

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PROJPRZEM MAKRUM S.A.
z wykonania obowiązków wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych
oraz ze Statutu Spółki za 2018 rok
oraz Zwięzła ocena sytuacji PROJPRZEM MAKRUM S.A. za rok 2018
oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MAKRUM w ujęciu skonsolidowanym za
rok 2018

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej ze sprawowania nadzoru nad działalnością spółki
PROJPRZEM MAKRUM S.A. w 2018 roku.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2018 r. przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------|--------------------------------------|
| – Dariusz Skrocki | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Sławomir Kamiński | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Piotr Fortuna | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| – Rafał Jerzy | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Sławomir Winiecki | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Marcin Marczuk | – Członek Rady Nadzorczej |

Powyższy skład Rady Nadzorczej funkcjonował przez cały 2018 rok..

W Spółce Pan Sławomir Kamiński, Pan Piotr Fortuna oraz Pan Marcin Marczuk dodatkowo pełnią funkcje członków Komitetu Audytu przewidziane ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach.

W składzie Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Pan Marcin Marczuk i Pan Sławomir Kamiński spełniają kryteria niezależności wynikające z ustawy o biegłych rewidentach.

W 2018r. Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzenia: w dniu 11.04.2018r. oraz w dniu 30.08.2018r. W trakcie posiedzeń Rada podejmowała uchwały oraz omawiała sprawy i rozpatrywała sprawy przedkładane przez Zarząd, które nie wymagały podejmowania uchwał. Rada podjęła 8 uchwał w trybie obiegowym tj. bez zwoływania i odbywania posiedzenia.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej było m.in.:

- Rozpatrzenie sprawozdań Zarządu z działalności i sprawozdania finansowego Spółki za 2017r. oraz raportu i opinii biegłego rewidenta;
- omawianie bieżących wyników finansowych spółki;

Rada Nadzorcza podejmowała uchwały m.in. w zakresie:

- przyjęcia do rozpoznania sprawozdań Zarządu i finansowego Spółki za 2017r.;
- powołanie do Zarządu nowego Wiceprezesa Zarządu Andrzeja Goławskiego;
- wyrażenie zgody na sprzedaż nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Bernardyńskiej 13, ul. Strzeleckiej i ul. Studenckiej oraz przy ul. Kieleckiej;
- powołania członków Zarządu na kolejną kadencję oraz zawierania z nimi umów o pracę lub cywilno-prawnych;
- wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości w Nowej Soli i Zielonej Górze oraz lokali użytkowych w Bydgoszczy przy ul. Bydgoskich Olimpijczyków;

- wyrażenia zgody na udzielenie poręczeń i gwarancji na rzecz spółek powiązanych kapitałowo;
- wyrażenia zgody na zawarcie umów kredytowych z bankami.

Komitet Audytu zbierał się przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej w dniach 11.04.2018r. oraz 30.08.2018r. Komitet Audytu w pełnym składzie uczestniczył każdorazowo w telekonferencji z audytorem przed publikację wyników finansowych rocznych i półrocznych.

Rada Nadzorcza spółki Projprzem Makrum S.A. w 2018 roku wywiązała się ze wszystkich obowiązków Rady Nadzorczej Spółki Publicznej wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W ramach posiadanych uprawnień, Rada Nadzorcza Spółki w 2018 roku przestrzegała zasad Dobrych Praktyk Spółek Publicznych Spółek notowanych na GPW obowiązujących Rady Nadzorcze Spółek Publicznych i w ocenie Rady Nadzorczej, obecny skład Rady Nadzorczej zapewnia realizację wszelkich zadań wynikających z funkcji organu nadzoru Spółki Publicznej.

Wykonując czynności nadzorcze i kontrolne Rada Nadzorcza opierała się na materiałach pisemnych opracowanych przez Zarząd Spółki oraz bieżących informacjach i wyjaśnieniach udzielonych przez Członków Zarządu podczas posiedzeń Rady Nadzorczej i przesyłanych drogą elektroniczną.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego Projprzem Makrum S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności Projprzem Makrum S.A. za 2018 rok oraz wniosku w sprawie przeznaczenia zysku za 2018r.

▪ **Sprawozdanie finansowe**

Podstawą badania była opinia i raport z badania sprawozdania finansowego sporządzona przez ERNST & YOUNG Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, a raport z badania sporządzony został przez Audytora wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem ewidencyjnym 130.

W wyniku badania stwierdzono:

- Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i umową Spółki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2018 r.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:

- a) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 149.261 tys. zł;
- b) Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku wykazujący zysk netto 7.164 tys. zł;
- c) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2018 do dnia 31.12.2018r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto o kwotę 1.018 tys. zł;
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku, wykazujący zwiększenie kapitału własnego o 583 tys. zł;
- e) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny działalności gospodarczej w badanym okresie, oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2018 r.

Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu są zgodne z ewidencją księgową i sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok.

▪ Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2018 rok

Na dzień 31.12.2018r. skład Zarządu spółki był następujący

- a) Piotr Szczeblewski - Prezes Zarządu przez cały rok;
- b) Dariusz Szczechowski – Wiceprezes Zarządu przez cały rok;
- c) Andrzej Goławski - Wiceprezes Zarządu od dnia 01.09.2018r.

Sprawozdanie Zarządu za 2018r. obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność w okresie sprawozdawczym, a także w latach następnych. Uwzględnia ono postanowienia art 49 ust 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza uznaje opisowe sprawozdanie jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiające sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności w 2018 rok i udzielenie absolutorium członkom Zarządu: Piotrowi Szczeblewskiemu, Dariuszowi Szczechowskiemu oraz Andrzejowi Goławskiemu.

III. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego Sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum i Sprawozdania
Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum za 2018 rok

▪ **Ocena skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Projprzem za 2017 rok.**

Podstawą badania była opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej spółki Projprzem Makrum S.A. sporządzona przez ERNST & YOUNG Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, a raport z badania sporządzony został przez Audytora wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem ewidencyjnym 130.

Biegły rewident dokonał badania skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. , które obejmuje:

- a) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 188.670 tys. zł;
- b) Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku wykazujący zysk netto 11.047 tys. zł;
- c) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2018 do dnia 31.12.2018r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto o kwotę 7.169 tys. zł;
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku, wykazujący wzrost kapitału własnego o 4.684 tys. zł;
- e) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny działalności gospodarczej w badanym okresie, oraz sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum na dzień 31.12.2018 r. Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu są zgodne z ewidencją księgową i sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Projprzem za 2018 rok.

- **Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum za 2018 rok.**

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum w roku obrotowym 2017, Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to spełnia w istotnych aspektach wymogi art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i

okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zawarte w tym sprawozdaniu kwoty i informacje pochodzące ze skonsolidowanego Sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum w roku obrotowym 2018 rok.

- **Wniosek Rady Nadzorczej w sprawie przeznaczenia zysku za 2018r.**

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu aby zysk netto za 2018 rok w kwocie 7.164. tys. zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy w kwocie 3.589.629,60 zł tj. 0,60 zł na akcję, w pozostałej zaś części zysku na kapitał zapasowy Spółki.

IV. Zwięzła ocena sytuacji PROJPRZEM MAKRUM S.A. za rok 2018 oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MAKRUM w ujęciu skonsolidowanym za rok 2018

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową PROJPRZEM MAKRUM S.A. w roku 2018 istotny wpływ miały:

- wzrost przychodów i rentowności w segmencie budownictwa przemysłowego w spółce zależnej PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.
- wzrost sprzedaży systemów parkingowych, w przypadku których nie osiągnięto jeszcze oczekiwanego docelowego poziomu rentowności,
- zastąpienie nierentownej produkcji lekkich konstrukcji stalowych ze sprzedanego w 2017r. Zakładu Produkcyjnego w Sępólnie Krajeńskim produkcją maszyn i urządzeń z nabytej, a następnie połączonej ze Spółką MAKRUM Project Management Sp z o.o., co wpłynęło na poprawę w zakresie rentowności segmentu konstrukcji stalowych,
- wzrost wartości posiadanych nieruchomości inwestycyjnych,
- zaktualizowanie wartości produkcyjnych aktywów segmentu konstrukcji stalowych w związku zrealizowaną strategią przechodzenia z dominujących funkcji produkcyjnych w kierunku dominujących funkcji inżynierskich.

Spółka w 2018 roku osiągnęła przychody w wysokości 116,6 mln PLN tj. o 3,6% wyższe niż w roku 2017.

Spółka osiągnęła niższy poziom zysku na sprzedaży 4,4 mln PLN wobec 6,4 mln PLN w 2017 roku. Spadek poziomu wypracowanej nadwyżki na tym poziomie wynika z jednej strony z dynamicznego rozwoju sprzedaży nowego produktu jakim są systemy parkingowe, która nie osiągnęła jeszcze oczekiwanego docelowego poziomu rentowności, a z drugiej strony jest efektem połączenia Spółki z MAKRUM Project Management Sp z o.o. pod koniec 2017r.

PROJPRZEM MAKRUM S.A. osiągnęła zysk na działalności operacyjnej na poziomie 9,9 mln PLN wobec 11,3 mln PLN w roku 2017r.

