



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

obejmujący okres od 01 lipca 2015 r do 30 września 2015 r.

Warszawa, 16 listopada 2015 roku

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1) WPROWADZENIE .....                                                                                                                                                                        | 3  |
| 1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA III 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 III 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>                                                                                                                                                                          | 11 |
| <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 WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....                                                                                         | 14 |
| 8) INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT OBEJMOVAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....                                                        | 14 |
| 9) STRUKTURA AKCJONARIATU.....                                                                                                                                                               | 15 |
| 10) INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ EC2 S.A. W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY. ....                                                                                 | 15 |
| 11) OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI EC2 S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....                                                                                                 | 15 |

## 1) Wprowadzenie

### 1.1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za III 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 III kwartał 2015 roku i obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca do 30 września 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

|                     |                                      |
|---------------------|--------------------------------------|
| <b>Nazwa Spółki</b> | <b>EC2 S.A.</b>                      |
| 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 września 2015 r. 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 III kwartał 2015 roku

### 2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki

| <b>AKTYWA</b>                                  | <b>30.09.2014</b>   | <b>30.09.2015</b>   |
|------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                        | <b>539 437,61</b>   | <b>461 003,82</b>   |
| I. Wartości niematerialne i prawne             | 23 395,27           | 13 901,97           |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 497 202,34          | 427 718,20          |
| III. Należności długoterminowe                 | 0,00                | 0,00                |
| IV. Inwestycje długoterminowe                  | 0,00                | 10 000,00           |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 18 840,00           | 9 383,65            |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                      | <b>739 255,54</b>   | <b>1 115 674,93</b> |
| I. Zapasy                                      | 96 299,84           | 93 110,83           |
| II. Należności krótkoterminowe                 | 401 233,52          | 981 204,08          |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                | 199 193,47          | 8 765,88            |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 42 528,71           | 32 594,14           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                            | <b>1 278 693,15</b> | <b>1 576 678,75</b> |

| <b>PASYWA</b>                                            | <b>30.09.2014</b>   | <b>30.09.2015</b>   |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                       | <b>660 353,83</b>   | <b>1 047 906,34</b> |
| 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                       | 135 204,32          | 127 667,81          |
| VIII. Zysk (strata) netto                                | - 291 558,81        | 101 019,50          |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego         | 0,00                | 0,00                |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>         | <b>618 339,32</b>   | <b>528 772,41</b>   |
| I. Rezerwy na zobowiązania                               | 35 162,98           | 65 654,80           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                          | 107 769,08          | 139 829,80          |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                        | 475 407,26          | 313 330,75          |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                           | 0                   | 9 957,06            |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                      | <b>1 278 693,15</b> | <b>1 576 678,75</b> |

87

## 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<br>30.09.2014 | 01.01.2015<br>30.09.2015 | 01.07.2014<br>30.09.2014 | 01.07.2015<br>30.09.2015 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> | <b>2 854 606,86</b>      | <b>2 877 395,46</b>      | <b>701 697,47</b>        | <b>1 486 579,05</b>      |
| - od jednostek powiązanych                                       | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 2 824 805,86             | 2 810 185,46             | 683 238,47               | 1 466 029,05             |
| 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            | 29 801,00                | 67 210,00                | 18 459,00                | 20 550,00                |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                        | <b>3 132 787,73</b>      | <b>2 724 742,71</b>      | <b>664 727,87</b>        | <b>1 315 932,27</b>      |
| I. Amortyzacja                                                   | 134 017,07               | 143 936,23               | 43 307,94                | 50 182,56                |
| II. Zużycie materiałów i energii                                 | 54 934,20                | 67 947,94                | 22 097,43                | 19 900,09                |
| III. Usługi obce                                                 | 2 566 724,06             | 2 124 896,40             | 491 853,14               | 1 126 696,95             |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                     | 20 265,84                | 6 777,21                 | 7 423,66                 | 1 887,31                 |
| - podatek akcyzowy                                               | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| V. Wynagrodzenia                                                 | 286 180,46               | 249 836,77               | 68 205,00                | 71 793,81                |
| VI. Świadczenia na rzecz pracowników                             | 20 821,70                | 28 811,27                | 4 539,46                 | 7 738,30                 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                  | 25 892,29                | 41 678,06                | 8 832,43                 | 17 583,92                |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   | 23 952,11                | 60 858,83                | 18 468,81                | 20 149,33                |
| <b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>                         | <b>-278 180,87</b>       | <b>152 652,75</b>        | <b>36 969,60</b>         | <b>170 646,78</b>        |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                         | <b>7 317,09</b>          | <b>7 876,16</b>          | <b>5 719,29</b>          | <b>0,95</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                                   | 7 317,09                 | 7 876,16                 | 5 719,29                 | 0,95                     |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | <b>0,00</b>              | <b>2 992,40</b>          | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| 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                     | 0,00                     |
| <b>F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>         | <b>-270 863,78</b>       | <b>157 536,51</b>        | <b>42 688,89</b>         | <b>170 647,73</b>        |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                    | <b>31,00</b>             | <b>0,00</b>              | <b>31,00</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                                   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                             | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| V. Inne                                                          | 31,00                    | 0,00                     | 31,00                    | 0,00                     |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                       | <b>11 675,03</b>         | <b>14 707,01</b>         | <b>3 575,89</b>          | <b>8 690,70</b>          |
| I. Odsetki, w tym:                                               | 11 623,81                | 13 713,77                | 3 540,57                 | 8 164,85                 |
| - 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                                                         | 51,22                    | 993,24                   | 35,32                    | 525,85                   |
| <b>I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>        | <b>-282 507,81</b>       | <b>142 829,50</b>        | <b>39 144,00</b>         | <b>161 957,03</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>-282 507,81</b>       | <b>142 829,50</b>        | <b>39 144,00</b>         | <b>161 957,03</b>        |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                      | <b>9 051,00</b>          | <b>41 810,00</b>         | <b>0,00</b>              | <b>35 889,00</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>-291 558,81</b>       | <b>101 019,50</b>        | <b>39 144,00</b>         | <b>126 068,03</b>        |

