

12 listopada 2019 r.

PLAY COMMUNICATIONS S.A.*

("Play" lub "Spółka")

Wyniki za trzeci kwartał i pierwsze dziewięć miesięcy 2019 r.

Najwyższe w historii PLAY poziomy skorygowanej EBITDA oraz wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego w III kwartale podstawą do podniesienia oczekiwań na cały rok 2019

- *Przychody operacyjne w III kw. wzrosły o 5,2% r/r do 1,8 mld zł, ponownie dzięki wyższym przychodom z użytkowania (przy wzroście średniego ARPU o 2,8% r/r w III kw.) i sprzedaży towarów*
- *Skorygowany zysk EBITDA bije w III kw. rekordowo wysoki poziom z II kw. osiągając 645 mln zł (+16,1% r/r) dzięki dalszej poprawie marży na usługach*
- *Wolne przepływy pieniężne dla właścicieli kapitału własnego również osiągnęły w III kw. najwyższy w historii poziom 409 mln zł (+126,2% r/r), odzwierciedlając wzrost skorygowanej EBITDA, a niższe należności handlowe przełożyły się na pozytywną zmianę kapitału obrotowego netto*
- *Aktywna baza klientów kontraktowych powiększyła się o 121,5 tys., co zostało skompensowane liczbą rezygnacji klientów ofert przedpłaconych, w tym migracją do bazy kontraktowej*
- *Oczekiwania na cały rok 2019 zostały ponownie podniesione w oparciu o wyniki za III kw.: skorygowany zysk EBITDA ma wynieść ponad 2,4 mld zł, a wolne przepływy pieniężne dla właścicieli kapitału własnego mają przekroczyć 850 mln zł*

Play (GPW: PLY), wiodący polski operator sieci komórkowej, ogłasza dzisiaj wyniki za III kw. i dziewięć pierwszych miesięcy 2019 r. Wyniki potwierdzają wiodącą pozycję Play na rynku dzięki dalszej poprawie bazy klientów, przychodów i rentowności.

Jean Marc Harion, Prezes P4, skomentował:

„Z wielką przyjemnością informujemy rynek o poprawie naszej skorygowanej EBITDA trzeciego kwartału z rzędu. Rok temu przedstawiliśmy naszą mobilno-centriczną strategię na lata 2019-2022, a dziś ośmielam się powiedzieć, że nasze osiągnięcia przekraczają oczekiwania. Racjonalizacja rynku oparta na podejściu "więcej za więcej" jest wyraźnie widoczna. W trzecim kwartale rozwinęliśmy to podejście, dodając nowe mobilne pakiety konwergentne, takie jak Homebox TV i bogatsze pakiety danych dla segmentu B2B. Pozycja lidera w szybkości własnej sieci przez ostatnie dwanaście kolejnych miesięcy jest faktem i dowodem, że jakość za rozsądną cenę się opłaca.

Dotychczasowe osiągnięcia PLAY dają nam pewność, że wyniki za cały rok będą lepsze od naszych początkowych oczekiwań. Zdecydowaliśmy się podzielić te lepsze wyniki w uczciwy sposób, aby przynieść korzyści naszym akcjonariuszom i zainwestować w nasz przyszły sukces. Dlatego też nie tylko po raz drugi w tym roku podnosimy nasze oczekiwania na 2019 r., ale zdecydowaliśmy się również przyspieszyć dalsze modernizacje sieci do standardu 5G Ready oraz połączyliśmy siły z Grupą 3S w celu rozwoju sieci dosyłowej”.

Najważniejsze dane operacyjne:

- **Potwierdzenie pozycji Play jako wiodącego operatora mobilno-centricznego w Polsce:**
 - 15.1 mln raportowanych klientów i 12,7 mln aktywnych klientów (odpowiednio +0,6% i stabilnie r/r);
 - Na koniec września 2019 udział klientów kontraktowych wzrósł do 65,8% (+0,8pp r/r), podczas gdy wskaźnik rezygnacji utrzymał się w III kw. na stabilnym poziomie 0,8%, osiągając w pierwszych dziewięciu miesiącach roku poziom 0,7%;
 - Średnie ARPU wzrosło w III kw. do poziomu 33,4 zł (+2,8% r/r) oraz do 32,7 zł (+1,4% r/r) w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 r., przy utrzymaniu udziału pakietowych kart SIM na poziomie 42%;
 - 20.3 tys. klientów usługi Play Now Box TV uruchomionej komercyjnie w kwietniu 2019 r.;

* Play Communications S.A. jest podmiotem dominującym grupy Play. Jej spółką zależną jest P4 Sp. z o.o. operator marki Play.

