

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
GRUPA PHOBOS SP. Z O.O. ZA ROK 2025**

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności spółki Grupa Phobos Sp. z o.o. („Spółka”, „Phobos”), w roku obrotowym, dającego prawidłowy i rzetelny obraz aktualnych i przewidywanych działań związanych z rozwojem Spółki oraz aktualnej i przewidywanej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym obejmuje:

1. Opis zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym	2
2. Opis zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki zaistniałych po zakończeniu roku obrotowego	2
3. Przewidywany rozwój Spółki	2
4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	3
5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	3
6. Nabycie udziałów własnych	3
7. Posiadane przez Spółkę oddziały	4
8. Zarządzanie ryzykiem finansowym i stosowane instrumenty finansowe	4
9. Wpływ na środowisko naturalne.....	4

Niniejszym, Zarząd Phobos Sp. z o.o. przedstawia sprawozdanie z działalności za okres finansowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku

Tomasz Klim – Prezes, Członek Zarządu,

Dawid Klim – Członek Zarządu,

Marek Chruściel - Członek Zarządu.

1. Opis zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym

1.1. Rozszerzenie zakresu i skali działalności

W wyniku zmian w strukturze udziałowej Spółki w roku 2023 (przejęcie przez P4 Sp. z o.o. („Play”, „Grupa Play”) 51% udziałów w Spółce), Phobos stał się częścią Grupy Play, a pozycja Spółki na rynku usług instalacyjnych i utrzymaniowych znacząco się wzmocniła. Phobos stał się głównym dostawcą usług dla Play z zakresu instalacji abonenckich oraz obsługi kablowej i światłowodowej sieci na całym terytorium kraju. W roku 2025, Phobos kontynuował dostarczanie usług instalacji abonenckich Play, wykonując 100% zleceń wystawionych przez Play, a także dla innych operatorów telekomunikacyjnych (Orange, T-Mobile i Polkomtel) w ramach obsługi sieci należącej do spółki Polski Światłowod Otwarty sp. z o.o.. Dzięki ścisłej współpracy z Grupą Play, w 2025 roku w dalszym ciągu wzrastała ilość i wartość świadczonych przez Spółkę usług. Wzrost aktywności pozwolił na zwiększenie przychodów netto ze sprzedaży do rekordowego poziomu 123.3 milionów zł. oraz osiągnięcie najwyższego w historii działalności spółki wyniku netto w wysokości odpowiednio 21.7 milionów zł.

W kolejnych latach Phobos planuje rozszerzyć swoją działalność o nowe obszary kraju w miarę rozbudowy i powiększania infrastruktury sieciowej na której operuje Play. Celem Spółki jest również utrzymanie wysokiej jakości świadczonych usług przy jednoczesnym utrzymaniu wskaźników zyskowności.

1.2. Wpływ rosyjskiej inwazji na Ukrainę

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczęła się rosyjska inwazja na Ukrainę. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wojna ta nadal trwa a jej długoterminowe skutki są trudne do przewidzenia. Zarząd Spółki ponownie przeprowadził analizę wpływu, jaki sytuacja może mieć na Spółkę. W związku z brakiem bezpośredniej ekspozycji na tereny objęte działaniami wojennymi lub sankcjami zarówno samej Spółki jak i głównych kontrahentów Spółki (brak środków trwałych zlokalizowanych na Ukrainie, w Rosji lub Białorusi, lub aktywów finansowych powiązanych z kontrahentami w tych krajach), szacowany wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki należy uznać za marginalny.

2. Opis zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki zaistniałych po zakończeniu roku obrotowego

Nie dotyczy

3. Przewidywany rozwój Spółki

Zarząd Spółki pozytywnie ocenia perspektywy gospodarcze Polski (w szczególności wzrost gospodarczy, wzrost inwestycji budowlanych, niskie bezrobocie oraz rosnące wynagrodzenia) oraz przewiduje dalszy wzrost popytu na usługi telekomunikacyjne wysokich prędkości. Tym samym, Spółka spodziewa się, że zapotrzebowanie na świadczone przez nią usługi będą utrzymywały się na wysokim poziomie i w 2026 roku wzrosną zarówno ilościowo jak i wartościowo.

