



**RAPORT ROCZNY
EC2 SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY 2014**

WARSZAWA, 5 czerwca 2015

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

- 1) List Prezesa Zarządu
- 2) Informacje o Spółce
- 3) Wybrane dane finansowe
- 4) Oświadczenia Zarządu
- 5) Informacja na temat stosowania przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego

ZAŁĄCZNIK DO RAPORTU

1. Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014
3. Opinia i Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014

1. List Prezesa Zarządu

Warszawa, 5 czerwca 2015 roku

Szanowni Akcjonariusze!

Przedstawiamy Państwu Sprawozdanie Finansowe i Sprawozdanie Zarządu z działalności EC2 S.A. za rok obrotowy 2014.

EC2 istnieje od 2006 roku. Tworzymy zaawansowane rozwiązania informatyczne, doradzamy przy projektach IT, audytujemy i ulepszymy istniejące rozwiązania, specyfikujemy wymogi dla systemów. Oferujemy wiedzę z zakresu inżynierii oprogramowania zarówno jako konsultanci jak i w postaci stworzonych przez nas gotowych bibliotek i środowisk programistycznych i testowych. Lata pracy na najwyższym poziomie zaowocowały wypracowaniem autorskich metodologii wdrożeń. Specjalizujemy 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.

Dynamiczny rozwój Spółki doprowadził w 2013 roku do przekształcenia jej w spółkę akcyjną. Ponadto w 2014 roku podjęliśmy decyzję o przygotowaniu Spółki do upublicznienia i wprowadzenia jej akcji i do ASO na rynku NewConnect.

Świadczymy usługi dla klientów z sektora administracji publicznej, gdzie realizowane są zamówienia w procedurze przetargowej zgodnie z Ustawą Prawo Zamówień Publicznych. W chwili obecnej realizujemy zlecenia na terenie całego kraju. Projekty realizowane są w oparciu o własne zasoby osobowe, w niektórych przypadkach z wykorzystaniem usług outsourcingu. EC2 świadczy również swoje usługi dla komercyjnych firm m.in. Logwin Air+Ocean Polska, KSD Software zarówno w ramach realizacji własnych projektów, jak również, jako podwykonawca oraz członek konsorcjów z największymi integratorami IT w Polsce.

W ramach działań i inwestycji zrealizowanych w 2014 roku należy wymienić rozbudowę systemu informatycznego dla Naczelnej Rady Adwokackiej, realizację umowy na usługi doradcze dla Szpitala Kolejowego w Pruszkowie oraz Szpitala Praskiego w Warszawie oraz zakończenie budowy portalu internetowego i intranetowego Alfogis Sp. z o.o., a także wytworzenie aplikacji narzędziowej Gabinet – jako komponent składowy świadczonych usług

doradczo wdrożeniowych oraz narzędzie niezbędne do pozyskania unikatowej wiedzy eksperckiej.

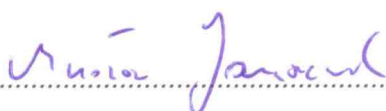
Naszą misję można zawrzeć w następujących słowach: *„Nowoczesne technologie informatyczne stają się codziennością i coraz bardziej przenikają do życia każdego konsumenta. Naszym celem jest definiowanie tej nowej rzeczywistości, poprzez produkowanie przyjaznych i funkcjonalnych rozwiązań software’owych. Cały swój wysiłek wkładamy w to, by oprogramowanie, które wychodzi spod naszych rąk, ułatwiało życie, prowadzenie biznesu oraz funkcjonowanie administracji publicznej.*

U podstaw naszej spółki stoi założenie, że produkty, które tworzymy, są budowane nie dla firm i jednostek administracji publicznej, lecz w pierwszej kolejności dla ludzi. To oni muszą lubić narzędzia, które im dostarczamy i chętnie z nich korzystać. Dlatego poza doskonałymi rozwiązaniami pod kątem biznesowym, stawiamy również na użyteczność i funkcjonalność oprogramowania. Naszym działaniom od zawsze przyświeca słowa „precyzja” i „niezawodność”. Robimy wszystko, by przygotowywane przez nas oprogramowanie było dokładnie dopasowane do oczekiwań i potrzeb naszych klientów oraz by działały one bez awarii w różnego typu warunkach.”

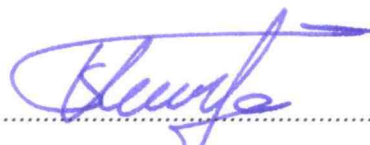
W celu spełnienia założonej przez nas misji, wyznaczyliśmy sobie następujące cele strategiczne, które zamierzamy realizować w kilkuletniej perspektywie, tj.:

1. Budowa wizerunku EC2 jako doradcy strategicznego i inwestora zastępczego w projektach IT.
2. Ugruntowanie pozycji EC2 na rynku dedykowanych rozwiązań IT.
3. Rozbudowa elastycznej i dynamicznej struktury zasobów, którymi dysponuje spółka.

Wynikiem zrealizowania przedmiotowej strategii będzie osiąganie przez Spółkę zdecydowanie większych przychodów ze sprzedaży, przy zachowaniu wysokiej rentowności, co w konsekwencji istotnie zwiększy wartość EC2.