- **Rozbudowa sieci osiągnęła wyznaczony cel:**

- Na koniec września działało 7 613 stacji bazowych (+18,2% r/r), w III kw. uruchomiono 231 nowych stacji bazowych;
- Zasięg 4G LTE osiągnął 98,4% populacji kraju (+3,0pp r/r) natomiast na koniec września 30% stacji bazowych zostało uaktualnionych do standardu 5G Ready, zapewniając zasięg dla 43,3% populacji kraju. Ponadto, w Toruniu rozpoczęliśmy konsumenckie testy 5G;
- Pierwsze miejsce w rankingu prędkości transmisji danych w sieci własnej według SpeedTest.pl nieprzerwanie od listopada 2018 r.

Najważniejsze dane finansowe:

- W III kw. przychody operacyjne osiągnęły 1 796 mln zł (+5,2% r/r) dzięki wzrostowi przychodów z użytkownika o 6,2% i sprzedaży towarów o 6,4%. W rezultacie po dziewięciu miesiącach roku przychody wyniosły 5 241 mln zł (+4,2% r/r).
- Skorygowana EBITDA osiągnęła w III kw. 645 mln zł (+16,1% r/r), bijąc rekord z II kw., głównie dzięki poprawie marży na usługach o 108 mln zł. Skorygowana EBITDA po dziewięciu miesiącach roku wyniosła 1 866 mln zł (+14,9% r/r).
- Zysk netto w III kw. wzrósł do 233 mln zł (+22,8% r/r) i do 701 mln zł w pierwszych dziewięciu miesiącach roku (+29,1% r/r), odzwierciedlając głównie poprawę EBITDA, a także niższe koszty finansowe netto, częściowo skompensowane wyższymi kosztami amortyzacji i podatku dochodowego.
- W III kw. gotówkowe nakłady inwestycyjne wyniosły 200 mln zł (-1,2% r/r) i 635 mln zł w okresie 9-miesięcznym (+24,5% r/r) w związku z rozbudową i modernizacją sieci radiowej i szkieletowej Play, a także kapitalizacją urządzeń klienckich do mobilnego dostępu szerokopasmowego oraz Play Now TV Box.
- Wolne przepływy pieniężne dla właścicieli kapitału własnego (FCFE¹, z wyłączeniem płatności leasingowych) wyniosły w III kw. 409 mln zł (+126,2% r/r), odzwierciedlając przede wszystkim poprawę skorygowanej EBITDA oraz pozytywną zmianę w kapitale obrotowym. W ciągu dziewięciu miesięcy wartość FCFE wyniosła 759 mln zł (+25,9% r/r).
- Na koniec września dług netto do skorygowanej EBITDA osiągnął 2,83x, wobec 3,11x na koniec 2018 roku, dzięki solidnemu generowaniu gotówki, ciągłej spłacie pożyczki uprzywilejowanej i wzrostowi skorygowanej EBITDA, pomimo wypłaconej w II kw. dywidendy w kwocie 368 mln zł.

Holger Püchert, Dyrektor Finansowy P4, skomentował:

„W trzecim kwartale kontynuowaliśmy pozytywny trend wyników finansowych odnotowany w pierwszym półroczu. Równoległe z poprawą EBITDA, mogliśmy zwiększyć nasze wolne przepływy pieniężne dla właścicieli kapitału własnego i dalej zmniejszyć dźwignię finansową². W oparciu o tak dobre wyniki finansowe po raz kolejny zrewidowaliśmy w górę nasze oczekiwania na cały rok”.

¹ Podane miary nie są porównywalne z podobnie nazwanymi miarami stosowanymi przez inne spółki. Wskaźnik wolnych przepływów gotówkowych do kapitału własnego (z wyłączeniem płatności leasingowych) nie oddaje wszystkich przeszłych wydatków oraz wpływów środków finansowych oraz nie oddaje przyszłych potrzeb gotówkowych koniecznych do uregulowania znacznych kosztów odsetkowych, podatków dochodowych lub przyszłych potrzeb gotówkowych koniecznych do obsługi odsetek lub spłaty rat kapitałowych w zakresie naszego zadłużenia. Zachęcamy do przejrzenia naszych informacji finansowych w całości i odradzamy opieranie się na pojedynczych miarach finansowych. Wyjaśnienie pewnych ograniczeń w zakresie stosowania tych miar znajduje się w raporcie zatytułowanym „Prezentacja informacji finansowych – miary nie występujące w MSSF”.

