

Załącznik nr 1 do ESPI nr 3/2025 spółki P4 Sp. z o.o. ("Emitent" lub "Play") - wybrane skonsolidowane dane finansowe i operacyjne za rok 2024

Kategoria		Q4'23	Q1'24	Q2'24	Q3'24	Q4'24	Q4'24	Q4'23	% zmiana	2024	2023	% zmiana
Liczba aktywnych klientów mobilnych	(000)	13 099	13 172	13 301	13 318	13 331	13 331	13 099	1,8%	13 331	13 099	1,8%
w tym klienci kontraktowi	(000)	9 381	9 443	9 505	9 563	9 651	9 651	9 381	2,9%	9 651	9 381	2,9%
w tym klienci prepaid	(000)	3 718	3 729	3 796	3 755	3 680	3 680	3 718	-1,0%	3 680	3 718	-1,0%
Liczba raportowanych klientów mobilnych (z wył. M2M)	(000)	16 853	16 809	16 665	16 730	16 756	16 756	16 853	-0,6%	16 756	16 853	-0,6%
(Pro forma) Liczba aktywnych klientów mobilnych	(000)	13 099	13 172	13 301	13 318	13 331						
Liczba klientów usług stacjonarnych	(000)	2 059	2 073	2 090	2 097	2 117	2 117	2 059	2,8%	2 117	2 059	2,8%
Liczba stacji bazowych	#	11 621	11 757	11 907	12 106	12 426	12 426	11 621	6,9%	12 426	11 621	6,9%
Przychody całkowite	mPLN	2 521	2 499	2 511	2 573	2 603	2 603	2 521	3,2%	10 187	9 797	4,0%
Przychody z usług mobilnych	mPLN	1 183	1 198	1 245	1 302	1 309	1 309	1 183	10,6%	5 053	4 624	9,3%
Przychody z połączeń międzyoperatorских i innych usług *	mPLN	339	296	301	330	309	309	339	-8,7%	1 236	1 291	-4,2%
Przychody z usług stacjonarnych i usług dla domu	mPLN	499	505	510	513	509	509	499	1,9%	2 037	1 956	4,1%
Przychody ze sprzedaży urządzeń	mPLN	500	501	455	429	477	477	500	-4,7%	1 861	1 927	-3,4%
ARPU klientów usług mobilnych	PLN	30,2	30,4	31,4	32,6	32,7	32,7	30,2	8,4%	31,9	29,8	6,9%
EBITDAaL	mPLN	815	1 013	1 047	1 015	965	965	815	18,4%	4 041	3 656	10,5%
Marża EBITDAaL	%	32,3%	40,5%	41,7%	39,5%	37,1%	37,1%	32,3%	14,7%	39,7%	37,3%	+2,9pkt
Nakłady inwestycyjne**	mPLN	386	261	313	362	387	387	386	0,2%	1 323	1 238	6,8%
OCF (EBITDAaL minus CAPEX)	mPLN	429	752	734	653	579	579	429	34,8%	2 718	2 417	12,4%

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

** z wył. nakładów na aktywa przeznaczone do sprzedaży

Skonsolidowane przychody

Skonsolidowane przychody Emitenta w 2024 r. przekroczyły poziom PLN 10mld i wyniosły PLN 10.19 mld rosnąc o 4.0% rok do roku (PLN 2.6 mld w Q4 2024, wzrost o 3.2%). W roku 2024 przychody z usług mobilnych wzrosły o 9.3% (10.6% w Q4 2024 vs Q4 2023) a przychody z usług stacjonarnych i usług dla domu wzrosły 4.1% (1.9% w Q4 2024 vs Q4 2023). Głównymi czynnikami stojącymi za wzrostem przychodów są:

- **Wzrost bazy aktywnych klientów usług mobilnych** w roku 2024 wyniósł 232 tys. (13tys. nowych klientów w Q4 2024), w tym przyrost ilości klientów kontraktowych wyniósł 270 tys. (88tys.w Q4 2024) oraz spadek klientów prepaid o 38 tys.
- **ARPU usług mobilnych wzrosło w Q4 2024, w ujęciu rok do roku, o 8.4%** osiągając wartość PLN 32.7 w porównaniu do PLN 30.2 rok wcześniej, co odzwierciedla przejście klientów na wyższe taryfy oraz wzrost bazy klientów kontraktowych.
- **Wzrost bazy subskrybentów w segmencie usług stacjonarnych i usług dla domu (usługi Home) o 20tys. w Q4 2024** oraz o 58tys. w całym 2024 roku. Wzrost ten częściowo został osiągnięty poprzez akwizycje lokalnych operatorów sieci internetowej.

Wynik EBITDAaL

EBITDAaL Play w 2024 roku wzrósł o 10.5% wynosząc PLN 4.04 mld przy wzroście marży EBITDAaL do 39.7% (tj. o 2.4 pkt procentowego), co częściowo jest pozytywnym efektem bazy w roku 2023 gdyż umowa o świadczenie usług ze spółką Polski Światłowód Otwarty, joint venture Emitenta i spółki InfraVia, nie miała wpływu na wynik EBITDAaL w Q1 2023. Wzrost EBITDAaL w 2024 wynikał także z lepszych przychodów operacyjnych (wzrost przychodów z usług mobilnych o PLN 430 milionów) oraz wzrostu przychodów z tytułu programu build-to-suit, które to wzrosty zostały częściowo zniwelowane przez wyższe koszty wynagrodzeń (o 6%) i energii (o 5%).

Nominalnie nakłady inwestycyjne (Capex)

Capex Emitenta (z wyłączeniem nakładów na częstotliwości) wzrósł o 6.8% w 2024 r. głównie ze względu na wzrost nakładów na rozwój sieci 5G. Na koniec 2024 Play świadczył usługi na 12 426 stacjach bazowych, o 805 stacji więcej niż na koniec 2023r., zapewniając zasięg sieci 3G, 4G i 5G odpowiednio dla 98.5%, 99.6% i 77% populacji Polski.

Cash Flow Operacyjny (EBITDAaL – Capex)

W 2024 roku Play wygenerował Cash Flow Operacyjny (rozumiany jako EBITDAaL pomniejszony o nakłady inwestycyjne) w wysokości PLN 2.7mld, co stanowi wzrost o 12.4% rok do roku