

Załącznik nr 1 do ESPI nr 8 spółki P4 Sp. z o.o. ("Emitent" lub "Play") - wybrane dane finansowe za trzeci kwartał 2025 roku

Kategoria		Q3'24	Q4'24	Q1'25	Q2'25	Q3'25	Q3'25	Q3'24	%	9M 2025	9M 2024	%
Liczba aktywnych klientów mobilnych	✓ (000)	13 318	13 331	13 334	13 426	13 495	13 495	13 318	1,3%	13 495	13 318	1,3%
w tym klienci kontraktowi	✓ (000)	9 563	9 651	9 668	9 716	9 788	9 788	9 563	2,3%	9 788	9 563	2,3%
w tym klienci prepaid	✓ (000)	3 755	3 680	3 666	3 710	3 707	3 707	3 755	-1,3%	3 707	3 755	-1,3%
Liczba raportowanych klientów mobilnych (z wyl. M2M)	✓ (000)	16 730	16 756	16 655	16 582	16 574	16 574	16 730	-0,9%	16 574	16 730	-0,9%
(Pro forma) Liczba aktywnych klientów mobilnych	✓ (000)	13 318	13 331	13 334	13 426	13 495						
Liczba klientów usług stacjonarnych	✓ (000)	2 097	2 117	2 111	2 110	2 121	2 121	2 097	1,1%	2 121	2 097	1,1%
Liczba stacji bazowych	#	12 106	12 426	12 569	12 709	12 889	12 889	12 106	6,5%	12 889	12 106	6,5%
Przychody całkowite	mPLN	2 573	2 603	2 552	2 587	2 661	2 661	2 573	3,4%	7 799	7 584	2,8%
Przychody z usług mobilnych	mPLN	1 302	1 309	1 307	1 327	1 377	1 377	1 302	5,8%	4 010	3 745	7,1%
Przychody z połączeń międzyoperatorских i innych usług *	mPLN	345	318	310	326	343	343	345	-0,5%	979	973	0,6%
Przychody z usług stacjonarnych i usług dla domu	mPLN	498	500	495	497	495	495	498	-0,6%	1 487	1 482	0,4%
Przychody ze sprzedaży urządzeń	mPLN	429	477	440	437	446	446	429	4,0%	1 323	1 384	-4,4%
ARPU klientów usług mobilnych	PLN	32,6	32,7	32,7	33,1	34,1	34,1	32,6	4,6%	33,3	31,5	5,7%
EBITDAaL	mPLN	1 015	965	1 103	1 190	1 029	1 029	1 015	1,4%	3 323	3 075	8,0%
Marża EBITDAaL	%	39,5%	37,1%	43,2%	46,0%	38,7%	38,7%	39,5%	-0,8%	42,6%	40,6%	2,1%
Nakłady inwestycyjne **	mPLN	362	387	237	263	275	275	362	-24,0%	776	936	-17,1%
OCF (EBITDAaL minus CAPEX)	mPLN	653	579	866	927	754	754	653	15,5%	2 547	2 139	19,1%

* zawiera przychody z tyt. usług hurtowych, M2M oraz B2B

** z wyl. nakładów na aktywa przeznaczone do sprzedaży

Skonsolidowane przychody

Skonsolidowane przychody Emitenta w okresie pierwszych 3 kwartałów 2025 r. wyniosły PLN 7.8 mld i wzrosły o 2.8% rok do roku (PLN 2.66 mld w okresie ostatnich 3 miesięcy (Q3'25), wzrost o 3.4% w stosunku do Q3'24). Głównymi czynnikami stojącymi za wzrostem przychodów są:

- **Silny wzrost przychodów z usług mobilnych (+7.1% rok do roku w okresie pierwszych 9 miesięcy 2025, i +5.8% w Q3'25 w stosunku do Q3'24)** wynikający z wzrostu bazy klientów (przyspieszenie przyrostu nowych klientów w Q3'25) i stabilnego wzrostu ARPU (5.7% w okresie 9 miesięcy 2025 w stosunku do pierwszych 9 miesięcy 2024).
- **Wzrost bazy aktywnych klientów usług mobilnych** w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2025 r., który wyniósł 164 tys., w tym przyrost ilości klientów kontraktowych wyniósł 136 tys. a klientów prepaid wyniósł 27 tys.
- **ARPU usług mobilnych wzrosło w ujęciu rok do roku o 4.6%** osiągając wartość PLN 34.1 w Q3 2025 w porównaniu do PLN 32.6 rok wcześniej. Inne przychody (głównie z połączeń międzyoperatorских) wzrosły o 0.6% w okresie pierwszych 3 kwartałów 2025 z uwagi, w przeciwieństwie do ostatnich 3 lat, na brak w 2025r. redukcji stawek regulowanych za zakończenie połączeń międzyoperatorских.
- **Baza subskrybentów w segmencie usług stacjonarnych** odnotowała najlepszy kwartalny przyrost netto od Q4'24 na rynku, który pozostaje bardzo konkurencyjny i wypełniony promocjami.

Wynik EBITDAaL

EBITDAaL Play w okresie pierwszych 3 kwartałów 2025 wzrósł o 8.0% rok do roku wynosząc PLN 3.32 mld przy wzroście marży EBITDAaL o 2.1 punktu procentowego, tj. do 42.6%. Wzrost rok do roku wynikał z efektu dźwigni operacyjnej tj. wzrostu przychodów z usług mobilnych, dyscypliny kosztowej (m.in. niższych kosztów energii, niższych kosztów marketingu i promocji, optymalizacji kosztów wynagrodzeń) oraz zakończenia umowy z UPC, która finalizuje integrację UPC z Play i pozwala w pełni zrealizować zaplanowany efekty synergii.

Nominalnie nakłady inwestycyjne (Capex)

Capex Emitenta (z wyłączeniem nakładów na częstotliwości) spadł o 17.1% w pierwszych 9 miesiącach 2025 r. vs ten sam okres 2024 r. wynosząc PLN 776 milionów, odzwierciedlając normalizację nakładów na rozwój sieci mobilnej