
DETAILS TO QUARTERLY STATEMENT

Results Q1 FY2017

Berlin, 22 May 2017

Historic financials – consolidated income statement

Consolidated Income Statement

€m	FY '12	FY '13	FY '14	FY '15	Q1 '16	Q2 '16	Q3 '16	Q4 '16	Q1 '17
Revenue									
TV	151,9	145,0	142,5	172,4	66,3	65,0	64,4	63,3	60,7
Internet & Telephony	32,3	41,6	50,4	77,7	31,9	33,0	33,9	35,0	35,2
Other revenue	21,2	19,7	20,1	29,1	17,9	21,9	19,9	24,3	25,1
Total revenue	205,3	206,2	213,0	279,2	116,1	119,9	118,2	122,6	121,0
Own work capitalised	7,0	6,9	6,6	13,2	3,4	4,5	4,6	5,8	2,0
Normalised other income	10,7	10,4	10,2	18,3	3,3	2,5	5,1	5,8	4,9
Normalised total operating performance	223,0	223,5	229,8	310,6	122,8	126,8	127,9	134,2	127,9
Basic CATV signal fee	(34,7)	(31,0)	(32,5)	(36,8)	(12,4)	(13,3)	(12,2)	(14,4)	(13,0)
Other direct costs	(46,1)	(51,0)	(38,6)	(51,7)	(21,6)	(23,6)	(22,9)	(20,4)	(22,8)
Normalised contribution margin	142,2	141,4	158,7	222,1	88,8	90,0	92,8	99,4	92,1
<i>% margin</i>	69,3%	68,6%	74,5%	79,6%	76,5%	75,0%	78,5%	81,1%	76,1%
Employee benefits	(29,5)	(28,5)	(30,6)	(44,5)	(19,5)	(18,0)	(18,5)	(17,1)	(18,5)
Advertising	(7,0)	(6,8)	(8,7)	(9,5)	(2,6)	(3,6)	(2,5)	(0,0)	(2,4)
Other operating income and expenses	(18,6)	(18,0)	(20,4)	(27,2)	(10,3)	(9,5)	(8,2)	(12,1)	(10,1)
Normalised EBITDA	87,1	88,1	98,9	140,9	56,5	59,0	63,7	70,1	61,1
<i>% margin</i>	42,4%	42,7%	46,5%	50,5%	48,6%	49,2%	53,9%	57,2%	50,5%
Non-recurring items	30,7	3,1	(14,8)	(68,1)	(10,4)	(12,7)	(6,4)	(3,4)	(4,5)
Reported EBITDA	117,8	91,2	84,2	72,8	46,1	46,3	57,2	66,7	56,5
<i>% margin</i>	57,4%	44,2%	39,5%	26,1%	39,7%	38,7%	48,4%	54,4%	46,7%
Depreciation and Amortization	(62,9)	(62,8)	(50,8)	(75,8)	(39,7)	(40,0)	(43,6)	(31,3)	(43,1)
Reported Operating Profit (EBIT)	54,9	28,3	33,4	(3,0)	6,3	6,3	13,7	35,4	13,5
<i>% margin</i>	26,7%	13,7%	15,7%	(1,1%)	5,5%	5,3%	11,6%	28,9%	11,1%
Profit from investments in associates	0,0	(0,0)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Interest and similar income	0,6	0,4	0,1	1,1	0,5	0,0	0,1	(0,3)	0,0
Interest and similar expenses	(32,3)	(28,3)	(47,3)	(46,1)	(24,6)	(19,5)	(18,9)	(12,4)	(14,8)
Other finance income/costs	(0,1)	(0,5)	(0,1)	(17,5)	0,4	(7,8)	22,6	(12,4)	(1,2)
Reported Profit before tax	23,2	(0,0)	(13,9)	(65,5)	(17,4)	(20,9)	17,5	10,2	(2,4)
<i>% margin</i>	11,3%	0,0%	(6,5%)	(23,5%)	(15,0%)	(17,4%)	14,8%	8,4%	(2,0%)
Income tax expenses	(2,7)	(8,6)	(8,0)	(0,9)	(0,3)	(0,7)	(1,4)	2,2	(0,9)
Reported Profit/loss for the period	20,5	(8,6)	(21,9)	(66,4)	(17,7)	(21,6)	16,1	12,4	(3,3)
<i>% margin</i>	10,0%	(4,2%)	(10,3%)	(23,8%)	(15,2%)	(18,0%)	13,6%	10,2%	(2,7%)
Profit/loss attributable to owners of Tele Columbus Group	17,6	(12,0)	(24,1)	(68,7)	(18,4)	(22,3)	15,5	11,9	(3,9)
Profit/loss attributable to non-controlling interests	2,9	3,3	2,2	2,4	0,7	0,7	0,5	0,6	0,7

