

EC2 SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2019

WARSZAWA, DNIA 29.05.2020 ROKU

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	3
II. ZATRUDNIENIE.....	7
III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	9
V. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	10
VI. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	10
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.....	12
VIII. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY.....	12
IX. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA.....	12
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	12
XI. INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO.....	13
XII. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	13

Sprawozdanie niniejsze dotyczy działalności Zarządu spółki akcyjnej EC2 S.A. w okresie od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1. Dane identyfikacyjne

Nazwa Spółki	EC2 S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Okopowa 47/54, 01-059 Warszawa
Strona www:	www.ec2.pl
Faks:	(+48) 22 100 46 55
Telefon:	+48 (22) 412 06 40
E-mail:	biuro@ec2.pl
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	140750385
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	5213410954
Numer KRS:	0000480272
Kapitał zakładowy na 31.12.2019 r.	268.000,00 zł

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

EC2 Spółka Akcyjna zwana dalej „Spółką” powstała w wyniku przekształcenia EC2 Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, stosownie do art. 551 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie uchwały z dnia 28 sierpnia 2013 roku podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki EC2 Sp. z o.o. Przekształcenie zostało zawarte w akcie notarialnym z dnia 28 sierpnia 2013 roku (Rep. A nr 2309/2013) przed notariuszem Ewelina Stygar-Jarosińska, w Kancelarii Notarialnej Sylwia Celegrat Ewelina-Stygar Jarosińska Notariusze, Spółka Cywilna, al. 3 Maja 5 lok.25 00-401 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000480272 w dniu 10.10.2013 roku. Spółce został nadany numer NIP 5213410954 oraz symbol REGON 140750385.

2. Struktura Akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 31.12.2019 roku 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 roku obrotowego 2019 w Spółce występuje dwóch akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Barczewski	186 600	186 600	6,96%	6,96%
Karol Matczak*	138 368	138 368	5,16%	5,16%
Pozostali	2 355 032	2 355 032	87,88%	87,88%
Razem	2 680 000	2 680 000	100,00%	100,00%

*z osobą blisko związaną

W dniu 04 lutego 2020 roku do Spółki wpłynęło powiadomienie o nabyciu akcji Spółki przez Pana Ryszarda Zawieruszyńskiego, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informującego o nabyciu znacznego pakietu akcji.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji nabycia 30.558 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 03 lutego 2020 roku zwiększeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Ryszarda Zawieruszyńskiego udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. transakcją posiadał 133.010 akcji Spółki, które uprawniały do 133.010 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 4,96% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 163.568 akcji Spółki, które uprawniają do 163.568 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 6,10% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień publikacji sprawozdania występuje zatem trzech akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Barczewski	186 600	186 600	6,96%	6,96%
Ryszard Zawieruszyński	163 568	163 568	6,10%	6,10%
Karol Matczak*	138 368	138 368	5,16%	5,16%
Pozostali	2 191 464	2 191 464	81,78%	81,78%
Razem	2 680 000	2 680 000	100,00%	100,00%

*z osobą blisko związaną

3. Zarząd Spółki

W prezentowanym okresie i na dzień przekazania sprawozdania Zarząd Spółki działał w niezmienionym składzie:

Prezes Zarządu – Jakub Budziszewski

Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Pyrdoł

4. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku było:

- 1) PKD 62, 09, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI

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

5. Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza EC2 S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 19 czerwca 2019 roku działała w składzie:

1. Ewa Budziszewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Sebastian Siekierski – Członek Rady Nadzorczej,
3. Rafał Rymuza – Członek Rady Nadzorczej,
4. Monika Januszewska – Członek Rady Nadzorczej,
5. Mirosław Januszewski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 22 maja 2019 roku do Spółki wpłynęły oświadczenia Pani Moniki Januszewskiej i Pana Mirosława Januszewskiego o rezygnacji z pełnionych funkcji z dniem 19 czerwca 2019 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 czerwca 2019 roku powołało do Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby:

1. Panią Marzenę Barszczewską,
2. Pana Wojciecha Matczaka.

Od dnia 19 czerwca 2019 roku do dnia 18 października 2019 roku Rada Nadzorcza działa w składzie:

1. Ewa Budziszewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Sebastian Siekierski - Członek Rady Nadzorczej,
3. Rafał Rymuza - Członek Rady Nadzorczej,
4. Marzena Barszczewska – Członek Rady Nadzorczej,
5. Wojciech Matczak – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na koniec prezentowanego okresu oraz na dzień publikacji raportu prezentował się następująco:

1. Ewa Budziszewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Rafał Rymuza - Członek Rady Nadzorczej,
3. Marzena Barszczewska - Członek Rady Nadzorczej,
4. Wojciech Matczak - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie I kw. 2020 r. miała miejsce następująca zmiana w składzie Rady Nadzorczej: w związku z otrzymaniem postanowienia sądu rejestrowego, Zarząd EC2 S.A. wszedł w posiadanie informacji, że mandat pana Sebastiana Siekierskiego - Członka Rady Nadzorczej wygaś w dniu 18 października 2019 roku.

