



***SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI 3LP SA
W ROKU 2018***

Siechnice, 15.03.2019

1. Wprowadzenie.....	3
1.1. Dane ogólne o Spółce:.....	3
2. Działalność 3LP SA w 2018 roku.....	4
2.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych 3LP SA, aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	4
2.2. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność 3LP SA w 2018 roku.....	5
2.3. Sprzedaż i portfel zamówień 3LP SA, przewidywany rozwój jednostki.....	6
2.4. Istotne umowy zawarte przez 3LP SA w roku 2018.....	7
2.5. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	7
2.6. Ogólna informacja na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń.....	7
2.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	7
2.8. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	8
2.9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	8
2.10. Informacja o posiadanych akcjach własnych, oddziałach.....	8
2.11. Informacja o instrumentach finansowych.....	8
3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	9
3.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i zmianą tendencji rynkowych.....	9
3.2. Ryzyko kursu walutowego.....	9
3.3. Ryzyko związane z zarządzaniem zasobami finansowymi i płynnością finansową.....	9
3.4. Ryzyko związane z awarią systemów informatycznych.....	9
3.5. Ryzyko związane z brakiem możliwości pracy Centrum Logistycznego w Siechnicach.....	10
3.6. Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców.....	11
3.7. Ryzyko związane z konkurencją.....	12
3.8. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym.....	12
3.9. Ryzyko związane z potencjalnymi zmianami przepisów podatkowych i różnicami w ich interpretacji.....	12
3.10. Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń.....	12
3.11. Ryzyko utraty kluczowych pracowników.....	13
3.12. Ryzyko braku możliwości pozyskiwania pracowników.....	13



1. Wprowadzenie.

Spółka 3LP SA rozpoczęła działalność 01 lipca 2016 r. Aktualnie kapitał zakładowy 3LP SA wynosi 59.100.000 PLN (pięćdziesiąt dziewięć milionów sto tysięcy złotych) i dzieli się na 59.100.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów sto tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1 PLN (jeden złoty) każda. 100 % akcji 3LP SA objęła i posiada TIM SA.

3LP SA przejęła od TIM SA majątek związany z Działem Logistyki i Działem Zarządzania Nieruchomościami. Przejęcie majątku i pracowników nastąpiło na zasadzie przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Działu Logistyki i Działu Zarządzania Nieruchomościami TIM SA.

Przedmiotem działalności 3LP S.A. jest świadczenie usług logistycznych, a przede wszystkim przechowywanie i magazynowanie towarów oraz wynajem nieruchomości.

Spółka świadczy usługi logistyczne dla TIM SA, pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM oraz podmiotów trzecich.

1.1. Dane ogólne o Spółce:

Firma Spółki:	3LP Spółka Akcyjna
Spółka może używać skrótów:	3LP SA
Siedziba Spółki:	Siechnice
Adres Spółki:	ulica E. Kwiatkowskiego 24 55-011 Siechnice Tel: +48 71 3761618
Adres internetowy:	www.3lp.eu
e-mail:	zarzad@3lp.eu
REGON:	364411238
NIP:	8961551225
KRS:	0000616228
Kapitał zakładowy	59.100.000 PLN

3LP Spółka Akcyjna (zwana dalej Spółką) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 marca 2016 roku.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000616228.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów.



Skład osobowy Zarządu na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r.:

- Maciej Posadzy – Prezes Zarządu,
- Damian Krzypiec – Członek Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r.:

- Krzysztof Folta – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Lubandy – Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Słobodzian - Puła – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Tokarczuk – Członek Rady Nadzorczej,

2. Działalność 3LP SA w 2018 roku.

2.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych 3LP SA, aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

W 2018 roku 3LP SA osiągnęła poziom przychodów ze sprzedaży w wysokości 74 239 tys. PLN, w roku 2017 60 034 tys. PLN co oznacza wzrost o 23,7%. Spółka odnotowała, pierwszy raz w swojej historii, zysk na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat odpowiednio zysk ze sprzedaży ponad 1,1 mln PLN; zysk z działalności operacyjnej w kwocie 6,5mln PLN, zysk netto ponad 4,1 mln PLN. Jednocześnie należy podkreślić, że przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2018 roku wyniosły 5,86 mln PLN.

