

Bthink

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

EC2 S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2016 R.**

Opinia zawiera 4 strony

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 30 maja 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu EC2 S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **EC2 S.A.** z siedzibą w **Warszawie** (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki oceny możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę oraz, w określonych przypadkach, ujawnienia kwestii związanych z kontynuacją działalności, a także przyjęcia założenia kontynuacji działalności, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd zamierza dokonać likwidacji Jednostki, zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji bądź zaniechania prowadzenia działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Jednostki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też

wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt.5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy sformułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.



Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Adam Toboła



Członek Zarządu
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 30 maja 2017 roku

B-think

EC2 S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 30 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące jednostkę	3
1.1. Nazwa Spółki	3
1.2. Siedziba Jednostki	3
1.3. Dane rejestrowe	3
1.4. Przedmiot działalności	3
1.5. Kapitał podstawowy	3
1.6. Skład Zarządu	3
1.7. Skład Rady Nadzorczej	4
2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	4
2.1. Kluczowy biegły rewident	4
2.2. Podmiot uprawniony	4
3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
4. Zakres prac i odpowiedzialności	5
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	7
1. Bilans	7
2. Rachunek zysków i strat	7
3. Wybrane wskaźniki finansowe	8
4. Kontynuacja działalności	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	9
1. System rachunkowości	9
2. Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki ..	9
3. Informacja dodatkowa	9
4. Sprawozdanie z działalności Spółki	9
5. Zgodność z prawem	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. Dane identyfikujące jednostkę****1.1. Nazwa Spółki**

EC2 Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Jednostki

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Elektorальной 13/103.

1.3. Dane rejestrowe

EC2 S.A. (Spółka, Jednostka) powstała przez przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, stosownie do art. 551 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie uchwały z dnia 28 sierpnia 2013 roku podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółki EC2 sp. z o.o. Przekształcenie zostało zawarte w akcie notarialnym z dnia 28 sierpnia 2013 roku (Rep. A nr 2306/2013) przed notariuszem Ewelina Stygar-Jarosińska.

Prawnym poprzednikiem spółki była EC2 sp. z o.o. zawiązana na podstawie Umowy Spółki zawartej w formie aktu notarialnego (Rep. A 11459/2006) w dniu 6 listopada 2006 r., sporządzonego przed notariuszem Pawłem Curpiakiem w Warszawie. Poprzedniczka prawna została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270976 w dniu 28 grudnia 2006 roku.

W dniu 10 października 2013 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 480272 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy.

Spółka posiada numer NIP 5213410954 oraz symbol REGON 140750385.

1.4. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie informatyki.

1.5. Kapitał podstawowy

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 268 tys. złotych.

Kapitał zakładowy Spółki był na dzień bilansowy w całości rozproszony. Żaden akcjonariusz nie posiadał więcej jak 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

1.6. Skład Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 maja 2017 roku wchodził:

- Rafał Sławomir Czernicki - Prezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Pan Mirosław Paweł Januszewski w dniu 1 lipca 2016 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki,

- Pan Stefan Karmaza w dniu 10 marca 2016 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu EC2 S.A.,
- Pan Dawid Waldemar Borowiak w dniu 11 lutego 2016 roku powołany został do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, a w dniu 1 sierpnia 2016 roku złożył rezygnację z pełnienia danej funkcji,
- Pan Piotr Olszewski w dniu 11 lutego 2016 roku powołany został do pełnienia funkcji Członka Zarządu EC2 S.A., a w dniu 1 sierpnia 2016 roku złożył rezygnację z pełnienia danej funkcji,
- Pan Rafał Sławomir Czernicki w dniu 11 lutego 2016 roku powołany został do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, a w dniu 1 lipca 2016 roku powołany został do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Jednostki.

1.7. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 maja 2017 roku wchodzi:

- Krystyna Stanek,
- Bożena Jadwiga Majewska.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Pan Rafał Jędrzejak powołany został w dniu 1 czerwca 2016 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, a w dniu 14 marca 2017 roku złożył rezygnację z tej funkcji,
- Pan Jarosław Roman Pietrzak w dniu 31 maja 2016 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej EC2 S.A.,
- Pan Andrzej Lech Ptasznik w dniu 14 marca 2017 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Tadeusz Karmaza w dniu 14 marca 2017 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Jednostki.

Na dzień wydania niniejszej Opinii oraz raportu z badania Rada Nadzorcza nie działa w pełnym 5 osobowym składzie, który zostanie uzupełniony podczas następnego Walnego Zgromadzenia.

2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

2.1. Kluczowy biegły rewident

Biegły rewident Adam Toboła jest wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 12269.

2.2. Podmiot uprawniony

B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, św. Michała 43 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 4063.