82

## 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Wybrane dane z zestawienia zmian w kapitale własnym

|      |                                                                                 | 01.01.2014<br>30.09.2014 | 01.01.2015<br>30.09.2015 | 01.07.2014<br>30.09.2014 | 01.07.2015<br>30.09.2015 |
|------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| I.   | Kapitał własny na początek okresu (BO)                                          | 951 912,64               | 944 870,84               | 635 299,42               | 921 838,31               |
| Ia.  | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach                            | 951 912,64               | 944 870,84               | 635 299,42               | 921 838,31               |
| II.  | Kapitał własny na koniec okresu (BZ)                                            | 660 353,83               | 1 047 906,34             | 660 353,83               | 1 047 906,34             |
| III. | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty) | 660 353,83               | 1 047 906,34             | 660 353,83               | 1 047 906,34             |

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

|      |                                                               | 01.01.2014<br>30.09.2014 | 01.01.2015<br>30.09.2015 | 01.07.2014<br>30.09.2014 | 01.07.2015<br>30.09.2015 |
|------|---------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej      |                          |                          |                          |                          |
| I.   | Zysk ( strata) netto                                          | -291 558,81              | 101 019,50               | -291 558,81              | 101 019,50               |
| II.  | Korekty razem                                                 | 393 915,77               | -140 218,51              | -29 285,56               | 137 678,71               |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II) | 102 356,96               | -39 199,01               | -320 844,37              | 238 698,21               |
| B.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej    |                          |                          |                          |                          |
| I.   | Wpływy                                                        | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 3 096,90                 |
| II.  | Wydatki                                                       | 19 625,00                | 147 117,56               | 90 709,08                | 106 850,54               |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -19 625,00               | -147 117,56              | -90 709,08               | -103 753,67              |
| C.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej       |                          |                          |                          |                          |
| I.   | Wpływy                                                        | 0,00                     | 185 557,48               | 316 613,22               | 87 603,54                |
| II.  | Wydatki                                                       | 0,00                     | 0,00                     | 64 807,60                | 222 722,37               |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)    | 0,00                     | 185 557,48               | 251 805,62               | -135 118,83              |
| D.   | Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)   | 82 731,96                | -759,09                  | -159 747,83              | -174,29                  |
| E.   | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:            |                          |                          |                          |                          |
| F.   | Środki pieniężne na początek okresu                           | 116 461,51               | 9 524,97                 | 358 941,30               | 8 940,17                 |
| G.   | Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:           | 199 193,47               | 8 765,88                 | 199 193,47               | 8 765,88                 |

87

## 2.5 Informacja dotycząca prognoz

Spółka EC2 S.A. w dniu 14.09.2015 r. raportem nr 14/2015 opublikowała prognozy finansowe na lata 2015 – 2017, zakładającą osiągnięcie w 2015 r. przychodów ze sprzedaży na poziomie 5 500 000 PLN i zysku na poziomie 1 100 000 PLN. Zarząd podtrzymuje ww. prognozę. W przypadku zaistnienia przesłanek do aktualizacji prognoz Emitent niezwłocznie poinformuje o tym raportem bieżącym.

## 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 pomniejszonej 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:

| <b>Kategoria</b> |                                                      | <b>Sposób wyceny</b>                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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”.

Wypłacone 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 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, 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 ostatni kwartał 2015 roku.