Na koniec roku 2018 roku wartość aktywów Spółki wyniosła 105 mln PLN. Kapitały własne Spółki mają wartość 59 mln PLN.

Zobowiązania 3LP SA regulowane są na bieżąco. Terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań finansowych oraz ciągła optymalizacja zarządzania płynnością należą do podstawowych celów Spółki.

Spółka zakłada, że jej sytuacja finansowa w przyszłości, podobnie jak w roku 2018, będzie się polepszać co pozwoli na jej stabilny rozwój i realizację zakładanych planów inwestycyjnych. Zakładamy, że w roku 2019 przychody wzrosną do 87 mln PLN, zysk operacyjny osiągnie wartość 2,3 mln PLN a EBITDA 10,1 mln PLN. Jednocześnie zakładamy generowanie dodatknych przepływów z działalności operacyjnej umożliwiających bieżące regulowanie wszelkich zobowiązań.

2.2. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność 3LP SA w 2018 roku.

Do najistotniejszych wydarzeń należą:

- podjęcie w dniu 22.03.2018 przez TIM SA decyzji o przeglądzie opcji strategicznych dla podmiotów zależnych i podmiotu współzależnego TIM SA. Przegląd będzie obejmować m.in. wybór optymalnego wariantu dalszego rozwoju spółek, poszukiwanie nowego inwestora strategicznego, zawarcie aliansu strategicznego, dokonanie innej transakcji, jak również nie podjęcie żadnych działań.

- podpisanie w dniu 23 kwietnia 2018r z firmą Stillden Investments spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 56 C _dalej: „Kupujący”_, warunkowej umowy sprzedaży _dalej „Warunkowa umowa sprzedaży”_ części nieruchomości położonej w Siechnicach, przy ul. Kwiatkowskiego 24, ograniczonej do działki ewidencyjnej o numerze 544/58 o powierzchni 22 246 m², dla której Sąd Rejonowy w Oławie prowadzi księgę wieczystą KW nr WR1O/00062692/3, której użytkownikiem wieczystym jest 3LP SA _dalej: „Nieruchomość”_.

Cena sprzedaży Nieruchomości została ustalona przez Strony na kwotę w wysokości 2.447.060 zł _ słownie: dwa miliony czterysta czterdzieści siedem tysięcy sześćdziesiąt złotych _ netto powiększoną o należny podatek VAT według stawki obowiązującej w dniu zawarcia umowy przenoszącej prawo wieczystego użytkownika Nieruchomości.

Warunkowa umowa sprzedaży zawarta została pod warunkiem nieskorzystania z prawa pierwokupu Nieruchomości przez Burmistrza Siechnic oraz pozostałymi warunkami, które nie odbiegają od standardów obowiązujących dla tego typu umów jak np. skompletowanie oświadczeń i dokumentacji niezbędnych do zawarcia umowy przenoszącej prawo wieczystego użytkownika Nieruchomości. Jednocześnie iż wraz z Warunkową Umową Sprzedaży Nieruchomości zawarta została umowa najmu _ dalej: „Umowa Najmu”_ pomiędzy Stillden Investments spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Wynajmującym a TIM SA oraz 3LP SA jako Najemcami solidarnie odpowiadającymi za realizację praw i obowiązków wynikających z Umowy Najmu, na mocy której Najemcy wynajmą od Wynajmującego do dnia 9 sierpnia 2031 r budynek produkcyjno – magazynowy o powierzchni ok 10 585 m kw, który wybudowany zostanie na Nieruchomości przez Wynajmującego. Umowa Najmu zawarta została pod warunkiem zawarcia przez Stillden Investments spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz 3LP SA z siedzibą w Siechnicach umowy przenoszącej prawo wieczystego użytkownika Nieruchomości.