3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Adama Tobołę, kluczowego biegłego rewidenta nr 12269, działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3363. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 31 maja 2016 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2015 w kwocie 893 tys. złotych został przeznaczony w kwocie 330 tys. zł na kapitał zapasowy oraz na wypłatę dywidendy w wysokości 563 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 9 czerwca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu EC2 S.A. i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

B-think Audit sp. z o.o. z w dniu 6 grudnia 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą EC2 S.A. do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 1 grudnia 2016 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Badana Jednostka sporządza jednostkowe sprawozdania zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 12 stycznia 2017 roku do 30 maja 2017 roku z przerwami.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki w dniu wydania niniejszego raportu złożył oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego oraz nieistnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływający w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszystkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie zostały w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej

się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku poz. 649 z późniejszymi zmianami).

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ**1. Bilans**

AKTYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Aktywa trwałe	392	675	-41,9%	35,8%	27,0%
Wartości niematerialne i prawne	193	266	-27,6%	17,6%	10,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	111	390	-71,5%	10,1%	15,6%
Inwestycje długoterminowe	-	10	-100,0%	-	0,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89	10	779,4%	8,1%	0,4%
Aktywa obrotowe	704	1 830	-61,5%	64,2%	73,0%
Zapasy	-	97	-100,0%	-	3,9%
Należności krótkoterminowe	572	1 143	-50,0%	52,2%	45,6%
Inwestycje krótkoterminowe	63	499	-87,5%	5,7%	19,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69	90	-23,6%	6,3%	3,6%
Aktywa razem	1 096	2 505	-56,3%	100,0%	100,0%

PASYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Kapitał własny	888	1 841	-51,8%	81,0%	73,5%
Kapitał podstawowy	268	268	-	24,5%	10,7%
Kapitał zapasowy	881	551	59,9%	80,4%	22,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	152	129	17,8%	13,9%	5,2%
Zysk (strata) netto	-414	893	-146,3%	-37,7%	35,6%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	208	664	-68,7%	19,0%	26,5%
Rezerwy na zobowiązania	71	71	0,3%	6,5%	2,8%
Zobowiązania długoterminowe	11	39	-72,1%	1,0%	1,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	115	544	-78,9%	10,5%	21,7%
Rozliczenia międzyokresowe	11	10	9,1%	1,0%	0,4%
Pasywa razem	1 096	2 505	-56,3%	100,0%	100,0%

2. Rachunek zysków i strat

	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży	2 429	5 036	-51,8%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	2 866	3 906	-26,6%	118,0%	77,6%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-437	1 130	-138,7%	-18,0%	22,4%
Pozostałe przychody operacyjne	-	17	-99,8%	-	0,3%
Pozostałe koszty operacyjne	98	7	1298,6%	4,0%	0,1%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-535	1 140	-146,9%	-22,0%	22,6%
Przychody finansowe	38	-	-	1,6%	-
Koszty finansowe	12	34	-65,2%	0,5%	0,7%
Zysk/(Strata) brutto	-508	1 105	-146,0%	-20,9%	21,9%
Podatek dochodowy	-95	213	-144,6%	-3,9%	4,2%
Zysk/(Strata) netto	-414	893	-146,3%	-17,0%	17,7%

3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Formuła	2016	2015	2014
Rentowność brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-20,9%	21,9%	0,4%
Rentowność operacyjna	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-22,0%	22,6%	1,3%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}}$	-59,5%	60,6%	6,0%
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,2	2,0	2,2
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{przychody ze sprzedaży} * 365}$	60,0	72,0	122,0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{koszty własne sprzedaży} * 365}$	2,0	10,0	69,0
Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{pasywa razem}}$	0,2	0,3	0,6
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	6,1	3,4	1,6
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$\frac{\text{(aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	5,5	3,0	1,5

4. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd oświadczył, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.



C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. System rachunkowości

Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 16 listopada 2006 roku, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Jednostki, kapitału własnego Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

2.1. Odroczonego podatek dochodowy

W związku z poniesioną w roku 2016 stratą podatkową oraz planami Spółki co do jej rozliczenia w latach następnych z zysków podatkowych, utworzono na dzień bilansowy aktywa na podatek odroczonego w wysokości 51,6 tys. zł. Dodatkowo, aktywa na podatek odroczonego utworzono m.in. od rezerw na zobowiązania Spółki oraz odpisów dokonanych na wartość zapasów EC2 S.A. W efekcie powyższego podatek dochodowy stanowiący obciążenie wyniku brutto wykazywanego w rachunku wyników osiągnął wartość ujemną tj. (-) 95 tys. zł. oraz wpłynął na pomniejszenie straty bilansowej Spółki.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Spółki za rok 2016 uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

5. Zgodność z prawem

Otrzymaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

Adam Toboła



Członek Zarządu
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.**61-119 Poznań, ul. św. Michała 43**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 30 maja 2017 roku