

## **Sprawozdanie Zarządu z działalności**

### **Electronic Control Systems Spółka Akcyjna za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

-Balice, maj 2020-

## **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 31-12-2019 roku wynosi 1.000.000,00 złotych.

Na dzień 31-12-2019 r. akcje objęte są przez spółkę cypryjską Premida Limited.

Na dzień 31-12-2019 zarząd spółki jest dwuosobowy: Paweł Charuba – Prezes Zarządu, Jarosław Józik – Członek Zarządu.

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

Spółka posiada zakłady podatkowe w Niemczech (Mülheim) oraz w Finlandii (Vantaa).

Electronic Control Systems S.A. posiada:

- 100% udziałów w spółce Electronic Control Systems GmbH w likwidacji - Mülheim (Niemcy)
- 100% udziałów w 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: 31-12-2019 r.**

Organami Spółki są:

- (1) Walne Zgromadzenie
- (2) Rada Nadzorcza

Zmiany w RN:

- w dniu 13.12.2018 roku Pan Janusz Kalina złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

- z dniem 22.03.2019 roku z Rady Nadzorczej została odwołana Pani Magdalena Tyszkiewicz, a do Rady Nadzorczej zostali powołani Pan Dariusz Jędrzejczyk oraz Pan Tomasz Płóciennik.

- z dniem 23.12.2019 roku z Rady Nadzorczej został odwołany Pan Janusz Skrzypkowski.

Na dzień 31.12.2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

1. Brian Bode,
2. Tomasz Płóciennik,
3. Dariusz Jędrzejczyk

(3) Zarząd Spółki:

Organem kierującym jednostką jest dwuosobowy Zarząd.

- Paweł Charuba – prezes zarządu,
- Jarosław Józik – członek zarządu

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

Rok 2019 był dla Spółki rokiem udanym w zakresie ilości zleceń wykonanych w kraju jak i ekspansji zagranicznej. Po raz pierwszy od dwóch lat zakończył pozytywnym wynikiem finansowym, co potwierdziło słuszny kierunek zmian wprowadzone przez nowy Zarząd. Niestety malejące bezrobocie i inflacja kosztów spowodowały spadek rentowności. Do sukcesów należy zaliczyć to, że firma istotnie zwiększyła swój udział na rynku w Niemczech podpisując kontrakt z nowym dostawcą sprzętu Ericssonem oraz rozpoczęła prace dla Deutsche Telekom.

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa za pandemię, natomiast w dniu 12 marca polski rząd wprowadził stan zagrożenia epidemicznego. W celu złagodzenia potencjalnie istotnego zagrożenia jakie niesie dla zdrowia publicznego COVID-19, polskie władze podjęły działania mające na celu powstrzymanie epidemii, w tym wprowadzenie ograniczeń w transgranicznym przepływie osób, tymczasowy zakaz wjazdu do Polski przez cudzoziemców i zakaz prowadzenia działalności w niektórych branżach w oczekiwaniu na dalszy rozwój sytuacji.

W szczycie obostrzeń związanych z COVID-19 na rynku krajowym w spółce wystąpił 15% spadek zamówień, co jednak zrekompensowane zostało dzięki dobrej dynamice na rynku niemieckim i w efekcie sprzedaż w pierwszym kwartale 2020 r. została zrealizowana na poziomie zbliżonym do budżetowanych. Spółka nie odnotowała również problemów z dostawami materiałów potrzebnych do realizowania kontraktów.

W celu ograniczenia ryzyka wynikającego z potencjalnych niekorzystnych scenariuszy, kierownictwo Spółki rozpoczęło wdrażanie działań, które obejmują w szczególności:

- powiększenie obecnego i pozyskanie dodatkowego limitu finansowania zewnętrznego,
- przyspieszenie rotacji kapitału obrotowego poprzez włączenie należności od odbiorców do ich programów faktoringu odwrotnego,
- wystąpienie o uelastycznienie funkcjonowania faktoringu odwrotnego (zamiana na overdraft),
- przyspieszenie rozliczania i fakturowania zadań w toku, zwłaszcza w segmencie klienta międzynarodowego,
- przyjęcie plan skorzystania z dostępnych narzędzi Tarczy Antykryzysowej,
- realizacja programu pracy zdalnej dla znacznej grupy pracowników,
- pracownicy pozostający na terenie biura zostali poinformowani o konieczności przestrzegania bardzo rygorystycznych norm ostrożności, w tym konieczności zachowania dystansu względem najbliższego otoczenia.

Podjęte działania mają na celu zapewnienie ciągłości funkcjonowania spółki w głównych obszarach działania. Jednakże ze względu na dynamicznie zmieniającą się sytuację rozprzestrzeniania się koronawirusa na świecie nie jesteśmy w stanie obecnie przewidzieć przyszłych skutków. Zarząd stale monitoruje sytuację i jej potencjalny wpływ na działalność

Spółki oraz podejmie odpowiednie decyzje kierunkowe w celu zmitigowania wszelkich ryzyk i ewentualnych negatywnych skutków.

#### **DZIAŁANIA INWESTYCYJNE**

Bieżąca działalność nie wymaga dodatkowych bądź istotnych dla spółki nakładów inwestycyjnych.