W związku ze spełnieniem się wszystkich warunków określonych w ww. umowie w dniu 09.05.2018r podpisana została przez 3LP SA umowa przenosząca prawo wieczystego użytkownika Nieruchomości na nabywcę, tj. firmę Stillden Investments spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 56 C na warunkach określonych w warunkowej umowie sprzedaży Nieruchomości.

- zawarcie w dniu 28 września 2018 roku z IPD Południe Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu _ „Kupujący”_ dwie umowy zbycia prawa użytkownika wieczystego dwóch nieruchomości, zlokalizowanych we Wrocławiu przy ulicy Stargardzkiej o łącznej powierzchni 2,15 ha _”Umowa 1” i „Umowa 2”_.

Umowa 1 to umowa zbycia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 0,98 ha oraz prawa własności posadowionych na niej budynków przemysłowych i magazynowych, stanowiących odrębną nieruchomość, za łączną cenę netto 2,9 mln zł netto.

Umowa 2 to przedwstępna warunkowa umowa zbycia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 1,17 ha oraz prawa własności posadowionych na niej budynków przemysłowych i magazynowych, stanowiących odrębną nieruchomość, za łączną cenę netto 6,5 mln zł netto. Zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi pod warunkiem wykreślenia hipoteki, wpisanej w księdze wieczystej ww. nieruchomości lub przedstawienia oświadczenia wierzyciela hipotecznego o zgodzie na wykreślenie hipoteki po spłacie zabezpieczonej nią wierzytelności, w terminie do dnia 15 grudnia 2019 roku. Kupującemu przysługuje prawo do odstąpienia od Umowy 2 bez prawa dochodzenia przez Sprzedającego jakichkolwiek roszczeń w terminie do dnia 30 kwietnia 2019 roku. W przypadku, gdy nie dojdzie do zawarcia umowy przyrzeczonej umowy w terminie do dnia 15 grudnia 2019 roku, każda ze stron może w terminie do dnia 15 marca 2020 roku odstąpić od Umowy 2.

Pozostałe warunki umowne nie odbiegają od warunków rynkowych dla tego typu umów.

2.3. Sprzedaż i portfel zamówień 3LP SA, przewidywany rozwój jednostki.

Główne rodzaje działalności prowadzonej przez 3LP SA:

- pełna logistyka kontraktowa,
- logistyka kontraktowa częściowa (magazynowanie, obsługa zwrotów),
- doradztwo w zakresie logistyki
- zarządzanie nieruchomościami inwestycyjnymi.

W roku 2018 głównymi rodzajami usług świadczonymi na rzecz klientów są usługi magazynowania i wysyłki towarów oraz usługi transportowe na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej TIM. Dominującym klientem obecnie jest TIM SA, aczkolwiek Spółka podejmuje intensywne działania marketingowe i handlowe w celu zwiększenia udziału sprzedaży do podmiotów zewnętrznych. Na koniec 2018 roku portfel zamówień na rzecz klientów zewnętrznych osiągnął wartość około 1 600 tys. PLN miesięcznie co oznacza wzrost ok. 60 % w stosunku do roku 2017. Do głównych klientów zewnętrznych należą m.in. takie firmy jak:

- światowy lider w zakresie produkcji i dystrybucji suplementów diety
- jeden z największych internetowych sprzedawców opon i akcesoriów samochodowych w Polsce i Europie
- koncern produkujący akcesoria higieniczne dla dzieci i dorosłych.

W ramach przewidywanego rozwoju Spółka zamierza uzyskać pozycję liczącego się gracza rynku usług logistycznych, szczególnie dla branży e-commerce, w Polsce oraz Europie.

