

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Electronic Control Systems Spółka Akcyjna **za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.**

-Balice, maj 2021-

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 31-12-2020 roku wynosi 1.000.000,00 złotych.

Na dzień 31-12-2020 r. akcje objęte są przez spółkę cypryjską Premida Limited.

Na dzień 31-12-2020 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: 31-12-2020 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,

- z dniem 11.03.2020 do Rady Nadzorczej został powołany Pan Jacek Radziwiłski.

Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Pan Brian Bode.

Na dzień 31.12.2020 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

1. Brian Bode
2. Jacek Radziwiłski
3. Tomasz Płóciennik,
4. Dariusz Jędrzejczyk

(3) Zarząd Spółki:

Organem kierującym jednostką jest dwuosobowy Zarząd.

2. Sytuacja w całej gospodarce i branży

Rok 2020 był dla Spółki kolejnym rokiem wzrostu przychodów i zysku, rokiem udanym w zakresie ilości zleceń wykonanych w kraju jak i ekspansji zagranicznej. Spółka zakończyła kolejny rok pozytywnym wynikiem finansowym, który stanowi potwierdzenie słuszności przyjętych kierunków rozwoju i przyjętej strategii wzrostu wartości Spółki. Do sukcesów należy zaliczyć to, że firma konsekwentnie zwiększa swój udział w realizacji projektów na rynkach zagranicznych: znacząco zwiększyła obroty na rynku w Niemczech, zrealizowała znaczący kontrakt w Holandii dla operatora KPN, kontynuowała prace na rynku fińskim. Równolegle prowadzone były rozmowy handlowe mające na celu dywersyfikację geograficzną Spółki na kolejne lata. W ramach powyższych prac Spółka rozpoczęła instalację nowego standardu telefonii komórkowej 5G.

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 rynkach zagranicznych. Przyjęta w latach poprzednich strategia dywersyfikacji geograficznej i produktowej pozwoliła Spółce – w okresie pandemii COVID -19 - na dalszy, zrównoważony rozwój. Spółka nie odnotowała problemów z dostawami materiałów lub urządzeń potrzebnych do realizowania kontraktów.

W celu ograniczenia ryzyka wynikającego z potencjalnych niekorzystnych scenariuszy, Zarząd Spółki wdrożył szereg działań, które obejmują w szczególności:

- powiększenie obecnego i pozyskanie dodatkowego limitu finansowania zewnętrznego,
- wystąpienie o uelastycznienie funkcjonowania faktoringu odwrotnego (zamiana na overdraft),
- przyspieszenie rozliczanie i fakturowanie zadań w toku, zwłaszcza w segmencie klienta międzynarodowego,
- skuteczne skorzystanie z dostępnych narzędzi Tarczy Antykryzysowej:
 1. Subwencja PFR – 3 500 000 zł
 2. Dofinansowanie do wynagrodzeń z tytułu obniżenia wymiaru czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19 – 52 338,27 zł

Electronic Control Systems Spółka Akcyjna
Ul. Krakowska 84
32-083 Balice
NIP : 678-27-30-022

3. Dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników nie objętych przestojem, przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy w związku ze spadkiem obrotów w następstwie wystąpienia COVID-19 - 1 283 788,47

- realizację programu pracy zdalnej dla znacznej grupy pracowników,
- wprowadzenie rygorystycznych zasad i norm ostrożności, w tym konieczności zachowania dystansu względem najbliższego otoczenia.

Podjęte działania zapewniły ciągłość funkcjonowania Spółki w głównych obszarach działania. Jednakże ze względu na dynamicznie zmieniającą się sytuację rozprzestrzeniania się koronawirusa na świecie Zarząd Spółki nie jest w stanie przewidzieć przyszłych skutków. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację geopolityczną i wpływ pandemii na gospodarkę UE.

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 pionu projektów światłowodowych pozwalającego realizować duże projekty finansowane z UE.
 - 1.3. Uzyskanie wyniku finansowego EBITDA na poziomie co najmniej 10% od przychodu.
 - 1.4. Prowadzenie motywującej pracowników polityki kadrowej opartej na komunikacji i odpowiedzialności.
 - 1.5. Pozyskanie finansowania zewnętrznego do dalszego rozwoju działań operacyjnych.

3. Personel i świadczenia socjalne

3.1 Zatrudnienie.

Stan zatrudnienia w dniu 31-12-2020 roku wynosił 223 pracowników.

Zatrudnienie zmniejszyło się o 3 osoby w porównaniu do zatrudnienia z dnia 31-12-2019 roku.