² Dźwignia finansowa zdefiniowana jako zadłużenie netto do skorygowanej EBITDA za ostatnie 12 miesięcy.

* Play Communications S.A. jest podmiotem dominującym grupy Play. Jej spółką zależną jest P4 Sp. z o.o. operator marki Play.

Oczekiwania na 2019:

	Oryginalne oczekiwania na rok 2019	Pierwsza korekta oczekiwań na 2019	Aktualne oczekiwania na 2019
Przychody	Wzrost poniżej poziomu z 2018 r.	Potwierdzony	Wzrost o ok. 2.5%
Skorygowana EBITDA	2,2-2,3 mld zł	2,3-2,4 mld zł	> 2,4 mld zł
Nakłady gotówkowe	Do 800 mln zł	800-830 mln zł	~ 850 mln zł
FCFE ³	670-750 mln zł	770-830 mln zł	> 850 mln zł
Dystrybucja do akcjonariuszy	40-50% wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego	Potwierdzone	Potwierdzone

Podsumowanie finansowe i operacyjne (w milionach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej):

	Trzy miesiące zakończone 30 września		Zmiana	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września		Zmiana
	2018	2019		2018	2019	
Przychody operacyjne	1 707	1 796	5,2%	5 032	5 241	4,2%
Zysk EBITDA	544	636	17,0%	1 618	1 850	14,3%
Skorygowana EBITDA	555	645	16,1%	1 624	1 866	14,9%
Zysk netto	190	233	22,8%	542	701	29,1%
Gotówkowe nakłady inwestycyjne	(202)	(200)	(1,2%)	(510)	(635)	24,5%
FCFE	181	409	126,2%	603	759	25,9%
Całkowita liczba klientów raportowanych (w tys.)	15 023	15 107	0,6%	15 023	15 107	0,6%
Liczba raportowanych klientów kontraktowych (w tys.)	9 771	9 948	1,8%	9 771	9 948	1,8%
Aktywni klienci ogółem (w tys.)	12 724	12 724	(0,0%)	12 724	12 724	(0,0%)
Aktywni klienci kontraktowi (w tys.)	8 987	9 108	1,4%	8 987	9 108	1,4%
Wzrost liczby kontraktów netto (w tys.)	61	6	(90,3%)	341	81	(76,1%)
Odływ kontraktów (%)	0,8%	0,8%	0,0%	0,8%	0,7%	0,0 %
ARPU kontraktowe (PLN)	37,9	38,3	1,2%	37,7	37,7	0,1%
Wykorzystanie danych na klienta kontraktowego (MB)	6 312	8 245	30,6%	6 179	7 754	25,5%
Stacje bazowe wybudowane w okresie (netto)	364	231	(36,5%)	694	610	(12,1%)

³ Po uwzględnieniu płatności z tytułu leasingu, z wyłączeniem wypływu środków pieniężnych na zakup 3S, który wyłączamy z kalkulacji FCFE jako pozycję wyjątkową.

* Play Communications S.A. jest podmiotem dominującym grupy Play. Jej spółką zależną jest P4 Sp. z o.o. operator marki Play.

Telekonferencja

Zespół zarządzający zaprasza na konferencję dla analityków i inwestorów wraz z sesją pytań i odpowiedzi, która odbędzie się o godzinie 8:00 czasu brytyjskiego (9:00 czasu środkowoeuropejskiego), w środę 13 listopada 2019 r. Wyniki finansowe za trzy i dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. są dostępne na stronie internetowej Play: <https://www.playcommunications.com/events/2019>

W przypadku chęci uczestnictwa w konferencji wymagana jest rejestracja online: <http://emea.directeventreg.com/registration/1753786>

Dane dostępowe zostaną Państwu wysłane automatycznie po rejestracji.