2.4. Istotne umowy zawarte przez 3LP SA w roku 2018.

Oprócz umów opisanych szczegółowo w punkcie 2.2 do istotnych umów zawartych w roku 2018 zalicza się:

- umowa o świadczenie usług logistycznych z jednym z największych internetowych sprzedawców opon i akcesoriów samochodowych w Polsce i Europie
- aneks do umowy o świadczenie usług logistycznych z koncernem produkującym akcesoria higieniczne dla dzieci i dorosłych
- umowa z światowym liderem w zakresie sprzedaży art. wyposażenia wnętrz i mebli (obsługa operacyjna rozpocznie się w m-cu marcu 2019)
- umowy najmu powierzchni magazynowych podpisane z spółkami z grupy Hillwood.

2.5. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Spółka ma zabezpieczone środki finansowe na realizację zamierzeń inwestycyjnych. Są to głównie środki finansowe pochodzące z bieżącej działalności spółki oraz leasingu finansowego.

2.6. Ogólna informacja na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń.

Wynagrodzenie należne członkom Zarządu 3LP SA ustalane jest przez Radę Nadzorczą 3LP SA. Zarząd 3LP SA wynagradzany jest na podstawie umowy o pracę oraz uchwały o powołaniu. Dodatkowo członkom Zarządu 3LP SA przyznane jest prawo do premii. Podstawą wypłaty premii jest umowa o pracę oraz regulamin wynagradzania członków zarządu. Wynagrodzenie zarządu składa się z wynagrodzenia zasadniczego wynikającego z umowy o pracę, uchwały o powołaniu oraz premii przyznawanych na podstawie regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą 3LP SA . W skład świadczeń pozapłacowych członków zarządu wchodzi takie elementy jak możliwość korzystania z samochodu służbowego oraz pakiet motywacyjny czyli m.in. ubezpieczenie zdrowotne i prawo do innych dodatków jak np. dofinansowanie zajęć sportowych.

Obowiązujący w 3LP SA system wynagrodzeń w dużej mierze powiązany jest z celami strategicznymi Spółki. W 3LP SA w 2018r nie występowały szczególne prawa do świadczeń wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze.

2.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W roku 2018 do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

2.8. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2018 r. w 3LP SA nie było żadnych aktywnych programów akcji pracowniczych.

2.9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Aktualnie Spółka nie prowadzi żadnych działań w dziedzinie badań i rozwoju.

2.10 Informacja o posiadanych akcjach własnych, oddziałach.

Spółka nie posiada żadnych akcji własnych. Obecnie również nie posiada oddziałów.

2.11. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

Aktualnie Spółka wykorzystuje, w zakresie finansowania działalności inwestycyjnej, leasing finansowy zwrotny, gdzie w ramach podpisanych umów nie ma ryzyka zmiany marży instytucji finansujących natomiast istnieje ryzyko zmiany parametru WIBOR, co może mieć wpływ na sytuację finansową Spółki w zakresie kosztów finansowych.

Ryzyko w zakresie utraty płynności finansowej oraz istotnych zakłóceń przepływów pieniężnych obecnie nie występuje.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. W ramach zarządzania ryzykiem finansowym związanym z ryzykiem kursowym dotyczącym płatności czynszu najmu Spółka częściowo wykorzystuje tzw. hedging naturalny na poziomie Grupy Kapitałowej TIM tzn. stosując transakcje nabycia waluty Eur od spółki Rotopino.pl SA za pośrednictwem Banku Handlowego SA na indywidualnie wynegocjowanych warunkach.

Docelowo Spółka zamierza w umowach podpisywanych z klientami rozliczać się, przynajmniej w części dotyczącej magazynowania, w EUR. Obecnie w najważniejszych umowach spółka zawarła klauzule waloryzacji cen w przypadku dużego wzrostu kursu EUR/PLN.

3 . Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.

Działalność 3LP SA narażona jest na oddziaływanie wielu ryzyk i zagrożeń. Najistotniejsze ryzyka i zagrożenia, które w ocenie Zarządu 3LP S.A. mogą mieć potencjalne największy wpływ na sytuację Spółki zostały opisane poniżej.

3.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i zmianą tendencji rynkowych.

