

Załącznik nr 1 do ESPI nr 6 spółki P4 Sp. z o.o. (“Emitent” lub “Play”) - wybrane dane finansowe za pierwszy kwartał 2025 roku

Kategoria		Q2'23	Q3'23	Q4'23	Q1'24	Q2'24	Q3'24	Q4'24	Q1'25	Q1'25	Q1'24	% zmiana	LTM Q1'25	LTM Q1'24	% zmiana
Liczba aktywnych klientów mobilnych	✓(000)	12 909	13 029	13 099	13 172	13 301	13 318	13 331	13 334	13 334	13 172	1,2%	13 334	13 172	1,2%
w tym klienci kontraktowi	✓(000)	9 157	9 261	9 381	9 443	9 505	9 563	9 651	9 668	9 668	9 443	2,4%	9 668	9 443	2,4%
w tym klienci prepaid	✓(000)	3 752	3 769	3 718	3 729	3 796	3 755	3 680	3 666	3 666	3 729	-1,7%	3 666	3 729	-1,7%
Liczba raportowanych klientów mobilnych (z wyl. M2M)	✓(000)	16 984	16 945	16 853	16 809	16 665	16 730	16 756	16 655	16 655	16 809	-0,9%	16 655	16 809	-0,9%
(Pro forma) Liczba aktywnych klientów mobilnych	✓(000)	12 909	13 029	13 099	13 172	13 301	13 318	13 331	13 334						
Liczba klientów usług stacjonarnych	✓(000)	2 003	2 022	2 059	2 073	2 090	2 097	2 117	2 111	2 111	2 073	1,8%	2 111	2 073	1,8%
Liczba stacji bazowych	#	10 939	11 191	11 621	11 757	11 907	12 106	12 426	12 569	12 569	11 757	6,9%	12 569	11 757	6,9%
Przychody całkowite	mPLN	2 416	2 484	2 521	2 499	2 511	2 573	2 603	2 552	2 552	2 499	2,1%	10 239	9 920	3,2%
Przychody z usług mobilnych	mPLN	1 141	1 183	1 183	1 198	1 245	1 302	1 309	1 307	1 307	1 198	9,1%	5 162	4 706	9,7%
Przychody z połączeń międzyoperatorskich i innych ust	mPLN	316	328	339	296	301	330	309	292	292	296	-1,5%	1 231	1 278	-3,7%
Przychody z usług stacjonarnych i usług dla domu	mPLN	486	495	499	505	510	513	509	514	514	505	1,7%	2 045	1 984	3,1%
Przychody ze sprzedaży urządzeń	mPLN	472	478	500	501	455	429	477	440	440	501	-12,1%	1 800	1 951	-7,7%
ARPU klientów usług mobilnych	PLN	29,6	30,4	30,2	30,4	31,4	32,6	32,7	32,7	33	30	7,5%	32,4	30,1	7,4%
EBITDAaL	mPLN	883	921	815	1 013	1 047	1 015	965	1 103	1 103	1 013	9,0%	4 131	3 631	13,8%
Marża EBITDAaL	%	36,6%	37,1%	32,3%	40,5%	41,7%	39,5%	37,1%	43,2%	43,2%	40,5%	6,7%	40,3%	36,6%	10,2%
Nakłady inwestycyjne **	mPLN	372	237	386	261	313	362	387	237	237	261	-9,2%	1 299	1 256	3,4%
OCF (EBITDAaL minus CAPEX)	mPLN	511	684	429	752	734	653	579	866	866	752	15,3%	2 832	2 375	19,3%

* 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 miesięcy 2025 r. wyniosły PLN 2.55 mld i wzrosły o 2.1% rok do roku (PLN 10.2 mld w okresie ostatnich 12 miesięcy (LTM Q1'25), wzrost o 3.2% w stosunku do okresu 12 miesięcy kończącym się w Q1'24 (LTM Q1'24)). Głównymi czynnikami stojącymi za wzrostem przychodów są:

- **Wzrost bazy aktywnych klientów usług mobilnych** w ciągu pierwszych 3 miesięcy 2025 r., który wyniósł 3 tys., w tym przyrost ilości klientów kontraktowych wyniósł 17 tys., a spadek klientów prepaid wyniósł 14 tys.
- **ARPU usług mobilnych wzrosło w Q1 2025, w ujęciu rok do roku, o 7.5%** osiągając wartość PLN 32.7 w Q1 2025 w porównaniu do PLN 30.4 rok wcześniej. Spadek przychodów z połączeń międzyoperatorskich i innych przychodów spowolnił w Q1 2025 do 1.5% z uwagi, w przeciwieństwie do ostatnich 3 lat, na brak w 2025r. redukcji stawek regulowanych za zakończenie połączeń międzyoperatorskich.
- **Spadek bazy subskrybentów w segmencie usług stacjonarnych i usług dla domu (usługi Home) o 6 tys** w ciągu pierwszych 3 miesięcy 2025 r. w wyniku dużej konkurencyjności rynku ponieważ ewolucja bazy abonentów tradycyjnych pojedynczych usług zrównoważyła wzrost (o 3 tys.) liczby abonentów stacjonarnego szerokopasmowego internetu.

Wynik EBITDAaL

EBITDAaL Play w okresie pierwszych 3 miesięcy 2025 wzrósł o 9.0% rok do roku wynosząc PLN 1.1 mld przy wzroście marży EBITDAaL do 43.2% podczas gdy w okresie LTM Q1'25 EBITDAaL wzrósł o 13.8% do PLN 4.1 mld. Wzrost Q1 2025 vs Q1 2024 wynikał z lepszych przychodów operacyjnych (wzrost przychodów z usług mobilnych, o PLN 109 milionów oraz kontrola kosztów marketingu i promocji, które zostały częściowo zniwelowane przez wyższe koszty wynagrodzeń (o 3%) i wyższe koszty energii (o 9%).

Nominalnie nakłady inwestycyjne (Capex)

Capex Emitenta (z wyłączeniem nakładów na częstotliwości) spadł o 9.2% w pierwszych 3 miesiącach 2025 r. vs ten sam okres 2024 r. wynosząc PLN 237 milionów, głównie ze względu na normalizację nakładów na rozwój sieci mobilnej i mniejsze nakłady na sieć światłowodową. Na koniec marca 2025 Play świadczył usługi na 12 569 stacjach bazowych, o 143 stacje więcej niż na koniec grudnia 2024.