

Załącznik Nr 1 do ESPI 7/2022 of P4 Sp. z o.o. ("Emitent" lub "Play") - Wybrane dane finansowe za trzeci kwartał 2022 roku

w milionach PLN	9M 2022	9M 2021	% zmiana	% zmiana organiczna	Q3 2022	Q3 2021	% zmiana	% zmiana organiczna
Skonsolidowane przychody	6 497	5 470	+18,8%	+2,5%	2 423	1 833	+32,2%	+6,6%
- Przychody z usług	5 196	4 273	+21,6%	+1,1%	1 923	1 412	+36,2%	+4,0%
w tym przychody z usług mobilnych	3 249	3 056	+6,3%	+6,6%	1 117	1 052	+6,1%	+6,7%
w tym interconnect i inne usługi ¹	1 016	1 187	-14,4%	-14,9%	347	347	-0,1%	-2,4%
w tym usługi Home	930	30	NM	+3,6%	459	12	NM	+2,9%
- Przychody ze sprzedaży urządzeń	1 301	1 196	+8,7%	+8,4%	500	422	+18,6%	+18,0%

(1) Głównie przychody z usług interconnect, hurtowych i przychody z usług B2B

Przychody

Skonsolidowane przychody Play wyniosły w Q3 2022 PLN 2,42 miliarda, wzrost o 32,2% rok do roku (PLN 6,50 miliarda za okres 9 miesięcy 2022, wzrost o 18,8% rok do roku) głównie w wyniku konsolidacji z wynikami UPC Polska sp. z o.o. („UPC”) od 1 kwietnia 2022, co z nawiązką skompensowało negatywny wpływ dwóch obniżek regulowanych stawek za zakończenie połączeń sieciowych dokonanych 1 czerwca 2021 i 1 stycznia 2022. W trzecim kwartale przychody Emitenta w ujęciu organicznym (pro forma) z usług mobilnych wzrosły o 6,7%, a przychody z usług Home i łączne skonsolidowane przychody odpowiednio o 2,9% i 6,6%. Główne czynniki leżące u podstaw tych wyników w Q3 2022 r. są następujące:

- **Baza aktywnych klientów Play wzrosła w III kwartale 2022 o 68 000 (81 000 w Q2 2022, pro forma z danymi UPC).** Wzrost aktywnych klientów abonamentowych był silniejszy niż w poprzednim kwartale (105 000 w porównaniu z 82 000 w Q2 2022), podczas gdy baza aktywnych klientów usług przedpłaconych spadła o 38 000.
- **W segmencie usług Home** baza subskrybentów wzrosła w Q3 2022 o 54 000, podobnie do wzrostu w poprzednim kwartale (pro forma z danymi UPC).
- **ARPU usług mobilnych nadal zwiększa swoją wartość rosnąc w Q3 2022 o 0,5% (o 1,6% pro forma z UPC).** Spadek przychodów z pozostałych usług (głównie z interconnect i usług B2B spółki 3S, spółki zależnej od Emitenta) znacząco wyhamował w Q3 2022 (2,4% w porównaniu do 19,0% w Q2 2022) z uwagi na uwzględnienie w okresie poprzednim obniżki stawek za zakańczanie połączeń sieciowych z 1 lipca 2021 r.

w milionach PLN	9M 2022	9M 2021	% zmiana	% zmiana organiczna*
EBITDAaL	2 828	2 454	+15,3%	-1.2%
<i>jako % przychodów</i>	<i>43,5%</i>	<i>44,9%</i>	<i>-133bps</i>	<i>-150bps</i>
Zysk z działalności podstawowej	2 055	1 862	+10,4%	-3.5%
Capex (z wyłączeniem płatności za częstotliwości)	845	536	+57,6%	+7.0%
OCF (EBITDAaL minus Capex)	1 983	1 918	+3,4%	-4.3%

Nota: Grupa Iliad raportuje dodatkowo segment operacyjny "Poland", w oparciu o skonsolidowane wyniki spółki dominującej dla P4
*) Wynik pro forma wraz z UPC na podstawie raportowania skonsolidowanego Grupy Iliad

EBITDAaL

EBITDAaL Emitenta w okresie pierwszych 9 miesięcy 2022 wzrósł o 15,3% rok do roku oraz spadł o 1.2% na bazie pro-forma zasadniczo w wyniku niekorzystnej bazy porównawczej. Głównymi czynnikami powodującymi marginalny spadek są: (i) jednorazowy zysk netto w wysokości PLN 444 mln zaksięgowany w Q1 2021 r. ze sprzedaży 517 lokalizacji w momencie zamknięcia transakcji (31 marca 2021 r.) z Cellnex oraz (ii) wpływ inflacji na koszty energii i w mniejszym stopniu na płace.

