



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
EC2 SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY 2014**

WARSZAWA, 28 maja 2015

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	3
II. ZATRUDNIENIE.....	5
III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	6
IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	6
V. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	7
VI. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.....	7
VII. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA	10
VIII. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY.....	10
IX. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA.....	10
X. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	11
XI. INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO.....	11

Zarząd EC2 S.A. zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym, obejmujące istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń. Sprawozdanie niniejsze dotyczy działalności Zarządu spółki pod firmą EC2 S.A. w okresie od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1. Dane identyfikacyjne

Firma Emitenta:	EC2 spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Wielicka 42C lok. 56, 02-675 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 412 06 40
Faks:	+48 (22) 412 06 40
Strona www:	www.ec2.pl
E-mail:	biuro@ec2.pl
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	120750385
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	5213410954
Numer KRS:	0000480272
Kapitał zakładowy na 31.12.2014	268.000,00 zł

EC2 S.A. zwana dalej „Spółką” 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 EC 2 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-Jarosińską. 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.

2. Struktura Akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu

Poniżej zamieszczona tabela prezentuje strukturę akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2014 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Mirosław Januszewski	1 492 960	0,10 zł	55,7%	55,7%
Stefan Karmaza	852 240	0,10 zł	31,8%	31,8%
Przemysław Ptasznik	201 000	0,10 zł	7,5%	7,5%
Tomasz Maćkowiak	133 800	0,10 zł	5,0%	5,0%
Razem	2 680 000	-	100%	100%

Poniżej zamieszczona tabela prezentuje strukturę akcjonariatu Spółki na dzień przekazania raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Stefan Karmaza	704 940	0,10 zł	26,30%	26,30%
Mirosław Paweł Januszewski	530 000	0,10 zł	19,78%	19,78%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	1 445 060	0,10 zł	53,92%	53,92%
Razem	2 680 000	-	100%	100%

3. Zarząd spółki

Zarząd Spółki działał w okresie od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w składzie:

- 1) Prezes Zarządu – Mirosław Januszewski

- 2) Wiceprezes Zarządu – Stefan Karmaza

4. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza działała w okresie od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w składzie:

- 1) Tadeusz Karmaza
- 2) Jarosław Pietrzak
- 3) Andrzej Ptasznik
- 4) Krystyna Stanek
- 5) Aleksandra Majewska

W dniu 28 lutego 2015 r. Pani Aleksandra Majewska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 2 marca 2015 r. Rada Nadzorcza dokonała kooptacji do swego składu Panią Bożenę Majewską.

5. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2014 było:

- 1) PKD 62.02.Z – Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.

Przedmiot działalności Spółki nie uległ zmianie i był zgodny z ujawnionym w Krajowym Rejestrze Sądowym.

II. ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w roku obrotowym 2014 w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło

III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok 2014 był 8 rokiem obrotowym w działalności gospodarczej EC2 S.A. (włączając działalność poprzednika prawnego, tj. EC2 sp. z o.o.). W zakończonym roku obrotowym Spółka realizowała następujące zadania i inwestycje:

1. Realizacja Umowy na budowę systemu informatycznego o znacznej wartości (ponad 1 milion złotych) dla podmiotu komercyjnego.
2. Realizacja umowy na budowę systemu informatycznego dla ALFA-LOGIS sp. z o.o.
3. Realizacja umowy na usługi doradcze dla Szpitala Kolejowego w Pruszkowie.
4. Realizacja umowy na usługi doradcze dla Szpitala Praskiego w Warszawie.

Spółka realizowała dodatkowe projekty w celu rozszerzenia portfolio własnych produktów i usług w postaci inwestycji w oprogramowanie do obsługi gabinetów lekarskich. Jednocześnie skupiała się głównie na doradztwie, w którym spółka posiada największe doświadczenie.

IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Władze Spółki w 2015 r. skoncentrują się na działaniach zmierzających do zwiększenia zysków oraz umożliwiających ekspansję przede wszystkim w obszarach, w których już zdobyto doświadczenie w latach poprzednich m.in. służba zdrowia, logistyka, doradztwo, bezpieczeństwo.

Jednocześnie zakłada się dalsze inwestycje w produkty własne (bezpieczny komunikator internetowy, system do obsługi gabinetów lekarskich, rejestracji i zażądanie reklamami w Internecie).

V. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W lutym 2014 roku Spółka uruchomiła wersję beta bezpiecznego komunikatora internetowego o nazwie Ninja. Komunikator Ninja jest projektem komercyjnym, ale dostępnym w swojej podstawowej funkcjonalności za darmo.

W maju 2014 roku Spółka uruchomiła pierwszą platformę reklamową dla samodzielnych aplikacji o nazwie adApp. Platforma została stworzona z myślą o twórcach aplikacji, oprogramowania i stron internetowych tzw. deweloperów oraz dla szerokokorozumianych reklamodawców tj. firm, instytucji, agencji interaktywnych. Platforma adApp służy do zarządzania emisją treści w aplikacjach przeglądarkowych i desktopowych.