Struktura zatrudnienia na 31-12-2020 roku przedstawia się następująco:

- Pracownicy fizyczni: 45
- Pracownicy umysłowi: 178

Ogółem: 223 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 wysokości
- b. QGIS dla użytkowników CAD - wersja rozszerzona dla projektantów światłowodów
- c. Gospodarka odpadami - najnowsze zmiany legislacyjne
- d. BHP okresowe
- e. Pierwsza pomoc medyczna
- f. Zarządzanie różnorodnością pokoleń
- g. Zmiany w podatku VAT
- h. Wymagania normy ISO 9001:2015
- i. Akademia Menedżera – Przywództwo i style kierowania
- j. Akademia Menedżera - Komunikacja i rozwiązywanie konfliktów w zespole
- k. Efektywna komunikacja menedżerska
- l. Diagnoza i budowa planu rozwoju działu
- m. PRINCE2® 6th edition Foundation
- n. Kodeks Postępowania Administracyjnego (KPA) dla początkujących.
Kompedium obowiązujących przepisów
- o. Efektywność osobista - komunikacja interpersonalna
- p. VAT w transakcjach międzynarodowych (WDT, WNT, EKSPORT, transakcje łańcuchowe, usługi) – zmiany od 2020 r.
- q. MS EXCEL
- r. Podatek u źródła - Szkolenie online
- s. Firmowy Kurs Języka Niemieckiego - B1.1 - 60h
- t. Kurs języka angielskiego

4. Inwestycje

Nakłady inwestycyjne łącznie w 2020 roku wyniosły ok. 496 tys. zł, obejmują profesjonalne mierniki, komputery i oprogramowanie.

5. Finansowanie

W roku 2020 źródłem finansowania działalności gospodarczej były:

- 1) Środki własne pochodzące z wpływów ze sprzedaży.
- 2) Kredyt w rachunku bieżącym i kredyty obrotowe.
- 3) Faktoring.
- 4) Wpływy ze sprzedaży środków trwałych – masztów telekomunikacyjnych.

Spółka zamierza w 2021 roku spłacić pożyczki podporządkowane od właściciela na łączną kwotę 5.750 tys. zł oraz skapitalizowane odsetki.

6. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których Spółka korzystała w 2020 r., należały kredyty bankowe, faktoring oraz umowy leasingu.

Głównym celem ich stosowania jest uzupełnienie środków finansowych na działalność obrotową Spółki.

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

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 30.1.
- (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 2020 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. Instrumenty Spółki (kredyty) oparte są o zmiennej stopie procentowej. W roku 2020 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. Wskaźniki ekonomiczne

		2019	2020	Zmiana %
ROS (Rentowność Sprzedaży Netto)	Zysk Netto/Przychody ze sprzedaży	2,97%	3,08%	3,7%
ROE (Rentowność Kapitału Własnego)	Zysk Netto/ [(Kapitał własny na koniec roku poprzedniego + kapitał własny na koniec roku bieżącego)/2]	10,57%	12,47%	18,0%
ROA (Rentowność Majątku)	Zysk Netto/ [(Aktywa razem na koniec roku poprzedniego + Aktywa razem na koniec roku bieżącego)/2]	4,82%	5,74%	18,9%
Wskaźnik Płynności bieżącej	Aktywa obrotowe na koniec roku/zobowiązania bieżące na koniec roku	1,6	2,1	30,0%
Wskaźnik Płynności szybkiej	Aktywa obrotowe na koniec roku - zapasy/zobowiązania bieżące na koniec roku	1,0	1,3	33,8%

Electronic Control Systems Spółka Akcyjna
Ul. Krakowska 84
32-083 Balice
NIP : 678-27-30-022

Zadłużenie ogółem	Zobowiązania Ogółem/Suma Aktywów	56,4%	51,7%	-8,3%
-------------------	----------------------------------	-------	-------	-------

Rotacja należności w dniach	(Należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży) x 360	91	86	-5,5%
Rotacja zobowiązań w dniach	(Zobowiązania z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży) x 360	65	34	-47,2%
Rotacja zapasów w dniach	(Zapasy / przychody ze sprzedaży) x 360	70	63	-10,4%

8. Sytuacja dochodowa

W 2020 roku odnotowano przychody ze sprzedaży usług, towarów w wysokości 134 892 976 zł. Spółka wykazała zysk netto w kwocie 4.146.555 zł.

Na dzień 31-12-2020 suma bilansowa Spółki wyniosła 73 097 670 zł, w tym środki pieniężne 5.682.829 zł.

Kapitał obrotowy wyniósł 64 550 042 zł.

Kapitał własny Spółki wynosił 35.314.079 zł i finansuje 48,3% aktywów.

Podpisy Zarządu