Prezentacja i audio webcast będą dostępne po zarejestrowaniu się na stronie:

<https://edge.media-server.com/mmc/p/yhbck7ik>

Kontakty:

Inwestorzy:

Tomasz Poźniak

tomasz.pozniak@playcommunications.com

Media:

Ewa Sankowska-Sieniek – Press Office Manager

Małgorzata Zakrzewska – Corporate Communications Director

pr@play.pl

O Play: Spółka Play Communications S.A. jest podmiotem dominującym grupy Play. Jej spółką zależną jest P4 Sp. z o.o. operator marki Play. Play jest ukierunkowanym na konsumenta operatorem sieci mobilnej świadczącym na dzień 30 września 2019 r. usługi ponad 15,0 mln abonentów. Play świadczy mobilne usługi głosowe, tekstowe, transmisji danych oraz wideo klientom indywidualnym oraz biznesowym (przede wszystkim małym i średnim przedsiębiorstwom) w oparciu o umowę oraz na kartę pod marką parasolową PLAY. Play świadczy te usługi, dostępne dla 99% populacji, poprzez swoją rozległą, nowoczesną oraz efektywną kosztowo sieć telekomunikacyjną 2G/3G/4G LTE, a także w oparciu o długoterminowe umowy o roamingu krajowym/współdzielenia sieci. Więcej informacji znajduje się na stronie www.playcommunications.com oraz www.play.pl

Ostrzeżenie:

Dane zawarte w niniejszym komunikacie prasowym nie zostały poddane audytowi.

Niniejszy komunikat prasowy zawiera oświadczenia dotyczące zdarzeń przyszłych. Na oświadczeniach tego rodzaju nie należy nadmiernie polegać, ponieważ narażone są one na liczne ryzyka oraz niepewności związane z działalnością oraz otoczeniem gospodarczym spółki Play Communications S.A. oraz jej podmiotów zależnych (zwanymi łącznie jako „Grupa”), z których wszystkie są trudne do przewidzenia i z których wiele znajduje się poza wpływem Grupy. Oświadczenia dotyczące zdarzeń przyszłych zawierają informacje odnośnie potencjalnych lub spodziewanych wyników działalności Grupy, w tym opisy jej strategii biznesowej. Oświadczenia te często zawierają takie wyrażenia jak „może”, „będzie”, „mogłoby”, „byłoby”, „powinno”, „oczekuje się”, „planuje się”, „przewiduje się”, „zamierza się”, „dąży się”, „uważa się”, „ocenia się”, „przewiduje się”, „potencjalny”, „w dalszym ciągu”, „rozważa się”, „możliwy” i podobne. Oświadczenia dotyczące zdarzeń przyszłych zawarte w niniejszym komunikacie prasowym są oparte na naszych bieżących oczekiwaniach oraz ocenach dotyczących przyszłych wydarzeń i trendów, które wywierają bądź też mogą wywierać wpływ na naszą działalność biznesową. Należy rozumieć, iż oświadczenia tego rodzaju nie stanowią gwarancji efektywności ani wyników. Dotyczą one zidentyfikowanych i niezidentyfikowanych ryzyk, niepewności oraz założeń. Mimo iż Grupa uważa, że niniejsze oświadczenia dotyczące zdarzeń przyszłych są oparte na rozsądnych założeniach, należy mieć świadomość, że wiele czynników może wywrzeć wpływ na bieżące wyniki finansowe lub operacyjne, w wyniku czego rzeczywiście odnotowane wyniki mogą znacząco różnić się od wyników zawartych w oświadczeniach dotyczących zdarzeń przyszłych. W celu uzyskania dalszych informacji na temat czynników, które mogą wpłynąć na oświadczenia Grupy dotyczące zdarzeń przyszłych, należy zapoznać się z czynnikami ryzyka Grupy, które mogą podlegać okresowym zmianom, określonymi w prospekcie emisyjnym publikowanym na stronie www.playcommunications.com. Grupa zrzeka się obowiązku uaktualniania lub korygowania jakichkolwiek oświadczeń dotyczących zdarzeń przyszłych zawartych w niniejszym komunikacie prasowym oraz nie jest w żaden sposób do tego zobowiązana, z wyjątkiem przypadków wymaganych odpowiednimi przepisami prawa lub regulacjami.

Dane finansowe zawarte w niniejszym komunikacie prasowym są wyrażone w złotych zaokrąglonych do najbliższego miliona. Z tej przyczyny, ze względu na takie zaokrąglenie mogą występować rozbieżności w tabelach pomiędzy liczbami całkowitymi oraz sumami podanych kwot.