VI. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Podstawowe wielkości ekonomiczne - finansowe

W roku 2014 przychody ze sprzedaży EC2 S.A. wyniosły 4 729 874,31 zł, zaś koszty działalności operacyjnej wyniosły 4 657 198,13 zł. Wynik ze sprzedaży na koniec 2014 roku wyniósł 72 676,18 zł.

Pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie 8 221,48 zł. Pozostałe koszty operacyjne wynosiły 19 441,29 zł i były to koszty związane z dokonaniem odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych oraz z aktualizacją wysokości rezerw na świadczenia pracownicze.

Spółka zakończyła rok obrotowy 2014 wynikiem netto w wysokości 2 510,71 zł.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową Spółki.

Analiza rentowności

- Rentowność aktywów ogółem (ROA) = $\frac{\text{zysk (strata) netto okresu}}{\text{aktywa ogółem na koniec okresu}} \times 100\%$
- Rentowność kapitału własnego (ROE) = $\frac{\text{zysk (strata) netto okresu}}{\text{kapitały własne na koniec okresu}} \times 100\%$
-

Wskaźniki rentowności	31.12.2014	31.12.2013
Zysk (Strata) netto	2 510,71	263 003,51
Aktywa ogółem	2 181 996,51	1 581 150,83
Kapitały własne	944 870,84	951 912,64
ROA	0,0012 %	0,17 %
ROE	0,0027 %	0,28 %

Analiza płynności

- wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
- wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe
- wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki płynności	31.12.2014	31.12.2013
aktywa obrotowe	1 724 174,02	927 321,15
zobowiązania krótkoterminowe	1 079 701,13	345 772,50
zapasy	93 110,83	32 612,84
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 524,97	116 461,51
wskaźnik płynności bieżącej	1,6	2,68
wskaźnik płynności szybkiej	1,5	2,6
wskaźnik płynności gotówkowej	0,009	0,34

Analiza bilansu

Struktura aktywów	Wartość [w zł]		Struktura	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	457 822,49	653 829,68	20,98 %	41,35 %
Aktywa obrotowe	1 724 174,02	927 321,15	79,02 %	58,65 %
Suma aktywów	2 181 996,51	1 581 150,83	100,00 %	100,00%

Struktura pasywów	Wartość [w zł]		Struktura	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny	944 870,84	951 912,64	43,30 %	60,20 %
Rezerwy	65 654,8	35 162,98	3,09 %	2,22 %
Zobowiązania długoterminowe	77 274,77	248 302,71	3,54 %	15,70 %
Zobowiązania krótkoterminowe	1 079 701,13	345 772,50	49,48 %	21,88 %
Rozliczenia międzyokresowe	14 494,97	0,00 %	0,59 %	0,00 %
Suma pasywów	2 181 996,51	1 581 150,83	100 %	100,00%

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w 2015 roku

Spółka wyznaczył sobie następujące cele strategiczne:

Cele strategiczne:

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.

Działania, które pomogą w osiągnięciu celów:

1. Budowa długookresowych relacji biznesowych w obszarze doradztwa w sektorze administracji państwowej, ochronie zdrowia oraz administracji samorządowej w Polsce centralnej (planowana realizacja w 2015 oraz 2016).
2. Realizowanie w charakterze doradcy strategicznego projektów IT w sektorze administracji publicznej, samorządowej i ochronie zdrowia – co najmniej 3 projekty.
3. Dostarczania co najmniej jednego nowego systemu na zamówienie rocznie .
4. Rozwój sieci partnerów technologicznych, których doświadczenie i potencjał w połączeniu z zespołem EC2 pozwoli na bezpośrednie konkutowanie z najważniejszymi firmami doradczymi i integratorskimi IT działającymi w sektorze administracji państwowej i ochronie zdrowia – budowa bazy partnerów udostępniających zasoby do projektów (planowana realizacja w 2015 oraz 2016).

Wyróżniającą cechą Spółki jest dbałość o klienta oraz innowacyjność, zaś największymi atutami są nowoczesne technologie, wiedza i unikalne doświadczenia w dziedzinach w których się specjalizuje.

Spółka przy realizacji strategii rozwoju będzie rozbudowywać swoje silne strony, do których należą doświadczenie i umiejętności pełnienia roli dostawcy kompleksowych i dostosowanych do oczekiwań klientów rozwiązań, w tym w projektach informatyzacji administracji publicznej oraz zwiększenie obecności Spółki w skali ogólnopolskiej. Spółka z dalszym ciągu będzie oferować produkty i usługi dla sektora administracji publicznej, w którym posiada największe, unikalne kompetencje.

VII. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

W 2014 roku Spółka nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

VIII. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY

Spółka nie posiada żadnych oddziałów czy zakładów.

IX. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA

Spółka w 2014 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

X. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółka w 2014 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

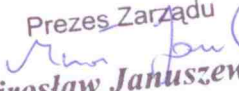
XI. INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO

EC2 S.A. w związku z podjęciem decyzji o upublicznieniu Spółki i wprowadzeniu jej akcji do alternatywnego systemu obrotu notowań na rynku NewConnect, 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)

Zakres, w jakim Emitent odstąpił od ich przestrzegania stanowi część opublikowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2014.

Prezes Zarządu

Mirosław Januszewski


Stefan Karmaza
Wiceprezes Zarządu