Na wynik na działalności operacyjnej wpłynęło kilku istotnych czynników:

- wysoki zysk z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 8,0 mln PLN, co wynikało przede wszystkim ze spłaty przeterminowanych należności objętych odpisem aktualizacyjnym przez spółkę zależną PROMStahl Polska Sp. z o.o.,
- zysk z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej w wysokości 5,0 mln PLN,
- rozwiązania rezerw w wysokości 1,1 mln PLN,
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i aktywów niematerialnych w wysokości 4,2 mln PLN,
- odpis wartości aktywów finansowych w wysokości 4,9 mln PLN na udziały PROMStahl Polska Sp. z o.o. do poziomu szacowanej wartości godziwej tego aktywa, po nabyciu nowych udziałów w tej spółce za kwotę 11,5 mln PLN w celu odbudowania kapitału własnego tej spółki, który został naruszony przez straty z lat poprzednich.

Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 8,6 mln PLN, przy wyższych (1,8 mln PLN) niż w roku wcześniejszym (1,5 mln PLN) kosztach finansowych.

W kosztach finansowych najwyższą wartość miały:

- odsetki w wysokości 0,8 mln PLN,
- straty z realizacji instrumentów finansowych w kwocie 0,5 mln PLN,
- prowizje i opłaty bankowe w wysokości 0,4 mln PLN.

Skonsolidowane przychody Grupy w roku 2018 wyniosły 261,9 mln PLN i były o 31,5% wyższe w stosunku do przychodów w 2017r. (199,2 mln PLN).

Na poziomie zysku ze sprzedaży odnotowano wyraźny wzrost wyniku z 8,8 mln PLN w 2017r. (4,4% rentowności) do 13,6 mln PLN (5,2% rentowności).

O wzroście rentowności zdecydowała przede wszystkim poprawa rentowności w segmencie budownictwa przemysłowego (wzrost z -3,2% w 2017r. do 6,1 % w 2018 roku).

Grupa Kapitałowa PROJPRZEM MAKRUM S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 16,7 mln PLN wobec 14,6 mln PLN w roku 2017.

Na wynik ten wpłynęło kilka czynników:

- zysk z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej w wysokości 5,0 mln PLN,
- rozwiązanie rezerw w wysokości 1,1 mln PLN,
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i aktywów niematerialnych w wysokości 4,2 mln PLN.

Ujemny wynik na działalności finansowej (-1,8 mln PLN) nieznacznie pogorszył wynik Grupy.

Grupa osiągnęła zysk brutto na poziomie 14,9 mln PLN wobec 14,1 mln PLN w roku 2017 oraz zysk netto na poziomie 11,0 mln PLN wobec 10,5 mln PLN w roku 2017.

▪ **Podstawowe jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe za rok 2018.**

Dane jednostkowe PROJPRZEM MAKRUM S.A. w tysiącach złotych

	Rok 2018	Rok 2017	Zmiana % 2018 vs. 2017
Przychody w tys. PLN	116 577	112 492	3,63%
EBITDA w tys. PLN	12 767	13 970	-8,61%
Zysk netto w tys. PLN	7 164	7 857	-8,82%
Kapitały własne	94 887	94 304	0,62%
Suma bilansowa	149 261	157 080	-4,98%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	6,15%	6,98%	n/a
Zwrot z kapitału własnego (ROE)	7,55%	8,33%	n/a
Zwrot z aktywów (ROA)	4,80%	5,00%	n/a

Dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MKARUM SA w tysiącach złotych

	Rok 2018	Rok 2017	Zmiana % 2018 vs. 2017
Przychody w tys. PLN	261 892	199 190	31,48%
EBITDA w tys. PLN	20 052	18 647	7,53%
Zysk netto w tys. PLN	11 047	10 494	5,27%
Kapitały własne	105 506	100 822	4,65%
Suma bilansowa	188 670	186 874	0,96%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	4,22%	5,27%	n/a
Zwrot z kapitału własnego (ROE)	10,47%	10,41%	n/a
Zwrot z aktywów (ROA)	5,86%	5,65%	n/a

▪ **Najważniejsze obszary wymagające wzmożonej uwagi.**

W 2018r. był rokiem istotnego rozwoju reaktywowanego w spółce zależnej segmentu budownictwa przemysłowego. Ta część działalności osiągnęła już zadawalającą rentowność. Z uwagi na specyfikę ryzyk, które generuje ta działalność w szczególności w obecnym otoczeniu rynkowym wymaga ona dalszej wzmożonej uwagi Zarządu i Rady Nadzorczej.

Poprzedni rok obrotowy to pierwszy okres istotnych przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży nowego produktu jakim są systemy parkingowe. Segment ten nie osiągnął jeszcze docelowego poziomu rentowności. Wysiłki oraz uwaga organów Spółki powinna być skierowana na poprawę rentowności w tym zakresie, także poprzez dalszy znaczący wzrost przychodów.

