

## **Sprawozdanie Zarządu z działalności**

### **Electronic Control Systems Spółka Akcyjna za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**

-Balice, sierpień 2019-

## **1. Wizytówka jednostki**

Electronic Control Systems Spółka Akcyjna z siedzibą w Balicach jest spółką prawa handlowego, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Krakowie –Śródmieście XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000503735.

Kapitał udziałowy spółki na dzień 31-12-2018 roku wynosi 1 000 000,00 złotych.

Na dzień 31-12-2018 r. akcje objęte są przez spółkę cypryjską CEE Telecommunication Towers limited.

Na dzień 31-12-2018 zarząd spółki jest dwuosobowy: Paweł Charuba – prezes zarządu, Jarosław Józik – członek zarządu

Spółka posiada swoje oddziały operacyjne w Gdańsku, Poznaniu i Warszawie.

Electronic Control Systems S.A. posiada 100% udziałów w spółce Electronic Control Systems GmbH w likwidacji z siedzibą w Mülheim A.D. Ruhr w Niemczech oraz ECS Towerco SA z siedzibą w Balicach.

### **1.1 Przedmiot działalności Spółki**

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki wg PKD zgodnie ze statutem jest:

- Świadczenie usług w zakresie prac inżynierskich dla operatorów telefonii komórkowej
- Produkcja i sprzedaż usług w zakresie automatyki przemysłowej
- Wykonywanie robót ogólnobudowlanych, związanych z wznoszeniem budowli
- Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich gdzie indziej nie sklasyfikowanych
- Stawianie rusztowań
- Roboty związane z fundamentowaniem

### **1.2 Organa Spółki - 31-12-2018 r.**

Organami Spółki są:  
Walne Zgromadzenie  
Rada Nadzorcza

Zarząd

Organem kierującym jednostką jest Zarząd.

Zarząd jest dwuosobowy

Paweł Charuba – prezes zarządu, Jarosław Józik – członek zarządu

## **2. Sytuacja w całej gospodarce i branży**

Rok 2018 był dla Spółki rokiem bardzo trudnym i wymagającym ze względu na sytuację na rynku telekomunikacyjnym. Mimo, że operatorzy rozpoczęli inwestycje w sieci w obszarze dostępu szerokopasmowego to jednak malejące bezrobocie i inflacja kosztów spowodowała spadek rentowności. Do sukcesów należy zaliczyć to, że spółka rozpoczęła z sukcesem nową działalność związaną z wymianą oświetlenia na lampy LED w gminach i miastach wygrywając przetargi publiczne o istotnej wartości w tym zakresie. Rok 2019 powinien przynieść dalszy wzrost przychodów w tym segmencie. Zanotowano również duży wzrost aktywności w obszarze projektów FTTH (doprowadzenia światłowodów do budynków mieszkalnych i komercyjnych), a co za tym idzie wzrost zamówień dla Spółki. W najbliższym czasie Zarząd rozważy rozpoczęcie projektów z zakresu POPC. Zarząd rozpoczął również nowy strategiczny projekt Towerco tj budowanie własnych wież telekomunikacyjnych w celu wynajmu operatorom komórkowym i innym podmiotom obsługujący radiową komunikację.

Rok 2018 był ponadto okresem wzmożonych wysiłków i nakładów w celu restrukturyzacji działalności spółki zależnej Electronic Control Systems GmbH z siedzibą w Niemczech. Dlatego podjęto decyzję o likwidacji spółki od 1.05.2018r. Całą działalność przeniesiono do zakładu podatkowego zarejestrowanego na terenie Niemiec na podstawie umowy o unikaniu wzajemnego opodatkowania pomiędzy Niemcami a Polską

### **DZIAŁANIA INWESTYCYJNE**

Bieżąca działalność za wyjątkiem rozbudowy obiektów telekomunikacyjnych na własny rachunek nie wymaga dodatkowych bądź istotnych dla spółki nakładów inwestycyjnych.

### **DZIAŁANIA ORGANIZACYJNE**

Pakiet większościowy posiada dziś zagraniczny fundusz inwestycyjny, którego wyłącznym doradcą jest CEE Equity Partners. Aktualnie fundusz posiada pośrednio 100% udziałów w firmie, poprzez spółkę cypryjską CEE Telecommunication Towers Limited, która posiada 100% kapitału spółki Electronic Control Systems SA tj 1 000 000 imiennych akcji spółki serii A o wartości nominalnej 1 PLN.

W kwietniu 2018 r nastąpiła zmiana w Zarządzie - Pan Paweł Charuba został powołany na funkcję prezesa zarządu w ramach pełnionej funkcji członka zarządu Pan Janusz Skrzypkowski zrezygnował z funkcji prezesa zarządu ale pozostał członkiem zarządu. Od sierpnia 2018 zrezygnował z pełnienia funkcji członka zarządu i został powołany do Rady Nadzorczej. W sierpniu do Zarządu spółki dołączył Pan Jarosław Józik, renomowany manager z wieloletnim doświadczeniem w branży telekomunikacyjnej.