Plan Spółki na rok 2026 przewiduje wzrost wartości przychodów o około 12% oraz nieco szybszy wzrost kosztów sprzedaży (o około 17%), skutkujący niższą przewidywaną marżą operacyjną, niższym wynikiem EBITDA i zyskiem netto (około PLN 19.8 milionów). Zarząd Spółki będzie poszukiwał sposobów optymalizacji kosztów w celu zwiększenia efektywności operacyjnej tak, by spodziewany spadek marży był zjawiskiem jednostkowym a zysk netto rósł wraz z rosnącymi przychodami. W kolejnych latach Zarząd przewiduje zarówno wzrost jednostkowej ilości świadczonych usług, korespondujący temu wzrost wartości sprzedaży, wyniku netto oraz poprawę wskaźników finansowych. Kluczowym celem Zarządu Phobos jest utrzymanie wysokiej jakości świadczonych usług przy zachowaniu wysokiej marżowości biznesu co z kolei pozwoli na utrzymaniu długofalowego wzrostu wartości dla udziałowców.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 25 950 tys. złotych. Przychody ze sprzedaży produktów w 2025 roku wyniosły 123 329 tys. złotych i wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 13.3%. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 97 379 tys. złotych i wzrosły o 11% w porównaniu do roku poprzedniego tj. o 9 630 tys. złotych, głównie w wyniku zwiększenia kosztów usług obcych (wzrost o 8 595 tys. zł.), wynagrodzeń (wzrost o 607 tys. zł.). Spółka odnotowała również zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych o 178 tys. zł, przy równoczesnym wzroście pozostałych kosztów operacyjnych o 37 tys. zł. w porównaniu do roku poprzedniego. Przychody finansowe znacząco wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego tj. o 516 tys. zł., co jest efektem wdrożenia struktury cash pool z Grupą Play, a koszty finansowe spadły się o 125 tys. zł..

Wskaźnik rentowności sprzedaży (ROS) w roku 2025 wyniósł 17.3% w porównaniu z rokiem poprzednim wzrósł o 1.9 punktów procentowych. Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) w porównaniu z rokiem poprzednim wzrósł o 8.5 punktów procentowych do 54.4%.

Spółka planuje przeznaczyć cały osiągnięty zysk netto w wysokości 21 359 549,76 zł celem wypłaty dywidendy.

Najważniejsze wyniki finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku przedstawiają się następująco:

- A. Suma bilansowa wynosi: 39 261 503,77 zł
- B. Zysk netto wynosi: 21 359 549,76 zł
- C. Osiągnięte łączne przychody: 124 474 090,61 zł
 - w tym:
 - a) Przychody netto ze sprzedaży produktów: 123 328 914,31 zł
 - b) Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów: 0 zł,
 - c) Pozostałe przychody operacyjne: 629 376,47 zł
 - d) Przychody finansowe: 515 799,83 zł
- D. Poniesione koszty razem: 98 049 699,84 zł
 - w tym:
 - a) Koszty wg rodzaju: 97 379 351,84 zł,
 - b) Pozostałe koszty operacyjne: 460 788,17 zł,
 - c) Koszty finansowe: 209 559,83 zł.
- E. Krótkoterminowe aktywa finansowe: 10 019 153,11 zł
 - w tym:
 - a) Inne krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych: 9 453 865,96 zł
 - b) Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych: 565 287,15 zł

6. Nabycie udziałów własnych

Nie dotyczy

7. Posiadane przez Spółkę oddziały

Na dzień bilansowy spółka nie posiada oddziałów a jedynie biura handlowo-serwisowe w różnych częściach Polski. Biura nie prowadzą samodzielnej ewidencji księgowej i są zarządzane centralnie

8. Zarządzanie ryzykiem finansowym i stosowane instrumenty finansowe

Zarządzanie ryzykiem w Spółce koncentruje się na zminimalizowaniu potencjalnego niekorzystnego wpływu ryzyk operacyjnych i finansowych na wyniki Spółki. Ze względu na brak finansowania zewnętrznego (z wyłączeniem leasingów, których skala jest nieistotna z punktu widzenia skali działalności) Spółka w bardzo ograniczonym stopniu narażona jest na ryzyko finansowe, takie jak ryzyko nie spełnienia warunków umów finansowania czy ryzyko stopy procentowej. Jednocześnie Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe partnerów biznesowych i ryzyko płynności. Wskaźnik zadłużenia ogólnego Spółki w 2025 roku wyniósł 0.44 a wskaźnik płynności bieżącej 2.2.

Zdecydowana większość przychodów i kosztów Spółki jest generowana w złotych, tylko niektóre koszty operacyjne są denominowane lub indeksowane w walutach obcych, głównie w euro, a ich skala nie przekracza kilku procent ogółu kosztów.

Spółka nie korzysta z pochodnych instrumentów finansowych.

Głównym kontrahentem Spółki jest akcjonariusz dominujący co skutkuje koncentracją ryzyka kredytowego.

Środki pieniężne są deponowane wyłącznie w uznanych instytucjach finansowych.

Zarządzanie ryzykiem płynności oznacza utrzymywanie wystarczających środków pieniężnych na pokrycie zobowiązań – ryzyko to jest monitorowane na bieżąco. Spółka korzysta też z rozwiązania cash pool z udziałowcem dominującym, co zapewnia jej możliwość skorzystania z nadwyżki finansowej generowanej przez innych uczestników struktury cash pool Grupy.

9. Wpływ Spółki na środowisko naturalne

Działalność spółki nie ma bezpośredniego wpływu na środowisko naturalne. W zakresie odbioru odpadów w tym sprzętów elektronicznych, spółka ma umowę z jednostką specjalizującą się w odbiorze odpadów różnych rodzajów.

W zakresie złomowania majątku trwałego jaki stanowi sprzęt elektroniczny, spółka również dokonuje sprzedaży zużytego majątku do specjalizujących się w skupie i przetwarzania złomu jednostkach.