II. ZATRUDNIENIE

Na dzień przekazania raportu Spółka zatrudnia 6 osób na pełnym etacie oraz kilkanaście osób na umowy cywilnoprawne.

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

W zakończonym roku obrotowym Spółka realizowała następujące zadania i inwestycje:

1. W dniu 24 kwietnia 2019 roku Spółka otrzymała zaproszenie od Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. do negocjacji dotyczących zawarcia umowy ramowej na świadczenie przez Spółkę usługi wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązań informatycznych. Celem negocjacji prowadzonych przez strony było określenie zasad, warunków i parametrów finansowych ewentualnej współpracy. Zawarcie umowy było uzależnione od satysfakcjonujących wyników negocjacji. Potencjalne przychody Spółki związane z ewentualną realizacją umowy miały być uzależnione od wynegocjowanego przez strony modelu i zakresu współpracy. Realizacja umowy planowana była do listopada 2020 r.
2. W dniu 9 maja 2019 roku Zarząd poinformował o zawarciu ze spółką Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. („Pentacomp”) umowy podwykonawczej w ramach realizacji przez Pentacomp zamówienia publicznego na „Świadczenie Usług wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu i rozwoju Systemów teleinformatycznych”, realizowanego dla Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia z siedzibą w Warszawie („CSIOZ”). Spółka zobowiązała się w ramach Umowy do świadczenia - jako podwykonawca Pentacomp - usług w ramach prowadzonych przez CSIOZ projektów. Zadania Spółki w ramach udzielanych zleceń będą realizowane w szczególności, lecz nie tylko w zakresie analizy, projektowania, wsparcia w wytworzeniu, modyfikacji aplikacji i systemów teleinformatycznych oraz integracji z zewnętrznymi systemami. Strony określiły maksymalną kwotę wynagrodzenia Spółki na kwotę 3 000 000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych) brutto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, tj. do wyczerpania środków przeznaczonych na realizację prac przez CSIOZ lecz nie później niż do 30 listopada 2020 r.
3. Dnia 22 stycznia 2020 roku Zarząd EC2 S.A. poinformował o przyjęciu propozycji współpracy i zawarciu ze spółką Pentacomp umowy podwykonawczej w ramach realizacji przez Pentacomp kontynuacji zamówienia publicznego na „Świadczenie Usług wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu i rozwoju Systemów teleinformatycznych”, realizowanego dla Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia z siedzibą w Warszawie. Spółka zobowiązała się w ramach ww. Umowy do świadczenia - jako podwykonawca Pentacomp - usług w ramach prowadzonych przez CSIOZ projektów. Zadania Emitenta w ramach udzielanych zleceń będą realizowane w szczególności, lecz nie tylko w zakresie analizy, projektowania, wsparcia w wytworzeniu, modyfikacji aplikacji i systemów teleinformatycznych oraz integracji z zewnętrznymi systemami.

Strony określiły maksymalną kwotę wynagrodzenia Spółki na kwotę 3 200 000,00 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych) brutto.

Umowa została zawarta na czas oznaczony, tj. do wyczerpania środków przeznaczonych na realizację prac przez CSIOZ lecz nie później niż do 31 grudnia 2020r.

4. Dnia 30 marca 2020 r. Spółka zawarła ze spółką Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. ramową umowę współpracy w zakresie usług informatycznych (w szczególności obejmujących prace analityczne, projektowe, testowania, utrzymywania systemów informatycznych a także prac polegających na wykonaniu, wdrożeniu lub modyfikacji programów komputerowych w tym wykonywanie dzieł) na podstawie pisemnych Zamówień. W dniu 1 kwietnia podpisane zostało Zamówienie dotyczące udostępnienia Specjalistów Emitenta na zasadach Time&Material, przybliżona wartość Zamówienia realizowanego w 2020 r. wynosi 300.000 (słownie: trzysta tysięcy złotych) netto.