## **CELE STRATEGICZNE**

1. Dywersyfikacja i rozwój działalności firmy poprzez:
    - 1.1. Kontynuowanie prac w projektach zagranicznych
    - 1.2. Restrukturyzacja spółki w Niemczech
    - 1.3. Rozbudowa działów do realizacji dużych projektów publicznych
    - 1.4. Rozwój działu LED poprzez udział w przetargach publicznych organizowanych przez samorządy oraz dobyte zleceń na rynku komercyjnym.
    - 1.5. Utrzymanie dominującej roli w projektach zlecanych przez Huawei Polska – oczekiwany poziom 40% udziału w projektach.
    - 1.6. Pozyskanie nowych klientów jak T-mobile, Motorola, Netia
    - 1.7. Uzyskanie wyniku finansowego EBITDA na poziomie 10% od przychodu
    - 1.8. Wdrożenie nowoczesnego systemu zintegrowanego zarządzania firmą
    - 1.8. Prowadzenie motywującej pracowników polityki kadrowej opartej na komunikacji i odpowiedzialności
- 

## **3. Personel i świadczenia socjalne**

### **3.1 *Zatrudnienie.***

Stan zatrudnienia w dniu 31-12-2018 roku wynosił 229 pracowników, zatrudnienie zwiększyło się o 3 osoby w porównaniu do stanu zatrudnienia z dnia 31-12-2017 roku.

Struktura zatrudnienia na 31-12-2018 roku przedstawia się następująco:

Pracownicy fizyczni: 48

Pracownicy umysłowi: 181

Ogółem: 229

### **3.2 *Wynagrodzenia i świadczenia socjalne***

Wynagrodzenia w spółce kształtują się zgodnie ze średnią rynkową i są adekwatne do wykształcenia i doświadczenia pracowników.

Spółka wprowadziła ZFŚS dla pracowników, oraz ze własnych środków pokrywa koszt wynajęcia boiska dla pracowników. Poza tym pokrywa połowę kosztów z tytułu zbiorowego ubezpieczenia na życie pracowników. Pracownicy mają też możliwość skorzystania

Electronic Control Systems Spółka Akcyjna

Ul. Krakowska 84

32-083 Balice

NIP : 678-27-30-022

z prywatnej opieki medycznej w placówkach Enel-Med. Spółka pokrywa pracownikom część kosztów pakietów medycznych.

### **3.3 Kształcenie i rozwój personelu.**

Kształcenie pracowników w Spółce odbywało się na bazie faktycznych potrzeb zgłoszonych przez kierownictwo firmy. Na przestrzeni tego okresu pracownicy Spółki

uczestniczyli w szkoleniach z zakresu:

- a. bezpieczeństwa pracy na wysokościach,
- b. warsztaty ochrony przed PEM,
- c. projektowania i realizacji sieci światłowodowych FTTH
- d. eksploatacji urządzeń elektrycznych, instalacji i sieci na stanowisku EKSPLOATACJI do 1kV
- e. eksploatacji urządzeń elektrycznych, instalacji i sieci na stanowisku EKSPLOATACJI powyżej 1kV
- f. eksploatacji urządzeń elektrycznych, instalacji i sieci na stanowisku DOZORU
- g. obsługa systemów SUG-VESDA
- h. Zmiany w podatku VAT
- i. Wykonywanie pomiarów torów antenowych
- j. Wymagania normy ISO 9001:2015

---

## **4. Inwestycje**

W sumie nakłady inwestycyjne w 2018 roku wyniosły ok. 3 862 000 pln, w tym w większości obejmowało to obiekty wieżowe w kwocie 3 682 265 oraz profesjonalne mierniki, komputery i oprogramowanie.

## **5. Finansowanie**

W roku 2018 źródłem finansowania działalności gospodarczej były:

1. Środki własne pochodzące z wpływów ze sprzedaży,
2. Środki pochodzące z zaciągniętych kredytów długoterminowych,
3. Factoring.
4. Kredyt w rachunku bieżącym i kredyty obrotowe, głównie o charakterze finansowania celowego kontraktów.

Dodatkowo, w 1 półroczu 2019 r. Spółka uzyskała wsparcie finansowe od właściciela w postaci pożyczek podporządkowanych na łączną kwotę 5.750tys.pln oraz deklarację udzielenia kolejnych na kwotę 2.250tys.pln dzięki czemu w sytuacji naruszenia niektórych kowenantów w umowach kredytowych nie diagnozuje się zagrożenia dla płynności finansowej.

## 6. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których Spółka korzystała w 2018 r., należały kredyty bankowe, faktoring oraz umowy leasingu.