Mirosław Januszewski
Prezesa Zarządu



Stefan Karmaza
Wiceprezesa Zarządu

2. Informacje o Spółce

Firma spółki:	EC2 spółka akcyjna
Siedziba Spółki:	WARSZAWA
Adres Spółki:	ul. Wielicka 42C lok. 56, 02-675 Warszawa
NIP:	Na podstawie art. 3 ust. 2 Ustawy z dnia 13 października 1995 r. o zasadach ewidencji i identyfikacji podatników i płatników, w związku z dokonany zgłoszeniem identyfikacyjnym Naczelnik Urzędu Skarbowego nadał Spółce NIP 5213410954
REGON:	Urząd Statystyczny na podstawie złożonego wniosku nadał Spółce numer identyfikacyjny REGON: 140750385
Forma prawna:	Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000480272.
Kapitał zakładowy Spółki:	Kapitał podstawowy na 31 grudnia 2014 roku wynosił 268.000,00 zł

3. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 729 874,31	4 357 453,22	1 129 036,91	1 034 778,73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	61 456,37	356 263,01	14 669,84	84 602,95
Zysk (strata) brutto	17 969,73	331 435,51	4 289,44	78 707,08
Zysk (strata) netto	2 510,71	263 003,51	599,32	62 456,31
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	131 718,50	300 806,86	31 441,65	71 433,59
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 19 625,00	- 1 299,19	- 4 684,55	- 308,52
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 176 096,30	- 416 158,11	- 42 034,78	- 98 826,43
Przepływy pieniężne netto, razem	- 106 936,50	- 116 650,44	- 25 526,10	- 27 701,36
Aktywa, razem	2 181 996,51	1 581 150,83	511 929,36	381 257,43
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 237 125,67	629 238,19	290 248,38	151 726,03
Zobowiązania długoterminowe	77 274,77	248 302,71	18 129,83	59 872,37
Zobowiązania krótkoterminowe	1 079 701,13	345 772,50	253 314,20	83 374,93
Kapitał własny	944 870,84	951 912,64	221 680,98	229 532,40
Kapitał zakładowy	268 000,00	268 000,00	62 876,85	64 621,91

Zasady przeliczania danych finansowych na euro:

- a) wybrane pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego EUR podanego przez Narodowy Bank Polski:
 - a. Z dnia 31.12.2013 roku – tabela nr 251/A/NBP/2013 – kurs 4,1472 PLN/EUR,
 - b. Z dnia 31.12.2014 roku – tabela nr 252/A/NBP/2014 – kurs 4,2623 PLN/EUR.
- b) wybrane pozycje Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku Przepływów pieniężnych przeliczono według średniej arytmetycznej kursów średnich opublikowanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego:
 - a. Za okres 01.01.2013-31.12.2013 roku - kurs 4,2110 PLN/EUR,
 - b. Za okres 01.01.2012-31.12.2014 roku - kurs 4,1893 PLN/EUR.

4. Oświadczenia Zarządu

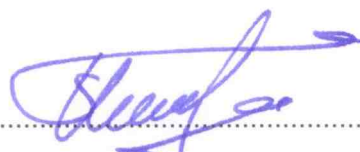
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd EC2 S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dnia 5 czerwca 2015 roku



Mirosław Januszewski
Prezesa Zarządu

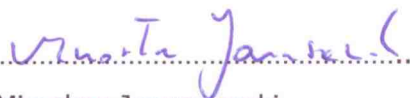


Stefan Karmaza
Wiceprezesa Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd EC2 S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 5 czerwca 2015 roku



Mirosław Januszewski
Prezesa Zarządu



Stefan Karmaza
Wiceprezesa Zarządu

5. Informacja na temat stosowania przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego

Zarząd EC2 S.A. informuje, iż w związku z podjęciem decyzji o upublicznieniu Spółki i wprowadzeniu jej akcji do alternatywnego systemu obrotu notowań na rynku NewConnect, Spółka przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego określone w załączniku do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Dokument, o którym mowa powyżej jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w zakładce poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na NewConnect (http://www.newconnect.pl/?page=dobre_praktyki)

Spółka w roku obrotowym 2014 przestrzegała zasad ładu korporacyjnego wynikających ze zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect.

Poniżej umieszczona tabela zawiera szczegółowy opis zakresu i formy stosowania poszczególnych zasad przez Spółkę wraz ze wskazaniem okoliczności i przyczyn niezastosowania niektórych zasad.

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	Spółka wypełnia powyższą Dobrą Praktykę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI. W związku z faktem, iż koszty związane z transmisją i rejestracją przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka

			nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki w sposób ciągły.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	Spółka realizuje przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych oraz uaktualnianie informacji na stronie internetowej Spółki.
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),		
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Tak	W przypadku sporządzenia prognozy lub szacunków wyników finansowych Zarząd będzie dążył do ich przekazania do publicznej wiadomości.
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
	3.11. (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	

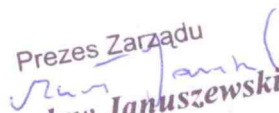
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
3.15. (skreślony)		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	
3.22. (skreślony)		
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji	Tak	

	umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	Wszystkie stosowne informacje zamieszczone są na stronie internetowej spółki. Spółka nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Ze względu na tajemnicę przedsiębiorstwa Emitent nie zamierza stosować przedmiotowej Dobrej praktyki.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej	Tak	

	powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	W związku z faktem, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	

14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Nie	Emitent nie publikuje raportów miesięcznych, gdyż w jego opinii raporty te w większości przypadków jedynie powielają już opublikowane informacje.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie	Tak	

	właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
17.	(skreślony)		

Prezes Zarządu

Mirosław Januszewski

Stefan Kormała
Wiceprezes Zarządu