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

Spółka EC2 S.A. w III kwartale 2015 roku objęła udziały w 2 spółkach kapitałowych, między innymi: 100 udziałów o łącznej wartości 5.000,00 PLN co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki PRISM CONSULTING Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, oraz 100 udziałów o łącznej wartości 5.000,00 PLN co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki PROSUM DEVELOPMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Na dzień przekazania niniejszego raportu ww. spółki nie podjęły działalności. Emitent odstąpił od objęcia ww. jednostek konsolidacją za III kwartał 2015 r. na podstawie art. 58 Ustawy o rachunkowości ze względu na nieistotność danych jednostek zależnych dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta.

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

Jednostki zależne w okresie, za który sporządzany jest raport kwartalny nie rozpoczęły działalności.

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

W III kwartale 2015 roku (obejmujący okres od 01.07.2015 do 30.09.2015) Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 486 579,05 PLN. Stanowi to wzrost o ponad 35% w porównaniu do przychodów osiągniętych w II kwartale 2015 roku, kiedy wygenerowano przychody ze sprzedaży na poziomie 1 099 903,54 PLN. Na dynamiczny wzrost przychodów miało wpływ zakończenie kolejnych etapów podpisanych umów na świadczenie usług wsparcia przy wdrażaniu systemów informatycznych.

Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie (obejmujący okres od 01.07.2015 do 30.09.2015) wyniosły 1 315 932,27 PLN, co stanowi znaczny wzrost w stosunku do kosztów poniesionych w poprzednim kwartale i jest spowodowane większymi nakładami na zakup usług obcych od podwykonawców. Dynamiczny wzrost przychodów w III kwartale roku 2015 pozwolił osiągnąć zysk netto w wysokości 126.068,03 PLN za III kwartał 2015, co spowodowało osiągnięcie zysku netto narastająco na koniec analizowanego okresu tj. na 30.09.2015 na poziomie 101 019,50 PLN. Zarząd podtrzymuje wcześniej opublikowaną prognozę finansową w oparciu o prowadzone działania operacyjne dające duże prawdopodobieństwo realizacji kolejnych umów.

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

W III kwartale 2015 r Emitent kontynuował prace nad stworzeniem aplikacji narzędziowej Gabinet w ramach oferowanych rozwiązań dla biznesu, zdrowia oraz administracji publicznej. 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.

Jednocześnie w analizowanym okresie Emitent podejmował działania w zakresie poszczególnych aspektów strategii rozwoju. Za ważny obszar działania należy uznać zawiązanie dwóch spółek celowych PRISM CONSULTING Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz PROSUM DEVELOPMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w ramach zwiększania kompetencji w nowych obszarach IT. Głównym przedmiotem działalności nowo utworzonej spółki PROSUM DEVELOPMENT Sp. z o.o. będzie budowa i wdrażanie systemów informatycznych „pod klucz”. Spółka PRISM CONSULTING Sp. z o.o. będzie z kolei specjalizowała się w konsultingu i doradztwie w zakresie IT. Na dzień przekazania raportu ww. spółki nie podjęły działalności. W III kwartale 2015 r. Emitent kontynuował działania mające na celu budowanie pozycji lidera na rynku kompleksowych rozwiązań dla IT i portfela stałych stabilnych zamówień. Najważniejszym elementem tych działań było oferowanie usług wysokiej jakości po atrakcyjnej cenie. Pozwoliło to na pozyskanie nowego kontraktu z Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia w Warszawie, w ramach którego Spółka będzie świadczyła usługi związane z wytworzeniem „Rejestru dawców komórek rozrodczych i zarodków” oraz „Rejestru ośrodków medycznie wspomaganej prokreacji i banków komórek rozrodczych i zarodków”, o których mowa w ustawie z dnia 25 czerwca 2015 r. o leczeniu niepłodności (Dz.U. 2015 poz. 1087) oraz wybór oferty Spółki na usługę „Zapewnienie zasobów eksperckich na potrzeby wsparcia Zamawiającego w realizacji zadań w ramach utrzymania w warstwie aplikacji Platformy P2 oraz Systemów Dziedziny”.

## 9) Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki EC2 S.A. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5 - Struktura akcjonariatu stan na dzień z 30 września 2015 roku i na dzień przekazania raportu.

| Akcjonariusz                                      | 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 akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ) | 1 390 400        | 0,10 zł                 | 51,88%                       | 51,88%                 |
| <b>Razem</b>                                      | <b>2 680 000</b> |                         | <b>100%</b>                  | <b>100%</b>            |

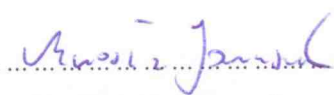
## 10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę EC2 S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.

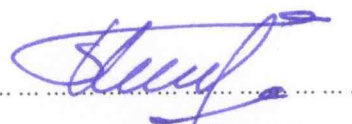
Tabela 6 – Struktura zatrudnienia w Spółce EC2 S.A.

| Stan na dzień                             | 31.12.2014 r. | 30.09.2015 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.

  
Mirosław Januszewski  
Prezesa Zarządu

  
Stefan Karmaza  
Wiceprezesa Zarządu