Głównym celem ich stosowania jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Inne typowe instrumenty finansowe w Spółce to należności i zobowiązania z tytułu dostaw i świadczonych usług.

Spółka miała też w trakcie roku zawarte transakcje FX Forward Swap i Opcje Walutowe, które zostały w całości rozliczone i zamknięte przed końcem roku.

Transakcje pochodne miały na celu zabezpieczenie ryzyka walutowego związanego z realizowanymi kontraktami zagranicznymi w walucie EURO.

Spółka posiada również transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej kredytu długoterminowego.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko walutowe, ryzyko związane z płynnością, ryzyko kredytowe, ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko zmian cen towarów i usług.

Zarząd na bieżąco weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – w skrócie przedstawione zostają poniżej.

- (1) Ryzyko walutowe – Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, powstające w wyniku realizacji usług oraz zakupu towarów i usług za granicą w walucie innej niż waluta wyceny (EURO).
- (2) Ryzyko związane z płynnością – Spółka monitoruje ryzyko deficytu funduszy przy pomocy narzędzi okresowego planowania płynności. Uwzględnia się przy tym zarówno terminy realizacji projektów, jak i strukturę aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy operacyjne. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania oraz adekwatne dobieranie czasokresu źródeł finansowania do charakteru aktywów. Dlatego Spółka korzysta zarówno z krótkoterminowych źródeł jak kredyt w rachunku bieżącym oraz faktoring, jak również kredyty celowe pod kontrakty oraz kredyty inwestycyjne i leasing na finansowanie aktywów długoterminowych. Ryzyko utraty źródeł finansowania ocenia się jako niskie i akceptowalne, co opisane zostało w notcie nr 26.
- (3) Ryzyko kredytowe – Spółka zawiera transakcje z Firmami o dobrej zdolności kredytowej i korzysta z wieloletnich dobrych relacji kontraktowych. Nowi potencjalni Klienci podlegają wstępnej weryfikacji, jednak z uwagi na koncentrację współpracy biznesowej na kilku znaczących, transparentnych i dobrze rozpoznanych klientach oraz jednostkach sektora publicznego, skala ryzyka kredytowego związanego z nowymi kontrahentami jest relatywnie niewielka i ryzyko powstania nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku potencjalnej

Electronic Control Systems Spółka Akcyjna

Ul. Krakowska 84

32-083 Balice

NIP : 678-27-30-022

niemożności ich upłynnienia, a maksymalna skala ekspozycji na ryzyko równa jest ich wartości bilansowej. Realność tych pozycji podlega bieżącej ocenie i wycenie z uwzględnieniem odpisów, co miało również miejsce w 2018 r.

- (4) Ryzyko stóp procentowych – do instrumentów finansowych narażonych na takie ryzyko należą umowy kredytowe, faktoringowe i umowy leasingu. Umowy leasingu bazują na stałym składniku raty finansowej stąd nie generują dla Spółki ryzyka zmiany stopy procentowej. Jeden z kredytów długoterminowych posiada zabezpieczenie w postaci transakcji IRS (Interest Rate Swap). Pozostałe instrumenty Spółki (kredyty) oparte są o zmienną stopę procentową. W roku 2018 wysokość kosztów finansowych z tytułu odsetek wyniosła 330 618 PLN. Spółka stara się nie utrzymywać nadmiernego zadłużenia kredytowego opartego na zmiennej stopie procentowej poprzez korzystanie głównie z form finansowania celowego, spłacanego z finansowanego instrumentu bazowego (kontrakt, wpływ od kontrahenta w przypadku faktoringu). Ocenia się, że wzrost stopy procentowej o 1 p.p. nie wpłynąłby istotnie na wysokość kosztów.
- (5) Ryzyko zmian cen towarów i usług – branża, w której Spółka prowadzi działalność charakteryzuje się cykliczną zmiennością i niestabilnością cen towarów i usług. Na ryzyko cen usług ma bezpośredni wpływ również sytuacja na rynku pracy i trendy w wynagrodzeniach. Spółka dokonuje zakupów towaru i sprzętu w momencie gdy zna wszystkie warunki kontraktu. Nie posiada też ponadnormatywnego stoku magazynowego, bazując częściowo na zapasie powierzonym.

## 7.Sytuacja dochodowa

W 2018 roku odnotowano przychody ze sprzedaży usług, towarów w wysokości 93 031 124pln.

Spółka wykazała stratę netto w kwocie 4 162 401pln.

Na dzień 31-12-2018 suma bilansowa spółki wyniosła 56 226 307pln, w tym środki pieniężne 1 325 369pln.

Kapitał obrotowy wyniósł 46 402 194pln.

Kapitał własny spółki wynosił 28 039 770pln

## 8.Podsumowanie

Electronic Control Systems S.A. rozwija się zgodnie z planem i Zarząd nie widzi istotnych zagrożeń dla działalności firmy w najbliższych latach.

Podpisy zarządu