



**jednostkowy raport kwartalny**

**EC2 spółka akcyjna**

**za IV kwartał 2016 roku**

**obejmujący okres od 1 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**

Warszawa 14 lutego 2017 r.

## **SPIS TREŚCI**

<b>I.</b>	<b>PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2016 R.</b>	<b>3</b>
<b>II.</b>	<b>PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE</b>	<b>3</b>
<b>III.</b>	<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA</b>	<b>5</b>
<b>IV.</b>	<b>INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</b>	<b>8</b>
	Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	9
	Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych) wycenia się według:	10
	Aktywa finansowe	10
	Należności krótko- i długoterminowe	11
	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	11
	Rozliczenia międzyokresowe	11
	Kapitał podstawowy	11
	Rezerwy	11
	Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12
	Odroczony podatek dochodowy	12
	Uznawanie przychodów	13
<b>V.</b>	<b>ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</b>	<b>13</b>
<b>VI.</b>	<b>INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH</b>	<b>13</b>
<b>VII.</b>	<b>OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI</b>	<b>14</b>
<b>VIII.</b>	<b>INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH</b>	<b>14</b>
<b>IX.</b>	<b>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI</b>	<b>14</b>
<b>X.</b>	<b>STRUKTURA AKCJONARIATU</b>	<b>14</b>
<b>XI.</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</b>	<b>15</b>
<b>XII.</b>	<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA</b>	<b>15</b>

## I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2016 R.

Raport kwartalny spółki EC2 S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect”.

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Sprawozdanie finansowe zawiera jednostkowe dane Spółki EC2 S.A. za IV kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 października do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych (PLN).

## II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Działalność Emitenta polega na PKD 62.02.Z – Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.

### 2.1 Dane Spółki

Firma Emitenta:	EC2 spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bonifraterska 17 00-203 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 412 06 40
Faks:	+48 (22) 100 46 55
Strona www:	<a href="http://www.ec2.pl">www.ec2.pl</a>
E-mail:	<a href="mailto:biuro@ec2.pl">biuro@ec2.pl</a>
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	140750385
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	5213410954
Numer KRS:	0000480272

## Notowane instrumenty finansowe Emitenta

Seria	A
ISIN	PLEC20000010
liczba akcji notowanych	2 680 000
liczba akcji ogółem	2 680 000
wartość nominalna 1 akcji	0,10 zł
data pierwszego notowania	2015-07-07
Rynek	New Connect
Rodzaj rynku	ASO GPW

### 2.2 Zarząd

Na dzień 31 grudnia i dzień przekazania raportu, Zarząd spółki był jednoosobowy w składzie:

- 1) Prezes Zarządu – Rafał Czernicki

### 2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia i dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

- 1) Tadeusz Karmaza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Rafał Jędrzejak – Członek Rady Nadzorczej
- 3) Andrzej Ptasznik – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Krystyna Stanek – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Bożena Majewska – Członek Rady Nadzorczej

### III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

#### 3.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>308.710,59</b>	<b>675.476,71</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	192.504,06	265.805,07
II. Rzeczowe akty trwałe	106.137,51	389.602,62
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	10.000,00
V. Długoterminowe rozliczenia między okresowe	10.069,02	10.069,02
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>816.389,62</b>	<b>1.829.571,75</b>
I. Zapasy	97.064,48	97.064,48
II. Należności krótkoterminowe	598.669,97	1.142.664,78
III. Inwestycje krótkoterminowe	53.362,40	499.344,13
IV. Krótkoterminowe rozliczenia między okresowe	67.292,77	90.498,36
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1.125.100,21</b>	<b>2.505.048,46</b>

PASYWA [w zł]	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>910.193,02</b>	<b>1.841.336,78</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	268.000,00	268.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	881.241,17	551.219,03
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	129.295,61	129.295,61
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-378.343,76	892.822,14
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>224.907,19</b>	<b>663.711,68</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	70.509,00	70.509,00
II. Zobowiązania długoterminowe	10.785,35	38.670,19
III. Zobowiązania krótkoterminowe	136.743,55	544.172,31
IV. Rozliczenia między okresowe	6.869,29	10.360,18
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1.125.100,21</b>	<b>2.505.048,46</b>

3.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓWI STRAT ZA OKRES 01.10.2016 r. – 31.12.2016 r. oraz  
01.01.2016 – 31.12.2016 r.

Wartość na dzień	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2016 31.12.2016	01.10.2015 31.12.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2.429.311,84</b>	<b>5.036.214,09</b>	<b>358.927,02</b>	<b>2.158.818,63</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.429.311,84	4.953.115,73	358.927,02	2.142.930,27
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	83.098,36	0,00	15.888,36
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2.833.048,68</b>	<b>3.906.283,87</b>	<b>493.245,30</b>	<b>1.181.541,16</b>
I. Amortyzacja	234.114,38	187.660,55	48.471,67	43.724,32
II. Zużycie materiałów i energii	75.719,42	102.797,90	14.609,37	34.849,96
III. Usługi obce	2.241.098,24	3.098.662,52	358.354,28	973.766,12
IV. Podatki i opłaty, w tym:	14.545,83	10.347,86	9.247,87	3.570,65
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	197.783,86	329.088,90	50.640,00	79.252,13
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	27.109,86	37.092,77	6.968,91	8.281,50
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	42.677,09	57.858,18	4.953,20	16.180,12
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	82.775,19	0,00	21.916,36
<b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-403.736,84</b>	<b>1.129.930,22</b>	<b>-134.318,28</b>	<b>977.277,47</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>35,59</b>	<b>16.870,27</b>	<b>34,07</b>	<b>8.994,11</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	35,59	16.870,27	34,07	8.994,11
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>655,32</b>	<b>6.987,05</b>	<b>0,16</b>	<b>3.994,65</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	651,74	1.991,92	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1.528,89	0,00	1.528,89
III. Inne koszty operacyjne	3,58	3.466,24	0,16	2.465,76
<b>F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-404.356,57</b>	<b>1.139.813,44</b>	<b>-134.284,37</b>	<b>982.276,93</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>38.160,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	38.160,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>12.147,19</b>	<b>34.403,34</b>	<b>2.700,91</b>	<b>19.696,33</b>
I. Odsetki, w tym:	11.546,74	19.687,44	2.700,91	5.973,67
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	600,45	14.715,90	0,00	13.722,66
<b>I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-378.343,76</b>	<b>1.105.410,10</b>	<b>-136.985,28</b>	<b>962.580,60</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk/strata brutto (I+/-J)</b>	<b>-378.343,76</b>	<b>1.105.410,10</b>	<b>-136.985,28</b>	<b>962.580,60</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>212.587,96</b>	<b>0,00</b>	<b>170.777,96</b>
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk/Strata netto (K-L-M)</b>	<b>-378.343,76</b>	<b>892.822,14</b>	<b>-136.985,28</b>	<b>791.802,64</b>

3.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.10.2016 r. – 31.12.2016 r. oraz 01.01.2016 – 31.12.2016

[w zł]	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2016 31.12.2016	01.10.2015 31.12.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1.841.336,78</b>	<b>944.870,84</b>	<b>1.037.178,30</b>	<b>1.047.906,34</b>
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1.841.336,78	944.870,84	1.037.178,30	1.047.906,34
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>900.193,02</b>	<b>1.841.336,78</b>	<b>900.193,02</b>	<b>1.841.336,78</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	900.193,02	1.841.336,78	900.193,02	1.841.336,78

3.4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.10.2016 r. – 31.12.2016 r. oraz 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2016 31.12.2016	01.10.2015 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-378.343,76	892.822,14	-136.985,28	791.802,64
II. Korekty razem	356.819,18	41.854,52	53.523,36	109.920,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-21.524,58	934.676,66	-83.461,92	901.723,53
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	250.160,00	3.008,13	0,00	0,00
II. Wydatki	80.000,00	404.629,40	0,00	258.067,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	170.160,00	-401.621,27	0,00	-258.067,46
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	74.169,33	0,00	74.169,33	0,00
II. Wydatki	668.786,48	43.236,23	9.172,05	153.077,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-594.617,15	-43.236,23	64.997,28	-153.077,82
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>-445.981,73</b>	<b>489.819,16</b>	<b>-18.464,64</b>	<b>490.578,25</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-445.981,73</b>	<b>489.819,16</b>	<b>-18.464,64</b>	<b>490.578,25</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>499.344,13</b>	<b>9.524,97</b>	<b>71.827,04</b>	<b>8.765,88</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>53.362,40</b>	<b>499.344,13</b>	<b>53.362,40</b>	<b>499.344,13</b>

#### **IV. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. W skład sprawozdania finansowego wchodzi również: zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony metodą pośrednią.

Emitent dokonał niewielkich zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w latach ubiegłych. Zmiany mają charakter porządkujący bez istotnego wpływu na wynik finansowy oraz porównywalność danych sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Uznaje się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

#### **Środki trwałe**

Za środki trwałe – uznaje się rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu. Zalicza się do nich w szczególności:

- nieruchomości – w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,



- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- inwentarz żywy.

Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości w wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty zużycia materiałów i energii jednorazowo, w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Zgodnie z art. 3 ust. 6 jednostka dokonuje klasyfikacji umów leasingowych, najmu i podobnych, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego.

Wartość początkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich w wartości, na skutek używania lub upływu czasu.

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środka trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania, a jej zakończenie – nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz w wartości niematerialnej i prawnej.

Na dzień przyjęcia środka trwałego lub w wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania ustala się okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych i w wartości niematerialnych i prawnych.

### **Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe**

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę w wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę w wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycjach długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona w wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

## **Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych) wycenia się według:**

- niższej z dwóch w wartości: ceny nabycia lub w wartości rynkowej.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

## **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe w prowadzą się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego według następujących zasad:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w cenie nabycia to jest w wartości godziwej poniesionych w wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych;
- pożyczki udzielone i należności własne (z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu) w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wyceniać w kwocie wymagalnej zapłaty, jeżeli wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych nie jest znacząca;
- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, to jest w wartości godziwej poniesionych w wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

## **Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się:**

- według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty w wartości,

## **Udziały w jednostkach podporządkowanych niezaliczane do aktywów trwałych wycenia się:**

- według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty w wartości,

## **Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się:**

- według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty w wartości;

### **Należności krótko- i długoterminowe**

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### **Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje”.

Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

### **Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub w sposób prawdopodobny, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających

korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### **Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, w wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

### **Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości,

w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

### **Uznawanie przychodów**

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

## **V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Podczas IV kwartału 2016 roku, Emitent skupił się na optymalizacji kosztów operacyjnych w oparciu o przesłanki, które Zarząd spółki wziął pod uwagę podczas trzeciego kwartału. W wyniku zmniejszającego się portfela zamówień w ramach obowiązujących umów ramowych, zdecydowano się na minimalizację kosztów stałych jednocześnie zachowując działalność operacyjną spółki oraz utrzymując jej potencjał wzrostowy. W ramach optymalizacji kosztów stałych podjęto decyzję o zmianie siedziby spółki jak również minimalizacji kosztów nie związanych bezpośrednio z realizowanymi zleceniami. Na podstawie podjętych decyzji udało się znacząco obniżyć koszty bez negatywnego wpływu na zdolności wytwórcze Emitenta.

## **VI. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH**

Zarząd Emitenta opublikował prognozy wyników finansowych na lata 2016 – 2017.

Prognozy finansowe na 2016 rok zakładały osiągnięcie przez Emitenta przychodów ze sprzedaży na poziomie 3.200.000,00 zł oraz zysku netto na poziomie 300.000,00 zł. Prognoza na 2017 rok zakładała osiągnięcie przez Spółkę przychodów ze sprzedaży na poziomie 6.800.000,00 zł (raport ESPI Nr 29/2016 z dnia 31.10.2016 r.).

Na podstawie przygotowanych wewnętrznych raportów oraz po analizie stanu realizacji zamówień w IV kwartale 2016 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o korekcie prognozowanych wyników za 2016 rok oraz odwołaniu elementu prognozy finansowej na 2016 rok, dotyczącej

zysku netto. Powodem korekty było pogorszenie koniunktury w obszarze zamówień publicznych.

Według skorygowanych prognoz opublikowanych w dniu 30.12.2016 r. raportem ESPI 31/2016 Spółka prognozowała osiągnięcie za 2016 rok przychodów ze sprzedaży na poziomie 2.400.000 zł.

Prognoza Spółki na rok 2017 zakłada osiągnięcie przychodów ze sprzedaży na poziomie 2 600 000 zł.

Zarząd Emitenta podtrzymuje ww. prognozy. W przypadku zaistnienia przesłanek do aktualizacji prognoz Emitent niezwłocznie poinformuje o tym raportem bieżącym.

## **VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI**

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w związku z tym nie przekazuje go w raporcie kwartalnym opisu stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji.

Emitent debiutował na rynku New Connect w 2014 roku.

## **VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH**

W omawianym kwartale Spółka nie prowadziła działań w kierunku wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych.

## **IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień publikacji raportu Emitent EC2 S.A. nie posiada podmiotów zależnych.

## **X. STRUKTURA AKCJONARIATU**

Na dzień 31.12.2016 r. i na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 268.000,00 zł i dzielił się na 2.680.000 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na koniec IV kwartału 2016 roku i na dzień publikacji raportu nie występują akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

## **XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

W IV kwartale 2016 r. (w g. stanu na dzień 31.12.2016r.) Emitent zatrudnił 3 osoby na pełnym etacie.

## **XII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA**

Zarząd spółki EC2 S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż w edle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za IV kwartał 2016 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.

  
Prezes Zarządu  
Rafał Czernicki  
Prezes Zarządu – Rafał Czernicki