IV. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W bieżącym roku obrotowym, władze Spółki planują kontynuować działania zmierzające do wypracowania zysków oraz ekspansji przede wszystkim w obszarach, w których już zdobyto doświadczenie w latach poprzednich m.in. służba zdrowia, doradztwo, bezpieczeństwo. Wysokie kompetencje w tych dziedzinach potwierdza zaproszenie otrzymane w dniu 24 kwietnia 2019 roku od Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. do negocjacji, a w konsenwencji zawarcie w dniu 9 maja 2019 roku umowy ramowej na świadczenie przez Spółkę usługi wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązań informatycznych. Realizacja zleceń na rzecz CSIOZ w ramach podpisanej umowy konsorcjum z Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. zaowocowało wzrostem przychodów w stosunku do okresu analogicznego w roku ubiegłym.

Podejmowane przez Zarząd w 2019 roku działania związane z przeglądem opcji strategicznych, w tym nawiązywaniu współpracy z agencjami wspierającymi rekrutację oraz bezpośrednio z nowymi grupami podwykonawców, jak również przeprowadzona analiza rynku ukierunkowana na badanie zapotrzebowania grup klientów na konkretne usługi/produkty, umożliwią włączenie do portfolio oferowanych przez Emitenta usług nowych rozwiązań technologicznych.

Doświadczenia zdobyte w latach poprzednich jak również zapewnienie Spółce nieprzerwanego działania podczas epidemii stanowią istotne filary wskazujące na silną pozycję

Spółki. Konsekwencją obranego kierunku zarządzania będzie publikacja strategii Spółki na lata najbliższe.

Działania te bezpośrednio zmierzają do zwiększenia ilości kontraktów i zleceń oraz rozbudowę portfela klientów.

V. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2019 roku Spółka nie prowadziła prac o charakterze badawczo-rozwojowym.

VI. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Podstawowe wielkości ekonomiczne - finansowe

W 2019 roku przychody ze sprzedaży w Spółce wyniosły 3.216.998,60 zł, zaś koszty działalności operacyjnej wyniosły 2.352.439,55 zł. Zysk ze sprzedaży na koniec 2019 roku wyniósł 864.559,05 zł.

Pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie 34.572,46 zł. Pozostałe koszty operacyjne wynosiły 35.615,58 zł.

Przychody finansowe wynosiły 0,00 zł oraz koszty finansowe na poziomie 4.539,71 zł.

Spółka zakończyła rok obrotowy 2019 zyskiem netto w wysokości 747.608,22 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) = zysk (strata) netto okresu / aktywa ogółem na koniec okresu x 100% wynosi 41,70%
- Rentowność kapitału własnego (ROE) = zysk (strata) netto okresu / kapitały własne na koniec okresu x 100% wynosi 49,03%

Analiza płynności

- wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 6,81

- wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 6,81
- wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 1,07

Analiza bilansu

Struktura aktywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2019	31.12.2019
Aktywa trwałe	205 716,25	11,48%
Aktywa obrotowe	1 586 973,54	88,52%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00%
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00%
Suma aktywów	1 792 689,79	100,00%

Struktura pasywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2019	31.12.2019
Kapitał własny	1 524 675,13	85,05%
Rezerwy	23 732,46	1,32%
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	232 917,53	13,00%
Rozliczenia międzyokresowe	11 364,67	0,63%
Suma pasywów	1 792 689,79	100,00%

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w 2020 roku

Spółka umocni swoją pozycję eksperta w dziedzinie obsługi informatycznej Administracji Publicznej oraz zdobędzie klientów w zakresie rozwiązań dla biznesu. Zawarta w 1. kwartale 2019 roku umowa ramowa na świadczenie usługi wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązań informatycznych CSIOZ znacznie przyczyniła się do zwiększenia przychodów ze sprzedaży w latach 2019/2020, maksymalna kwota wynagrodzenia Spółki została określona na kwotę 3 000 000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych) brutto. Wskazuje to na słuszny kierunek podejmowanych przez Zarząd działań i umocnienie decyzji o podejmowaniu działań zmierzających do realizacji kolejnych zleceń w ramach administracji państwowej. Projekty zrealizowane podczas kadencji obecnego Zarządu spotkały się z pozytywnym odbiorem

klientów co zaowocowało zwiększeniem konkurencyjności na rynku ochrony zdrowia oraz możliwością zwiększenia zakresu prac, a co za tym idzie podniesienia cen świadczonych usług.

Realizacja opracowywanej strategii będzie miała znaczny wpływ na podniesienie wysokości przychodów osiąganych przez Spółkę w najbliższym czasie, przy optymalnym wykorzystaniu własnych sił i środków, co pozwoli na optymalizację kosztów rozwoju Spółki.