Działalność 3LP SA jest ściśle skorelowana z ogólną sytuacją gospodarczą Polski i świata. Na wyniki finansowe największy wpływ wywierają: poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, koniunktura w sektorze dóbr konsumpcyjnych, koniunktura w sektorze e-commerce oraz przemysłowym, dynamika konsumpcji, sprzedaży detalicznej i itp. Niekorzystne zmiany wymienionych czynników mogą negatywnie wpływać na działalność Spółki i osiągnięte wyniki finansowe.

3.2. Ryzyko kursu walutowego.

Ryzyko kursu walutowego w Spółce w roku 2018 występowało w zakresie płatności czynszu najmu (130 – 170 tys. Eur m-cznie). Sposób zarządzania tym ryzykiem jest opisany w punkcie 2.11.

3.3. Ryzyko związane z zarządzaniem zasobami finansowymi i płynnością finansową.

Spółka aktywnie zarządza ryzykiem płynności, rozumianym jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań oraz zabezpieczenia środków na finansowanie działalności bieżącej oraz inwestycyjnej. W celu utrzymania bezpiecznego poziomu płynności spółki na bieżąco analizowana jest struktura oraz terminy zapadalności zobowiązań, wskaźniki płynności i zadłużenia. W oparciu o przeprowadzone analizy podejmowane są odpowiednie działania mające na celu zabezpieczenia dostępności środków w oparciu o posiadane własne zasoby finansowe lub z wykorzystaniem zewnętrznych źródeł finansowania np. leasingu.

3.4. Ryzyko związane z awarią systemów informatycznych.

Spółka jest przedsiębiorstwem o bardzo wysokim stopniu informatyzacji. Istnieje ryzyko nieprawidłowego działania systemów informatycznych, które może narazić przedsiębiorstwo na niżej wymienione zdarzenia:

- ▶ utratę kluczowych danych,
- ▶ brak możliwości pracy Centrum Logistycznego (brak możliwości świadczenia usług dla klientów),
- ▶ zakłócenie lub uniemożliwienie pracy wszystkich działów przedsiębiorstwa.

W celu zminimalizowania ww. ryzyka wdrożono procedury ograniczające do minimum ryzyka, związane z awarią systemów informatycznych poprzez:

- ✦ system kontroli dostępu pracowników do systemów informatycznych, oraz do pomieszczeń informatycznych,
- ✦ systematyczne wykonywanie kopii bezpieczeństwa kluczowych danych za pomocą systemu IBM Tivoli Storage Manager,
- ✦ wykorzystywanie nowoczesnych technologii informatycznych, pozwalających na zabezpieczenie krytycznych zasobów przez ich redundancję (klastry, zdublowane macierze dyskowe),
- ✦ wdrożenie technik wirtualizacji serwerów w oparciu o oprogramowanie Vmware,
- ✦ stosowanie szczególnych systemów bezpieczeństwa dla pomieszczeń serwerowni w postaci rozdziału terytorialnego, systemu przeciwpożarowego,
- ✦ wykorzystywanie programów zabezpieczających przed złośliwym działaniem innych programów informatycznych,
- ✦ zawieraniu kontraktów serwisowych z zewnętrznymi firmami, gwarantujących wymagany poziom SLA.

Działalność operacyjna oparta jest o sprawnie funkcjonujący system informatyczny pracujący w trybie on-line. Ewentualne problemy z jego prawidłowym funkcjonowaniem mogłyby oznaczać zakłócenia w działaniu Spółki lub nawet uniemożliwić prowadzenie bieżącej działalności.

W celu zapobieżenia wstąpieniu takiej sytuacji Spółka korzysta z wysokiej jakości sprzętu informatycznego o niskiej awaryjności oraz zabezpieczają się poprzez pełną multiplikację sprzętową i software.

Przyłączenie do sieci Internet systemów informatycznych stwarza potencjalne ryzyko związane z przestępstwami komputerowymi dokonywanymi za pośrednictwem sieci, takimi jak włamanie do systemu komputerowego i jego zniszczenie lub uszkodzenie, czy blokada usług (Denial of Service). Spółka nie lekceważy tego ryzyka utrzymując zespół osób odpowiedzialnych za bezpieczeństwo oraz stosując odpowiednie systemy zabezpieczające (na przykład typu firewall) i procedury bezpieczeństwa.