#### **DZIAŁANIA ORGANIZACYJNE**

Pakiet większościowy posiada aktualnie zagraniczny fundusz inwestycyjny, którego wyłącznym doradcą jest CEE Equity Partners. Aktualnie fundusz posiada pośrednio 100% udziałów w firmie, poprzez spółkę cypryjską Premida Limited, która posiada 100% kapitału spółki Electronic Control Systems SA tj. 1.000.000 imiennych akcji spółki serii A o wartości nominalnej 1 PLN.

---

#### **CELE STRATEGICZNE**

1. Dywersyfikacja i rozwój działalności firmy poprzez:
  - 1.1. Kontynuowanie prac w projektach zagranicznych i wejście na nowe rynki.
  - 1.2. Rozbudowa działu FTTH do realizacji dużych projektów publicznych.
  - 1.3. Utrzymanie dominującej roli w projektach zleczanych przez Huawei Polska – oczekiwany poziom 40% udziału w projektach.
  - 1.4. Uzyskanie wyniku finansowego EBITDA na poziomie 10% od przychodu.
  - 1.5. Wdrożenie nowoczesnego systemu zintegrowanego zarządzania firmą.
  - 1.6. Prowadzenie motywującej pracowników polityki kadrowej opartej na komunikacji i odpowiedzialności.
  - 1.7. Pozyskanie finansowania zewnętrznego do dalszego rozwoju działań operacyjnych.

---

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

#### **3.1 Zatrudnienie.**

Stan zatrudnienia w dniu 31-12-2019 roku wynosił 226 pracowników.

Zatrudnienie zmniejszyło się o 3 osoby w porównaniu do zatrudnienia z dnia 31-12-2018 r.

Struktura zatrudnienia na 31-12-2019 roku przedstawia się następująco:

- Pracownicy fizyczni: 47
- Pracownicy umysłowi: 179

Ogółem: 226 pracowników.

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

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

Spółka posiada Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Pracownicy mają możliwość skorzystania z prywatnej opieki medycznej w placówkach Enel-Med (Spółka pokrywa pracownikom część kosztów pakietów medycznych). Poza tym ECS pokrywa połowę kosztów z tytułu zbiorowego ubezpieczenia na życie pracowników. Spółka uruchomiła dla pracowników dofinansowane pakiety MultiSport, oraz pokrywa koszt wynajęcia boiska dla pracowników.

### **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 m.in. 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
- k. Akademia Menadżera – Przywództwo i style kierowania
- l. Akademia Menedżera - Komunikacja menedżerska i rozwiązywanie konfliktów w zespole
- m. Efektywna komunikacja menadżerska
- n. IT Professional certified workshops
- o. Retencja - jak zatrzymać najlepszych pracowników w firmie
- p. Skuteczne negocjacje biznesowe
- q. QGIS dla użytkowników CAD
- r. MS EXCEL
- s. Lean Management w magazynie – Zarządzanie logistyczne zasobami i przepływami magazynowymi
- t. Dokumentacja Pracownicza w 2019 - najnowsze zmiany
- u. Prawo pracy po zmianach w 2019 r.
- v. Kształtowanie umiejętności zastosowania narzędzi informatycznych niezbędnych do skutecznego zarządzania firmą – w odniesieniu do ewidencji i analizy danych w przedsiębiorstwie
- w. FIRMOWY KURS JĘZYKA NIEMIECKIEGO - A2.2

#### **4. Inwestycje**

Nakłady inwestycyjne łącznie w 2019 roku wyniosły ok. 8.260 tys. zł, w tym w dużej mierze obejmowało to obiekty wieżowe (kwota 3.764 tys. zł) oraz profesjonalne mierniki, komputery i oprogramowanie.

#### **5. Finansowanie**

W roku 2019 źródłem finansowania działalności gospodarczej były:

- 1) Środki własne pochodzące z wpływów ze sprzedaży.
- 2) Kredyt w rachunku bieżącym i kredyty obrotowe, głównie o charakterze finansowania celowego kontraktów.
- 3) Faktoring.
- 4) Kredyt długoterminowy, celowy - na projekt wieżowy.

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

#### **6. Instrumenty finansowe**

Do głównych instrumentów finansowych, z których Spółka korzystała w 2019 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 posiada 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 28.1.

- (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 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 2019 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 zmiennej stopie procentowej. W roku 2019 wysokość poniesionych kosztów finansowych z tytułu odsetek wyniosła 470 tys. zł. Odsetki od pożyczek od właściciela podlegają kapitalizacji (195 tys. zł). 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 wynagrodzeń. 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 2019 roku odnotowano przychody ze sprzedaży usług, towarów w wysokości 105.407.188 zł. Spółka wykazała zysk netto w kwocie 3.127.754 zł.

Na dzień 31-12-2019 suma bilansowa spółki wyniosła 71.477.033 zł, w tym środki pieniężne 4.176.088 zł.

Kapitał obrotowy wyniósł 53.735.539 zł.

Kapitał własny spółki wynosił 31.167.524 zł i finansuje 43,6% aktywów.

Podpisy Zarządu