

**JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY  
EC2 S.A.  
ZA I KWARTAŁ  
2017 roku**

obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

Warszawa, 15 maja 2017 roku

## **Spis treści:**

<b>I.</b>	<b>PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2017 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 pieniężnych aktywów finansowych).	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 INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.</b>	<b>13</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 I KWARTAŁ 2017 R.**

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z wytycznymi. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu *Informacje bieżące i okresowe przekazane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.*

Sprawozdanie finansowe zawiera jednostkowe dane Spółki EC2 S.A. za I kwartał 2017 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku.

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 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

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

## **II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE EC2 S.A.**

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

### **2.1 Dane Spółki**

<b>Nazwa Spółki</b>	<b>EC2 S.A.</b>
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Elektoralna 13 lok.103, 00-137 Warszawa
Strona www:	<a href="http://www.ec2.pl">www.ec2.pl</a>
Faks:	(+48) 22 100 46 55
Telefon:	+48 (22) 412 06 40
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	NewConnect
Rodzaj rynku	ASO GPW

## **2.2 Zarząd**

Zarząd Spółki EC2 S.A. na dzień 31 marca 2017 r. i dzień przekazania raportu był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu w Spółce pełni Rafał Czernicki.

## **2.3 Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2017 r. i na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

- 1) Krystyna Stanek- Członek Rady Nadzorczej
- 2) Bożenna Majewska- Członek Zarządu

W dniu 14.03.2017 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożyli:

- 1) Tadeusz Karmaza- Przewodniczący rady Nadzorczej,
- 2) Rafał Jędrzejak- Członek Rady Nadzorczej
- 3) Andrzej Ptasznik- Sekretarz Rady Nadzorczej

### III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTNA

#### 3.1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2017 ROKU

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>274 621,02</b>	<b>677 676,41</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	175 312,44	246 770,70
II. Rzeczowe aktywa trwałe	89 239,56	333 471,71
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	90 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 069,02	7 434,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>940 816,93</b>	<b>2 263 852,48</b>
I. Zapasy	97 064,48	97 064,48
II. Należności krótkoterminowe	715 035,58	1 338 376,29
III. Inwestycje krótkoterminowe	44 733,37	344 496,17
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83 983,50	483 915,54
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 215 437,95</b>	<b>2 941 528,89</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>833 494,72</b>	<b>2 145 260,54</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	268 000,00	268 000,00
II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału	-	-
III. Udziały własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	881 241,17	551 219,03
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwy	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-245 324,29	1 033 351,23
VIII. Zysk (strata) netto	-70 422,16	292 690,28
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>381 943,23</b>	<b>796 268,35</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	70 509,00	56 640,50
II. Zobowiązania długoterminowe	10 785,35	38 670,19
III. Zobowiązania krótkoterminowe	300 377,58	695 596,12
IV. Rozliczenia międzyokresowe	271,30	5 361,54
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 215 437,95</b>	<b>2 941 528,89</b>

## 3.2 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 1.01.2017 R. -31.03.2017 R.

Wartość na dzień	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>301 458,14</b>	<b>1 265 065,07</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	301 458,14	1 265 065,07
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>434 031,61</b>	<b>898 787,33</b>
I. Amortyzacja	39 793,62	67 123,13
II. Zużycie materiałów i energii	5 163,84	24 225,82
III. Usługi obce	334 726,08	740 546,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 231,15	1 005,23
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	46 140,00	43 616,90
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	6 965,02	4 403,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11,90	17 866,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-132 573,47</b>	<b>366 277,74</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>65 040,65</b>	<b>0,45</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65 040,65	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	0,45
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,12</b>	<b>0,00</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	0,12	-
<b>F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-67 532,94</b>	<b>366 278,19</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>2 889,22</b>	<b>2 770,91</b>
I. Odsetki, w tym:	2 889,22	2 677,82
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	93,09
<b>I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-70 422,16</b>	<b>363 507,28</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>70 817,00</b>
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
<b>L. Zysk/Strata netto (I-J-K)</b>	<b>-70 422,16</b>	<b>292 690,28</b>

3.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES  
1.01.2017 R.-31.03.2017 R.