Pomimo podejmowanych działań i wdrożonych procedur ryzyko wystąpienia awarii systemów informatycznych jest ryzykiem istotnym w działalności Spółki i może mieć wpływ na wyniki finansowe.

3.5. Ryzyko związane z brakiem możliwości pracy Centrum Logistycznego w Siechnicach.

Kluczowe procesy związane z działalnością prowadzoną przez spółkę 3LP SA są realizowane w Centrum Logistycznym w Siechnicach. Kluczowe dla działalności ww. Spółki składniki majątku oraz infrastruktury również znajdują się na terenie Centrum Logistycznego w Siechnicach.

Spółka dostrzega ryzyko związane z brakiem możliwości pracy Centrum Logistycznego, które może wynikać w szczególności z podanych niżej przyczyn:

- ▶ pożaru,
- ▶ powodzi,
- ▶ długotrwałej przerwy w dostawie energii elektrycznej,
- ▶ utraty bądź uszkodzenia składników majątku,
- ▶ zniszczenia,
- ▶ kradzieży.

Brak możliwości pracy Centrum Logistycznego może być również następstwem innych zdarzeń o charakterze losowym, występujących nagle i nie dających się przewidzieć.

Mając na uwadze powyższe fakty, Spółka 3LP SA podejmuje szereg działań ograniczających do minimum możliwość wystąpienia ryzyka poprzez:

- ▶ stosowanie specjalistycznych systemów przeciwpożarowych w budynku Centrum Logistycznego,
- ▶ umieszczenie kluczowych, dla funkcjonowania Centrum Logistycznego, składników wyposażenia, systemów zasilania itp. na wysokości 1. kondygnacji (ochrona przed zalaniem w wyniku powodzi),
- ▶ ciągły monitoring systemów odpowiadających za bezpieczeństwo funkcjonowania Centrum Logistycznego,
- ▶ ciągłą ochronę fizyczną i kontrolę dostępu oraz system telewizji przemysłowej,
- ▶ wykorzystywanie nowoczesnych systemów zasilania energetycznego i monitoringu ich pracy, w tym agregatów prądotwórczych
- ▶ bieżącą konserwację wszelkich systemów i infrastruktury w celu utrzymania ich w najwyższej niezawodności,
- ▶ posiadanie własnego magazynu części zapasowych dla kluczowych składników systemów logistycznych w Magazynie Centralnym Siechnice,
- ▶ utrzymywanie zapasów w kilku strefach magazynu na wypadek awarii jednej ze stref.

Spółka 3LP SA ma opracowaną i wdrożoną procedurę „Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Magazynie Centralnym Siechnice”, która opisuje możliwe ryzyka oraz scenariusze działania w przypadku ich wystąpienia jak i działania prewencyjne w celu ich uniknięcia. Procedura ta jest na bieżąco uaktualniana.

Niezależnie od w/w działań mienie oraz wyposażenie Centrum Logistycznego jest ubezpieczone kompleksowo od wszelkich ryzyk.

3.6. Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców.

Ryzyko związane z uzależnieniem od wąskiej grupy odbiorców w Spółce dotyczy największego klienta tj. TIM SA. Realizowane przez TIM SA przychody mają bezpośredni wpływ na poziom przychodów z usług logistycznych świadczonych przez 3LP SA na rzecz TIM SA. Spółka podejmuje intensywne działania marketingowe i handlowe w celu pozyskiwania jak największej grupy klientów zewnętrznych co spowoduje zmniejszenie tego ryzyka.

3.7. Ryzyko związane z konkurencją.

3LP SA jest stosunkowo młodym podmiotem jeśli chodzi o rynek usług logistycznych i istnieje ryzyko podejmowania przez konkurencję zarówno niekorzystnych działań marketingowych jak i wojny cenowej co może mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę.