Na rok 2019 planowany jest program inwestycyjny związany z modernizacją i rozbudową zakładu Spółki dominującej w Koronowie (produkcja systemów przeładunkowych), którego efektem powinno być osiągnięcie korzyści ze skrócenia czasu produkcji, zwiększenia mocy produkcyjnych jak również zwiększenie konkurencyjności wytwarzanych produktów. Jest to kolejny obszar wymagający monitoringu ze strony Zarządu i Rady Nadzorczej.

Pozytywne efekty w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym w latach 2017 i 2018 w stosunku do okresów wcześniejszych wskazują na konieczność utrzymania odpowiedniego reżimu w zakresie polityki kredytu kupieckiego.

- **Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.**

Kontrola wewnętrzna w Spółce ma na celu zapewnienie terminowego i dokładnego ujawniania faktów dotyczących wszystkich istotnych elementów działalności Spółki. Przyczynia się ona do uzyskania pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku spółki, a także efektywności zarządzania. Tym samym umożliwia ujawnienie w sprawozdaniach finansowych rzetelnych i prawdziwych danych odzwierciedlających aktualną sytuację Spółki. Głównymi elementami kontroli wewnętrznej wpływającej na proces sporządzania sprawozdań finansowych są audyt wewnętrzny, wykonywany przez wyspecjalizowanych pracowników, oraz przeprowadzana okresowo inwentaryzacja, której głównym celem jest doprowadzenie danych wynikających z ksiąg rachunkowych do zgodności ze stanem rzeczywistym, a tym samym zapewnienie realności wynikających z nich informacji ekonomicznych.

Od dnia 30.11.2016 roku księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w zewnętrznym profesjonalnym biurze rachunkowym (outsourcing usług księgowych).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność.

Celem zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki oraz generowania danych finansowych do prezentacji o wysokiej jakości, Zarząd Spółki przyjął i zatwierdził do stosowania Politykę Rachunkowości zgodną z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz szereg procedur wewnętrznych w zakresie systemów kontroli i oceny ryzyk wynikających z działalności Spółki.

Spółka korzysta także z usług doradczych innych profesjonalnych podmiotów w dziedzinie rachunkowości i prawa podatkowego w celu eliminacji ryzyk w tym zakresie.

Istotnym elementem zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest przestrzeganie wewnętrznych procedur oraz analizy odchyłeń sprawozdań finansowych. Analizy bazują na procedurach analitycznych dotyczących odchyłeń danych rzeczywistych w porównaniu do danych budżetowych oraz historycznych.

Spółka nie posiada wyodrębnionej jednostki organizacyjnej w zakresie compliance. Nadzór nad zgodnością z prawem realizowany jest przez Zarząd Spółki we współpracy z zewnętrznymi Kancelariami Prawnymi, które zapewniają Zarządowi oraz pracownikom Spółki niezbędne konsultacje i opiniują kwestie wymagające analizy prawnej.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego. Aktualny zakres stosowania przez Spółkę Dobrych Praktyk obowiązujących od 1 stycznia 2016 r. jest dostępny na stronie internetowej Spółki. Informacja o stosowaniu Dobrych Praktyk obowiązujących od 1 stycznia 2016 r. została zawarta w raporcie rocznym za rok obrotowy 2018. Rada Nadzorcza nie stwierdza odstępstw od zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, które nie zostałyby przekazane do publicznej wiadomości.

Rada Nadzorcza ustaliła, że Spółka nie posiada polityki w zakresie działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

▪ **Perspektywy na rok 2019 i kolejne.**

Główne cele na 2019 rok związane są z:

- dalszą optymalizacją zarządzania Spółką dominującą i jej Grupą Kapitałową,
- realizacją istotnych wydatków inwestycyjnych w zakładzie produkcyjnym w Koronowie umożliwiającą optymalizację procesu produkcyjnego oraz zwiększenie możliwości produkcyjnych i konkurencyjności produktowej w zakresie systemów przeładunkowych i parkingowych,
- zwiększeniem sprzedaży i poziomu rentowności parkingów MODULO oraz wzmocnienie konkurencyjności tych produktów,
- koncentracją działań na specjalizacji inżynierskiej w segmencie konstrukcji stalowych dająca możliwość zwiększenia wartości dodanej w tym obszarze,
- optymalizacją wykorzystania potencjału produkcyjnego, rynkowego i kapitału ludzkiego Spółki dominującej i jej podmiotów zależnych,
- wzrost wartości kontraktów w segmencie budownictwa przemysłowego ulokowanego w spółce zależnej i utrzymanie rentowności tego segmentu,
- utrzymanie reżimu w zakresie ryzyka kredytowego i ryzyka związanego z prowadzonymi kontraktami, co było znaczącym powodem strat Spółki w latach 2013-2016.

Bydgoszcz, dnia 02 kwietnia 2019 r.

Dariusz Skrocki Sławomir Kamiński.....

Sławomir Winiecki Rafał Jerzy

Piotr Fortuna Marcin Marczuk.....