Zysk z działalności podstawowej

Zysk ze działalności podstawowej wzrósł o 10,4% rok do roku w pierwszych dziewięciu miesiącach 2022 r., ale spadł o 3,5% w ujęciu pro forma, przy czym efekt niewielkiego spadku EBITDAaL nałożył się na wyższe koszty amortyzacji odzwierciedlających wyższe inwestycje sieciowe.

Capex

Nakłady inwestycyjne wzrosły organicznie pro forma o 7,0% w pierwszych dziewięciu miesiącach 2022 r. do wartości PLN 845 mln.

W obszarze mobilnym w 2022 Emitent uruchomił dodatkowe 488 aktywnych stacji bazowych (łącznie 10 255 aktywnych stacji bazowych), co daje zasięg 99,7% populacji Polski dla 2G/3G i 99,5% dla 4G LTE.

W Q3 2022 Play kontynuował modernizację sieci do standardu 5G, wykorzystując obecne zasoby częstotliwości 2100 MHz w modelu dynamicznego współdzielenia częstotliwości (tzw. 5G Legacy). Na koniec września 2022, 3 904 stacje bazowe we wszystkich 16 województwach obsługiwały standard 5G Legacy, co dało zasięg powyżej 47%.

30 września 2022 r. sieć UPC przekroczyła 3,7 miliona połączeń, przy czym w Q3 2022 dodano ponad 14 000 połączeń gospodarstw domowych

Wybrane dane finansowe i operacyjne

Kategoria		Q1'21	Q2'21	Q3'21	Q4'21	Q1'22	Q2'22	Q3'22
Liczba aktywnych klientów mobilnych	(000)	11,924	12,019	12,087	12,129	12,474	12,694	12,762
w tym klienci kontraktowi	(000)	8,392	8,428	8,469	8,522	8,566	8,788	8,894
w tym klienci prepaid	(000)	3,533	3,591	3,618	3,606	3,908	3,906	3,869
Liczba raportowanych klientów mobilnych (z wył. M2M)	(000)	15,228	15,317	15,495	15,685	16,090	16,519	16,794
<i>(Pro forma) Liczba aktywnych klientów mobilnych</i>	<i>(000)</i>	<i>12,012</i>	<i>12,124</i>	<i>12,203</i>	<i>12,257</i>	<i>12,614</i>	<i>12,694</i>	<i>12,762</i>
Liczba klientów usług stacjonarnych i usług dla domu	(000)	162	198	235	267	293	1,916	1,970
<i>(Pro forma) Liczba klientów usług stacjonarnych i usług dla domu</i>	<i>(000)</i>	<i>1,693</i>	<i>1,734</i>	<i>1,784</i>	<i>1,836</i>	<i>1,875</i>	<i>1,916</i>	<i>1,970</i>
Liczba stacji bazowych	#	8,907	9,095	9,325	9,767	9,866	10,031	10,255
Przychody całkowite	mPLN	1,808	1,828	1,833	1,833	1,773	2,300	2,423
Przychody z usług mobilnych	mPLN	991	1,013	1,052	1,019	1,045	1,087	1,117
Przychody z połączeń międzyoperatorskich i innych usług *	mPLN	418	422	347	373	328	341	347
Przychody z usług stacjonarnych i usług dla domu	mPLN	8	10	12	15	17	454	459
Przychody ze sprzedaży urządzeń	mPLN	391	383	422	426	383	418	500
ARPU klientów usług mobilnych	PLN	27.7	28.2	29.1	28.1	28.3	28.8	29.2
EBITDAaL	mPLN	1,133	564	757	679	838	1,011	979
<i>Marża EBITDAaL</i>	<i>%</i>	<i>62.6%</i>	<i>30.9%</i>	<i>41.3%</i>	<i>37.1%</i>	<i>47.3%</i>	<i>43.9%</i>	<i>40.4%</i>
Nakłady inwestycyjne **	mPLN	195	97	244	310	183	303	359
OCF (EBITDAaL minus CAPEX)	mPLN	938	467	513	369	655	708	621

* zawiera przychody z tyt. usług hurtowych, M2M oraz B2B takich jak działalność 3S

** z wył. nakładów na aktywa przeznaczone do sprzedaży