3.8. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym.

Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej wymagającej uzyskania koncesji, licencji, lub zezwolenia. Z uwagi na przedmiot prowadzonej działalności gospodarczej ryzyko objęcia jej określoną formą reglamentacji jest niewielkie. Spółka nie jest uzależniona od określonych ulg lub zwolnień podatkowych, których utrata mogłaby znacząco wpłynąć na wynik finansowy. Jednakże częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom ulegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych. Zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Spółka interpretacji przepisów, a w szczególności przepisów podatkowych, Spółka może liczyć się z negatywnymi konsekwencjami, wpływającymi na działalność oraz sytuację finansową i osiągnięte wyniki finansowe.

3.9. Ryzyko związane z potencjalnymi zmianami przepisów podatkowych i różnicami w ich interpretacji.

Jednymi z istotniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na działalność Spółki mogą być zmiany systemu podatkowego oraz zmiany przepisów podatkowych. Ponadto wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuacje odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i przez organy skarbowe. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku Spółki z obszaru Polski zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych.

3.10. Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń.

Spółka dostrzegając ryzyko związane z zapłatą kar umownych, stara się je zminimalizować poprzez rozważne wprowadzanie zapisów dotyczących kar umownych do zawieranych umów, w tym m.in. poprzez ograniczenie możliwości naliczania kar umownych jedynie do wysokości należnego wynagrodzenia z tytułu wykonywania postanowień danej umowy, czy też przez uzależnienie zapłaty kary umownej od zwłoki spółki (przyczyny zawinione przez spółkę), a nie od opóźnienia spółki (przyczyny zawinione przez spółki i osoby trzecie).

Oprócz ryzyka związanego z koniecznością zapłaty przez spółkę kar umownych spółka dostrzega ryzyko z tytułu ewentualnej odpowiedzialności odszkodowawczej w związku z nienależyтым wykonaniem

postanowień umowy. Ryzyko powyższe jest minimalizowane m.in. poprzez wprowadzanie takich uregulowań w postanowieniach umów, które ograniczają odpowiedzialność odszkodowawczą spółki do strat rzeczywistych. Ponadto spółka stara się wprowadzać w zawieranych przez siebie umowach tzw. „klauzulę siły wyższej”. Powyższe ryzyko jest również minimalizowane poprzez ubezpieczenie działalności prowadzonej przez spółki.

Niezależnie od powyższego zwracamy uwagę, że zapłata nieprzewidzianych kar umownych, czy też odszkodowania może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

3.11. Ryzyko utraty kluczowych pracowników.

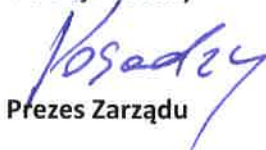
W przypadku Spółki jednym z bardzo wartościowych aktywów są pracownicy. Spółka działa w oparciu o wiedzę, doświadczenie i kompetencje pracowników. Odejście kluczowych pracowników mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe. W celu zapobiegania w/w ryzyku Spółka regularnie monitoruje poziom wynagrodzeń poszczególnych grup zawodowych, prowadzi politykę personalną, mającą na celu budowanie długoterminowych więzi pracowników z pracodawcą, efektywne motywowanie pracowników poprzez dostosowywane do celów strategicznych systemów premiowych oraz zapewnienie rozwoju pracowników poprzez szkolenia.

3.12. Ryzyko braku możliwości pozyskiwania pracowników.

Spółka pozyskując kolejne kontrakty oraz realizując zwiększony wolumen usług logistycznych zwiększa zapotrzebowanie na pracowników magazynowych. Obecna sytuacja na rynku pracy jest bardzo trudna (niski poziom bezrobocia), w konsekwencji brak możliwości zatrudnienia pracowników może utrudniać realizację usług dla klientów co może mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Zarząd 3LP SA

Maciej Posadzy



Prezes Zarządu

Damian Krzypiec



Członek Zarządu

Siechnice, 15.03.2019