

Załącznik nr 1 do ESPI nr 7 spółki P4 Sp. z o.o. (“Emitent” lub “Play”) - wybrane dane finansowe za pierwsze półrocze 2025 roku

Kategoria		Q1'24	Q2'24	Q3'24	Q4'24	Q1'25	Q2'25	Q2'25	Q2'24	%	H1 2025	H1 2024	%
Liczba aktywnych klientów mobilnych	(000)	13 172	13 301	13 318	13 331	13 334	13 426	13 426	13 301	0,9%	13 426	13 301	0,9%
w tym klienci kontraktowi	(000)	9 443	9 505	9 563	9 651	9 668	9 716	9 716	9 505	2,2%	9 716	9 505	2,2%
w tym klienci prepaid	(000)	3 729	3 796	3 755	3 680	3 666	3 710	3 710	3 796	-2,3%	3 710	3 796	-2,3%
Liczba raportowanych klientów mobilnych (z wyt. M2M)	(000)	16 809	16 665	16 730	16 756	16 655	16 582	16 582	16 665	-0,5%	16 582	16 665	-0,5%
(Pro forma) Liczba aktywnych klientów mobilnych	(000)	13 172	13 301	13 318	13 331	13 334	13 426						
Liczba klientów usług stacjonarnych	(000)	2 073	2 090	2 097	2 117	2 111	2 110	2 110	2 090	1,0%	2 110	2 090	1,0%
Liczba stacji bazowych	#	11 757	11 907	12 106	12 426	12 569	12 709	12 709	11 907	6,7%	12 709	11 907	6,7%
Przychody całkowite	mPLN	2 499	2 511	2 573	2 603	2 552	2 587	2 587	2 511	3,0%	5 139	5 011	2,6%
Przychody z usług mobilnych	mPLN	1 198	1 245	1 302	1 309	1 307	1 327	1 327	1 245	6,6%	2 633	2 443	7,8%
Przychody z połączeń międzyoperatorских i innych usług *	mPLN	312	317	345	318	310	326	326	317	3,1%	636	628	1,3%
Przychody z usług stacjonarnych i usług dla domu	mPLN	489	495	498	500	495	497	497	495	0,5%	992	984	0,9%
Przychody ze sprzedaży urządzeń	mPLN	501	455	429	477	440	437	437	455	-4,1%	877	956	-8,3%
ARPU klientów usług mobilnych	PLN	30,4	31,4	32,6	32,7	32,7	33,1	33,1	31,4	5,4%	32,8	30,9	6,4%
EBITDAaL	mPLN	1 013	1 047	1 015	965	1 103	1 190	1 190	1 047	13,6%	2 293	2 060	11,3%
Marża EBITDAaL	%	40,5%	41,7%	39,5%	37,1%	43,2%	46,0%	46,0%	41,7%	4,3%	44,6%	41,1%	3,5%
Nakłady inwestycyjne **	mPLN	261	313	362	387	237	263	263	313	-15,9%	500	574	-12,8%
OCF (EBITDAaL minus CAPEX)	mPLN	752	734	653	579	866	927	927	734	26,2%	1 793	1 486	20,7%

* zawiera przychody z tyt. usług hurtowych, M2M oraz B2B
** z wyt. nakładów na aktywa przeznaczone do sprzedaży

Skonsolidowane przychody

Skonsolidowane przychody Emitenta w okresie pierwszych 6 miesięcy 2025 r. wyniosły PLN 5.14 mld i wzrosły o 2.6% rok do roku (PLN 2.59 mld w Q2 2025, wzrost o 3.0% w porównaniu do Q2 2024). Głównymi czynnikami stojącymi za wzrostem przychodów są:

- **Wzrost bazy aktywnych klientów usług mobilnych** w ciągu pierwszego półrocza 2025 r., który wyniósł 94 tys., w tym przyrost liczby klientów kontraktowych wyniósł 65 tys.
- **ARPU usług mobilnych wzrosło w Q2 2025, w ujęciu rok do roku, o 5.4% (po wzroście o 7.5% w Q1 2025)** osiągając wartość PLN 33.1.
- **Wzrost bazy subskrybentów w segmencie usług szerokopasmowego dostępu do internetu wyniósł 6 tys.** w Q2 2025 w Q1 2025 pomimo dużej konkurencyjności rynku, co zostało zniwelowane przez spadek ilości klientów pozostałych usług dla domu (o 7 tys.).

Wynik EBITDAaL

EBITDAaL Play w okresie pierwszych 6 miesięcy 2025 wzrósł o 11.3% rok do roku wynosząc PLN 2.3 mld przy wzroście marży EBITDAaL do 44.6% (tj. o 3.5 pkt procentowego). Wzrost ten wynikał z lepszych przychodów operacyjnych (wzrost przychodów z usług mobilnych o PLN 190 milionów), dyscypliny kosztowej oraz zakończenia części umów zawartych jeszcze przez UPC.

Nominalnie nakłady inwestycyjne (Capex)

Capex Emitenta (z wyłączeniem nakładów na częstotliwości) spadł o 12.8% w pierwszej połowie 2025 r. vs ten sam okres 2024 r., odzwierciedlając unormowanie się nakładów na rozwój sieci mobilnej 5G oraz umiarkowany wzrost komercyjny w zakresie szerokopasmowego dostępu do Internetu.