Historic financials – consolidated balance sheet

€m	FY '12	FY '13	FY '14	FY '15	FY '16	Q1 '17
Non-current assets						
Property, plant and equipment	206,9	207,8	209,9	648,6	604,7	599,4
Intangible assets and goodwill	380,7	372,2	381,8	1.378,8	1.402,1	1.394,0
Investments in non-consolidated subsidiaries	0,5	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Investments in associates	0,3	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4
Receivables from related parties	9,3	9,4	0,0	0,2	0,0	0,0
Other financial receivables and trade receivables	0,9	1,5	1,1	0,5	5,9	6,9
Deferred expenses	0,1	0,0	0,1	4,3	3,7	3,6
Deferred taxes				0,1	2,7	1,9
Total non-current assets	598,7	591,7	593,2	2.032,8	2.019,5	2.006,1
Current assets						
Inventories	2,5	1,7	3,3	10,1	4,2	6,4
Trade receivables	18,5	18,9	19,1	39,6	48,3	43,4
Receivables from related parties	6,0	2,2	3,1	3,6	0,1	0,2
Other financial receivables and other receivables	18,6	7,1	4,7	14,1	10,4	14,7
Other assets	1,1	0,9	13,1	0,3	0,2	0,2
Income tax rebate claims	1,3	1,2	0,5	3,9	3,0	3,3
Cash and cash equivalents	22,0	70,5	24,4	85,2	55,2	36,6
Deferred expenses	1,1	2,2	5,7	6,2	6,3	8,4
Total current assets	71,0	104,7	73,9	162,9	127,6	113,0
Total assets	669,7	696,4	667,2	2.195,8	2.147,1	2.119,1

€m	FY '12	FY '13	FY '14	FY '15	FY '16	Q1 '17
Equity						
Net assets attributable to shareholders of Tele Columbus Group	(88,7)	(68,2)	(112,6)	539,4	527,6	523,7
Non-controlling interests	6,1	6,7	5,3	6,2	7,6	8,2
Total equity	(82,6)	(61,535)	(107,3)	545,7	535,2	531,9
Non-current liabilities						
Pensions and other long-term employee benefits	9,9	9,8	10,6	10,3	9,8	9,5
Other provisions	27,0	11,4	11,9	20,1	4,1	4,0
Interest-bearing liabilities	601,9	43,5	640,5	1.220,9	1.234,7	1.240,4
Liabilities to related parties	19,4	13,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Trade payables	27,0	32,7	33,9	79,2	89,6	90,4
Deferred income	0,1	1,2	0,9	14,8	11,4	12,7
Deferred taxes				106,0	66,1	62,9
Total non-current liabilities	685,3	111,7	697,9	1.451,4	1.415,7	1.419,9
Current liabilities						
Other provisions	2,8	4,8	7,5	28,5	30,1	31,7
Interest-bearing liabilities	11,2	578,1	2,6	49,9	26,0	23,1
Trade payables	27,9	43,2	41,0	75,2	87,3	43,6
Liabilities to related parties	8,7	2,6	2,6	0,5	0,6	0,1
Other financial liabilities	4,3	4,6	0,3	8,0	12,1	13,8
Other payables	7,2	8,0	12,6	21,4	23,8	24,8
Income tax liabilities	0,4	0,7	5,8	10,3	11,7	13,1
Deferred income	4,7	4,2	4,3	4,8	4,7	17,1
Total current liabilities	67,1	646,2	76,6	198,7	196,3	167,3
Total equity and liabilities	669,7	696,4	667,2	2.195,8	2.147,1	2.119,1