de RGU de la 14,9 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2018 la 16,1 milioane la sfarsitul anului incheiat la 31 Decembrie 2019 (o crestere de 8%), principala crestere fiind datorata cresterii RGU pentru serviciile de telefonie mobila din Spania si cresterii RGU pentru serviciile de televiziune prin cablu si internet din Romania.

2. Cheltuieli operationale

In anul incheiat la 31 Decembrie 2019 cheltuielile operationale (exceptand cheltuielile intre segmente si alte cheltuieli, dar incluzand cheltuielile cu amortizarea si ajustarile pentru depreciere) au fost de €1.038,5 milioane comparativ cu €925,0 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2018, o crestere de 12,3%.

Cheltuielile operationale au crescut in linie cu dezvoltarea businessului. S-au inregistrat cresteri ale cheltuielilor cu salariile si amortizarea in anul incheiat la 31 Decembrie 2019, comparativ cu anul precedent, cat si cresteri datorate consolidarii cheltuielilor operationale ale Invitel pentru intreg anul in 2019, comparativ cu 7 luni in 2018.

3. Alte venituri / cheltuieli

In anul incheiat la 31 Decembrie 2019 s-au raportat Alte cheltuieli in valoare de €2,5 milioane comparativ cu Alte cheltuieli de €18,9 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2018.

In anul incheiat la 31 Decembrie 2019 Alte cheltuieli includ cheltuielile acumulate pentru perioada curenta ale planului pe baza de actiuni din 2017 si 2018 care se asteapta sa fie evenimente unice si impactul provenit din derecunoastere evaluarii la valoare justa a contractelor de tranzactionare de energie.

In anul incheiat la 31 Decembrie 2018 Digi a inregistrat costuri aferente planurilor de optiuni pe baza de actiuni aprobate in 2017 si 2018 care au fost estimate a fi evenimente unice, provizioane pentru litigii si costuri legate de achizitia Invitel.

In anul incheiat la 31 Decembrie 2018 Alte venituri au reprezentat castigurile de piata la valoarea justa a contractelor de tranzactionare a energiei.

4. Costuri nete de finantare

In anul incheiat la 31 Decembrie 2019 s-au raportat costuri nete de finantare de €83,9 milioane comparativ cu €63,1 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2018, o crestere de 32,9%.

Principalele variatii provin din cresterea cheltuielilor cu diferentele de curs, cresteri ale cheltuielilor cu dobanzile ca urmare a Obligatiunilor Aditionale din februarie 2019 cat si cheltuiala suplimentara cu dobanda din adoptarea IFRS 16. Aceste cresteri au fost partial compensate de cresterea venitului din evaluarea valorii juste pentru instrumentele derivate pentru in anul curent comparativ cu perioada anterioara.