		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>903 916,88</b>	<b>1 852 570,26</b>
<b>Ia.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	903 916,88	1 852 570,26
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>833 494,72</b>	<b>2 145 260,54</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)</b>	833 494,72	2 145 260,54

3.4 JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 1.01.2017 r.-  
31.03.2017 r.

		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata) netto	<b>-70 422,16</b>	<b>292 690,28</b>
II.	Korekty razem	-64 669,39	734 627,21
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	<b>-5 752,77</b>	<b>-441 936,93</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	65 040,65	0,00
II.	Wydatki	0,00	80 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	<b>65 040,65</b>	<b>-80 000,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	0,00	367 088,97
II.	Wydatki	72 992,82	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<b>-72 992,82</b>	<b>367 088,97</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-13 704,94</b>	<b>-154 847,96</b>
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-13 704,94	-154 847,96
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>58 438,31</b>	<b>499 344,13</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>		<b>44 733,37</b>	<b>344 496,17</b>

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

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały przygotowane zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku 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, sporządzany 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, zdane 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 uproszenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości 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 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 używania, 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 sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

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

Na dzień przyjęcia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do używania 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 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 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:

- niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub 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 wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu.

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

<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 (z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu)	Według skorygowanej ceny nabycia, ustalonej przy zastosowaniu 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, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych nie jest znacząca
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej poniesionych 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 wartości,

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

- według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty 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 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”.

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 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. ZWIĄZAŁA 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 OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W prezentowanym okresie Emitent skupił się na neutralizowaniu ewentualnych nadchodzących negatywnych efektów związanych z zmniejszającym się portfelem zamówień w ramach podpisanych umów, głównie poprzez redukcję kosztów działalności.

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

W dniu 16 marca 2017 roku Zarząd EC2 S.A. podjął decyzję o zaprzestaniu prezentowania prognoz wyników finansowych i odwołaniu prognozy wyników finansowych na rok 2017.

Skorygowana prognoza na 2017 rok zakładała osiągnięcie przez Spółkę przychodów ze sprzedaży na poziomie 2.600.000,00 zł.

Odwołanie prognozy zostało podyktowane bieżącą sytuacją na rynku IT (duża konkurencja cenowa i ograniczenia budżetowe klientów), w szczególności w obszarze projektów realizowanych z dofinansowaniem w ramach funduszy unijnych przez organy administracji publicznej. Czynniki te miały zasadniczy wpływ na możliwości pozyskania przez Spółkę wysokomarżowych (rentownych) zamówień.

Ze względu na ww. czynniki nie było możliwe podanie przez Spółkę precyzyjnych i rzetelnych wartości prognozowanych przychodów na 2017 rok. Dodatkowo wobec ww. uwarunkowań priorytetem Spółki był nie tylko poziom możliwych do zrealizowania przychodów, lecz bezpieczeństwo finansowe Spółki w każdym realizowanym kontrakcie.

Uwzględniając prawdopodobieństwo braku realizacji wcześniej założonych prognoz przychodów Zarząd

Spółki zdecydował się na zaprzestanie prezentowania prognoz wyników finansowych i odwołanie opublikowanej prognozy na 2017 rok.

## **VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI 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 się w raporcie kwartalnym opisu stanu realizacji działań i inwestycji ora harmonogramu ich realizacji.

Emitent debiutował na rynku New Connect w 2015 r.

## **VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA OBEJMOWAŁA 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 31.03.2017 r. i na dzień publikacji raportu Emitent EC2 S.A. nie posiada podmiotów zależnych.

## **X. STRUKTURA AKCJONARIATU**

Na dzień 31.03.2017 r. i na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 268.000,00 zł i dzieli się na 2.680.000 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na koniec I kwartału 2017 r. i na dzień publikacji raportu nie występują akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

## **XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ EC2 S.A W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

W I kwartale 2017 roku (wg stanu na dzień 31.03.2017 r. ) Emitent zatrudniał 3 osoby na pełnym etacie.

## **XII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI EC2 S.A.**

Zarząd Spółki EC2 S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za I kwartał 2017 roku oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.

.....  
*Rafał Czernicki*

*Prezes Zarządu*