

Załącznik nr 1 do ESPI nr 7 spółki P4 Sp. z o.o. ("Emitent" lub "Play") - wybrane dane finansowe za pierwsze półrocze 2026 roku

Kategoria		Q1'25	Q2'25	Q3'25	Q4'25	Q1'26	Q2'26	Q2'26	Q2'25	%	6M 2026	6M 2025	%
Liczba aktywnych klientów mobilnych	✓ (000)	13 334	13 426	13 495	13 504	13 535	13 641	13 641	13 426	1,6%	13 641	13 426	1,6%
w tym klienci kontraktowi	✓ (000)	9 668	9 716	9 788	9 850	9 870	9 903	9 903	9 716	1,9%	9 903	9 716	1,9%
w tym klienci prepaid	✓ (000)	3 666	3 710	3 707	3 655	3 665	3 739	3 739	3 710	0,8%	3 739	3 710	0,8%
Liczba raportowanych klientów mobilnych (z wyl. M2M)	✓ (000)	16 655	16 582	16 574	16 518	16 470	16 442	16 442	16 582	-0,8%	16 442	16 582	-0,8%
Liczba klientów usług stacjonarnych	✓ (000)	2 111	2 110	2 121	2 142	2 147	2 143	2 143	2 110	1,5%	2 143	2 110	1,5%
Liczba stacji bazowych	#	12 569	12 709	12 889	13 175	13 296	13 416	13 416	12 709	5,6%	13 416	12 709	5,6%
Przychody całkowite	mPLN	2 552	2 587	2 661	2 745	2 652	2 682	2 682	2 587	3,7%	5 334	5 139	3,8%
Przychody z usług mobilnych	mPLN	1 307	1 327	1 377	1 371	1 376	1 397	1 397	1 327	5,3%	2 773	2 633	5,3%
Przychody z połączeń międzyoperatorskich i innych usług *	mPLN	310	326	343	356	348	360	360	326	10,3%	708	636	11,2%
Przychody z usług stacjonarnych i usług dla domu	mPLN	495	497	495	501	504	506	506	497	1,8%	1 010	992	1,8%
Przychody ze sprzedaży urządzeń	mPLN	440	437	446	518	424	419	419	437	-4,0%	843	877	-3,8%
ARPU klientów usług mobilnych	PLN	32,7	33,1	34,1	33,9	33,9	34,3	34,3	33,1	3,6%	34,1	32,8	3,8%
EBITDAaL	mPLN	1 103	1 190	1 029	975	1 211	1 220	1 220	1 190	2,5%	2 430	2 293	6,0%
Marża EBITDAaL	%	43,2%	46,0%	38,7%	35,5%	45,7%	45,5%	45,5%	46,0%	-1,1%	45,6%	44,6%	2,1%
Nakłady inwestycyjne **	mPLN	237	263	275	318	248	258	258	263	-1,8%	506	500	1,2%
OCF (EBITDAaL minus CAPEX)	mPLN	866	927	754	657	963	961	961	927	3,7%	1 924	1 793	7,3%

* 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 6 miesięcy 2026 r. wyniosły PLN 5.33 mld i wzrosły o 3.8% rok do roku (PLN 2.68 mld w Q2 2026, wzrost o 3.7% w porównaniu do Q2 2025). Głównymi czynnikami stojącymi za wzrostem przychodów są:

- **Wzrost bazy aktywnych klientów usług mobilnych** w porównaniu do tego samego okresu poprzedniego roku wyniósł 216 tys. (+1.6%), w tym przyrost liczby klientów kontraktowych wyniósł 187 tys. (+1.9%).
- **Wzrost bazy subskrybentów w segmencie usług stacjonarnych wyniósł 32 tys. (+1.5%)** rok do roku, głównie w wyniku wzrostu bazy klientów szerokopasmowego dostępu do internetu, co zniwelowało spadek ilości klientów pozostałych usług dla domu.
- **ARPU usług mobilnych wzrosło w Q2 2026, w ujęciu rok do roku, o 3.6%** osiągając wartość PLN 34.3.
- **Wzrost pozostałych przychodów (z połączeń międzyoperatorskich, usług hurtowych, M2M i B2B) wyniósł w pierwszej połowie 2026 11.2% (+10.3% w Q2 2026)** był w głównej mierze efektem wyższych przychodów z roamingu i usług hurtowych.

Wynik EBITDAaL

EBITDAaL Play w okresie pierwszych 6 miesięcy 2026 wzrósł o 6.0% rok do roku wynosząc PLN 2.43 mld przy wzroście marży EBITDAaL do 45.6%. Wzrost ten wynikał z wyższych przychodów operacyjnych (wzrost przychodów z usług mobilnych o PLN 140 milionów r/r) oraz dyscypliny kosztowej, które zniwelowały wzrost kosztów najmu i opłat regulacyjnych oraz niższy efekt bazy w pierwszym półroczu 2025, wynikający z zakończenia części umów, historycznie zawartych przez UPC.

Nominalnie nakłady inwestycyjne (Capex)

Capex Emitenta (z wyłączeniem nakładów na częstotliwości) wzrósł o 1.2% w pierwszej połowie 2026 r. vs ten sam okres 2025 r. i wyniósł PLN 506 milionów, odzwierciedlając wzrost nakładów na rozwój sieci mobilnej 5G oraz sieci szkieletowej.

Cash Flow Operacyjny OFCF (EBITDAaL – Capex)

W pierwszym półroczu 2026 Play wygenerował wolne przepływy pieniężne, zdefiniowane jako EBITDAaL pomniejszony o nakłady inwestycyjne, w wysokości PLN 1.92 mld, co stanowi wzrost o 7.3% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku.