



**RAPORT
KWARTALNY EC2 S.A.
ZA II KWARTAŁ
2015 roku**

obejmujący okres od 01 kwietnia 2015 r do 30 czerwca 2015 r.

Warszawa, 14 sierpnia 2015 roku

Spis treści

1) WPROWADZENIE	3
1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II KWARTAŁ 2015R.....	3
1.2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE EC2 S.A.....	3
1.2.1 DANE SPÓŁKI.....	3
1.2.2 ZARZĄD	4
1.2.3 RADA NADZORCZA	4
2) SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2015 ROKU.....	5
2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU	5
2.2 DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	6
2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
2.5 INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ	8
3) INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU KWARTALNEGO..	8
<i>Wartości niematerialne i prawne.....</i>	8
<i>Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe</i>	9
<i>Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)</i>	10
<i>Aktywa finansowe</i>	10
<i>Należności krótko- i długoterminowe.....</i>	11
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....</i>	11
<i>Rozliczenia międzyokresowe.....</i>	11
<i>Kapitał podstawowy.....</i>	11
<i>Rezerwy.....</i>	12
<i>Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....</i>	12
<i>Odroczony podatek dochodowy.....</i>	12
<i>Uznawanie przychodów</i>	13
4) OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.	13
5) OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	13
6) W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	13
7) ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA, CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	13
8) INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT OBEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	14
9) STRUKTURA AKCJONARIATU	14
10) INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ EC2 S.A. W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	14
11) OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI EC2 S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	15

1) Wprowadzenie

1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II kwartał 2015r.

Niniejszy raport został sporządzony na podstawie § 5 ust. 1 i 3 oraz zgodnie z ust. 4.1. i 4.2. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu *Informacje bieżące i okresowe przekazane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane Spółki EC2 S.A. za II kwartał 2015 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku, a także dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330).

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

1.2 Podstawowe informacje o Spółce EC2 S.A.

1.2.1 Dane Spółki

Nazwa Spółki	EC2 S.A.
Siedziba:	Wielicka 42C lok.56, 02-657 Warszawa
Telefon:	(22) 412 06 40
Fax:	(22) 412 06 40
Strona internetowa:	www.ec2.pl
NIP:	5213410954
REGON:	140750385
Nr KRS	0000480272

Zarząd:
Prezes Zarządu – Mirosław Januszewski
Wiceprezes Zarządu – Stefan Karmaza

Emitent prowadzi działalność od 2006 roku w branży IT, w segmencie zarządzania informacją. Spółka zajmuje się tworzeniem zaawansowanych rozwiązań informatycznych, doradztwem przy projektach IT, audytem i ulepszaniem istniejących rozwiązań oraz specyfikacją wymogów dla systemów informatycznych. Spółka oferuje wiedzę z zakresu inżynierii oprogramowania zarówno jako konsultant, jak również w postaci stworzonych przez Spółkę gotowych bibliotek i środowisk programistycznych i testowych. Spółka specjalizuje się w kryptografii, językach programowania C++, .Net, Java, platformach Sharepoint i .Net MVC. Wysokie kwalifikacje pracowników Emitenta i wieloletnie doświadczenie w świadczeniu usług na najwyższym poziomie zaowocowały wypracowaniem przez Emitenta autorskich metodologii wdrożeń systemów informatycznych. Spółka EC2 posiada w swojej ofercie produkty charakteryzujące się funkcjonalnością i wysoce zaawansowaną technologią, pozostając przy tym łatwymi i intuicyjnymi w obsłudze.

Emitent świadczy usługi dla klientów z sektora administracji publicznej oraz komercyjnych firm, działalność realizowana jest w następujących obszarach:

1. Wytwarzanie i wdrażanie oprogramowania „pod klucz”.
2. Wdrożenia systemów w oparciu o własne aplikacje.
3. Świadczenie usług z zakresu konsultingu IT.

1.2.2 Zarząd

Zarząd Spółki EC2 S.A. jest dwuosobowy.

Funkcję Prezesa Zarządu w Spółce pełni Mirosław Januszewski, funkcję Wiceprezesa Zarządu pełni Stefan Karmaza.

1.2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2015 r. i na dzień przekazania raportu okresowego przedstawiał się następująco:

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

2) Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2015 roku

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

AKTYWA	30.06.2014	30.06.2015
A. Aktywa trwałe	582 745,55	501 186,38
I. Wartości niematerialne i prawne	23 395,27	16 998,84
II. Rzeczowe aktywa trwałe	540 510,28	474 803,89
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 840,00	9 383,65
B. Aktywa obrotowe	1 077 910,69	1 103 722,51
I. Zapasy	32 567,84	93 110,83
II. Należności krótkoterminowe	641 654,10	961 710,37
III. Inwestycje krótkoterminowe	358 941,18	8 940,17
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 747,57	39 961,14
AKTYWA RAZEM	1 660 656,24	1 604 908,89

PASYWA	30.06.2014	30.06.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	635 299,35	921 838,31
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	268 000,00	268 000,00
II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału	0,00	0,00
III. Udziały własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	548 708,32	551 219,03
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwy	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	149 293,84	127 667,81
VIII. Zysk (strata) netto	- 330 702,81	-25 048,53
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 025 356,89	683 070,58
I. Rezerwy na zobowiązania	21 162,98	65 654,80
II. Zobowiązania długoterminowe	107 769,08	77 274,77
III. Zobowiązania krótkoterminowe	896 424,83	530 183,95
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	9 957,06
PASYWA RAZEM	1 660 656,24	1 604 908,89

2.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tabela 2 – Wybrane dane z rachunku zysków i strat – wariant porównawczy

Wartość na dzień	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2015 30.06.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 152 909,39	1 390 816,41	1 094 515,13	1 099 903,54
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 141 567,39	1 344 156,41	1 089 696,13	1 084 303,54
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	11 342,00	46 660,00	4 819,00	15 600,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 468 059,86	1 408 810,44	1 097 619,95	795 753,10
I. Amortyzacja	90 709,13	93 753,67	43 307,83	45 170,26
II. Zużycie materiałów i energii	32 836,77	48 047,85	14 185,58	35 029,42
III. Usługi obce	2 074 870,92	998 199,45	919 988,01	570 432,49
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 842,18	4 889,90	2 870,88	2 960,46
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	217 975,46	178 042,96	100 725,00	99 340,62
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	16 282,24	21 072,97	7 111,89	11 252,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	17 059,86	24 094,14	9 430,76	18 298,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 483,30	40 709,50	0,00	13 268,61
C. Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-315 150,47	-17 994,03	-3 104,82	304 150,44
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 597,80	7 875,21	1 597,80	1 459,24
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	1 597,80	7 875,21	1 597,80	1 459,24
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	2 992,40	0,00	1 000,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 991,92	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	1000,48	0,00	1000,00
F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	-313 552,67	-13 111,22	-1 507,02	304 609,68
G. Przychody finansowe	18,40	539,77	0,27	21,87
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	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	18,40	539,77	0,27	21,87
H. Koszty finansowe	8 117,54	6 556,08	3 911,35	3 750,14
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- 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	8 117,54	6 556,08	3 911,35	3 750,14
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-321 651,81	-19 127,53	-5 418,10	300 881,41
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	-321 651,81	-19 127,53	-5 418,10	300 881,41
L. Podatek dochodowy	9 051,00	5 921,00	0,00	5 921,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk/Strata netto (K-L-M)	-330 702,81	-25 048,53	-5 418,10	294 960,41

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

		01.01.2014 30.06.2014	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2015 30.06.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	951 912,64	944 870,84	626 627,93	624 861,90
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	951 912,64	944 870,84	626 627,93	624 861,90
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	635 299,40	921 838,31	635 299,40	921 838,31
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	635 299,40	921 838,31	635 299,40	921 838,31

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

		01.01.2014 30.06.2014	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2015 30.06.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-330 702,81	-25 048,50	-330 702,81	-25 048,53
II.	Korekty razem	513 910,41	-184 143,50	-152 647,77	-530 004,43
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	183 207,60	-209 192,00	-483 350,58	-555 052,96
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	32 232,00	3 096,90
II.	Wydatki	19 625,00	137 117,60	67 026,32	174 745,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-19 625,00	-137 117,60	-34 794,32	-171 648,90
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	78 897,20	345 724,80	404 181,90	665 733,72
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	78 897,20	345 724,80	404 181,90	665 733,72
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	242 479,80	-584,80	-113 963,00	-60 968,14
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	116 461,51	9 524,97	472 904,31	69 908,31
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	358 941,31	8 940,17	358 941,31	8 940,17

2.5 Informacja dotycząca prognoz

Spółka EC2 S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2015.

3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami prawa oraz zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Przyjęte zasady rachunkowości przy sporządzaniu raportu kwartalnego spełniają wymogi zasady ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Rachunek Zysków i Strat sporządza się w wariantcie porównawczym. Bilans sporządza się metodą pełną. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 rok
Patenty, licencje, znaki firmowe	2 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej/ nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną w przypadku, gdy prawo zostało odpłatnie nabyte od gminy/ wartość godziwą prawa na moment jego wprowadzenia do ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy prawo uzyskano nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3.500,00 tysięcy złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

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 wartości.

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

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów

jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria		Sposób wyceny
1.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane

wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

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”.

Wyłacone 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 wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ 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, 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 odroczony 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.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.

Dokument informacyjny Emitenta zawiera informację, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Wytworzenie aplikacji narzędziowej Gabinet – jako komponent składowy świadczonych usług doradczo wdrożeniowych oraz narzędzie niezbędne do pozyskania unikatowej wiedzy eksperckiej. Wartość inwestycji (łącznie z prawami autorskimi do rozwiązania) – 63 732,00 zł zakończenie inwestycji w związku z przedłużającymi się pracami wdrożeniowymi i testami zostało przesunięte na późniejsze miesiące 2015 roku.

5) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

6) W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

7) Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

W II kwartale 2015 roku (obejmujący okres 01.04.2015 do 30.06.2015) Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 099 903,54 PLN. Odnotowano znaczny wzrost, bo aż trzykrotny, w porównaniu do przychodów osiągniętych w I kwartale 2015 roku. Tak dynamiczny wzrost przychodów nastąpił z uwagi na fakt, iż w II kwartale zakończono kolejne etapy podpisanych umów na świadczenie usług wsparcia przy wdrażaniu systemów informatycznych

Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie (obejmujący okres 01.04.2015 do

30.06.2015) wyniosły 795 753,10 PLN, co stanowi znaczny spadek w stosunku do kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2014 roku (obejmujący okres 01.04.2014 do 30.06.2014), gdzie wartość ta wyniosła 1 097 619,95 PLN. Odnotowano tym samym spadek kosztów działalności operacyjnej o prawie 30% w porównaniu do II kwartału 2014.

Wzrost przychodów oraz znaczna redukcja kosztów działalności pozwoliła wygenerować w II kwartale 2015 zysk netto 294.960,41 oraz znacznie zniwelować stratę osiągniętą w I kwartale 2015 roku zgodnie z oczekiwaniami Zarządu Spółki.

Ważnym wydarzeniem dla działalności Spółki było również wprowadzenie do obrotu publicznego akcji spółki na rynek ASO Uchwała Nr 613/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 26 czerwca 2015 r.).

8) Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W II kwartale 2015 r Emitent w ramach działalności Spółki jako dostawcy rozwiązań dla biznesu, zdrowia oraz administracji publicznej nadal prowadzi prace nad stworzeniem aplikacji narzędziowej Gabinet. Przeznaczył na ten cel do tej pory 63 732,00 zł. Na ten koszt składa się kod aplikacji wspierającej budowanie całościowych rozwiązań. Działania te były niezbędne do realizacji przyjętej strategii, która zakłada powiększenie portfolio, z zakresu projektów zdrowotnych i administracji publicznej w Polsce.

9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki EC2 S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 14 sierpnia 2015 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień z 30 czerwiec 2015 roku.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Stefan Karmaza	711 440	0,10 zł	26,55%	26,55%
Mirosław Paweł Januszewski	578 160	0,10 zł	21,57%	21,57%
Pozostali akcyonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	1 390 400	0,10 zł	51,88%	51,88%
Razem	2 680 000		100%	100%

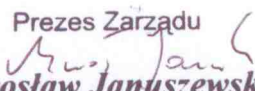
10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę EC2 S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.

Tabela 6 – Struktura zatrudnienia w Spółce EC2 S.A.

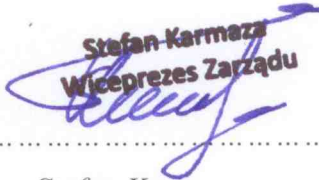
Stan na dzień	31.12.2014 r.	30.06.2015 r.
zatrudnieni w przeliczeniu na pełne etaty	4	4

11) Oświadczenie Zarządu Spółki EC2 S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki EC2 S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne dane finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Emitenta. Odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki EC2 S.A. oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki EC2 S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta.

Prezes Zarządu

Mirosław Januszewski

Mirosław Januszewski
Prezesa Zarządu

Stefan Karmaza
Wiceprezes Zarządu


Stefan Karmaza
Wiceprezesa Zarządu

EC2 S.A.
ul. Wielicka 42C/56, 02-657 Warszawa
NIP: 521-34-10-954 REGON: 140750385