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 2019 roku Spółka nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

VIII. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY

Spółka nie posiada żadnych oddziałów w rozumieniu ustawy o rachunkowości. W lutym 2015 roku Spółka uruchomiła biuro w Nowym Sączu.

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

Spółka w 2019 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 2019 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.

https://newconnect.pl/pub/NEWCONNECT/dobre_praktyki/zalacznik_do_uch293.pdf

Zakres, w jakim Emitent odstąpił od ich przestrzegania stanowi część raportu rocznego za rok obrotowy 2019.

XII. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

Działalność prowadzona przez Spółkę uwarunkowana jest zmiennymi elementami, które mogą mieć poważny wpływ na jego pozycję rynkową. Identyfikacja najbardziej istotnych czynników wpływających na kondycję Spółki pozwala na dokładne przeanalizowanie jej sytuacji oraz poznanie potencjalnych możliwości rozwoju. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie dają również możliwość identyfikacji kluczowych czynników ryzyka, które wpłynąć mogą niekorzystnie na planowane przez Spółkę przedsięwzięcia.

Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski

Na funkcjonowanie Spółki oraz sytuację na rynkach objętych jego działalnością istotny wpływ ma ogólnogospodarcza sytuacja w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Zalicza się do nich m.in.: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopę bezrobocia, poziom

nakładów inwestycyjnych w gospodarce oraz politykę gospodarczą i fiskalną. Istnieje ryzyko, iż pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć wpływ na skłonność potencjalnych klientów do korzystania z usług świadczonych przez Emitenta, co w konsekwencji doprowadzić może do spadku poziomu przychodów Spółki, a tym samym pogorszenia wyników finansowych z prowadzonej działalności. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent podejmuje działania związane z dywersyfikacją klientów, podejmując się zleceń zarówno w zakresie administracji publicznej jak i rynku komercyjnego.

Ryzyko związane z pandemią

Trwająca pandemia COVID-19 nie ma negatywnego wpływu na podstawową działalność oraz przyszłe wyniki Emitenta. Emitent na czas podjął działania mające na celu zminimalizowanie zagrożenia dla swoich pracowników, którzy realizują swoje obowiązki w formie pracy zdalnej. Realizacja podpisanych kontraktów dla administracji publicznej w sektorze służby zdrowia odbywa się bez zakłóceń z uwzględnieniem potrzeb klienta. Rozliczanie zleceń w ramach zawartych umów przebiega bez opóźnień. Podejmowane przez Zarząd działania planistyczne zmierzają do opracowania Strategii EC2 S.A. na lata 2020-2021, uwzględniając duży potencjał Spółki w wykorzystaniu szans biznesowych związanych ze zwiększeniem wykorzystania technologii IT przeznaczonej do pracy zdalnej. Spółka na bieżąco przeprowadza ocenę czynników mogących mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie Spółki oraz realizację kontraktów.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie regulacji prawnych dotyczące funkcjonowania podmiotów gospodarczych, zmian przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy regulacji w zakresie teleinformatyki. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółkę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza audyty wewnętrzne,

skierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi oraz na bieżąco monitoruje zmieniające się przepisy i ich interpretacje.

Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych

Spółka, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażona na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych. Mogą one spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilno-prawnych i podatkiem VAT. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności i pomimo stosowania przez niego aktualnych interpretacji podatkowych, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego ze względu na siedzibę Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę. Konsekwencją różnic interpretacyjnych może być nałożenie na Spółkę kary finansowej, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Ryzyko związane z kursem walutowym

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego rozliczanego w walucie obcej, a także w nieznacznym stopniu rozlicza przychody w innej walucie niż polski złoty. Niemniej Emitent nie wyklucza w przyszłości rozwoju projektów w oparciu o przedsięwzięcia zagraniczne realizowane z korporacjami o zasięgu światowym, które powstałe należności będą rozliczać w walucie obcej. W takim przypadku ewentualny wzrost lub spadek kursu waluty obcej będzie mieć negatywny bądź pozytywny wpływ na wielkość zobowiązań oraz przychodów, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki w przyszłości. Z uwagi na brak niniejszego ryzyka, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Branża nowatorskich rozwiązań informatycznych i wykorzystywania ich jako alternatywne platformy marketingowe i sprzedażowe charakteryzuje się wysokim tempem zmian technologicznych, co nie pozostaje bez wpływu na długość życia produktów i usług

oferowanych przez Spółkę. Wiąże się to z koniecznością ciągłego monitorowania rynku pod kątem nowych trendów i rozwiązań oraz dostosowywania oferty do wymagań stawianych przez klientów, a także ryzykiem ponoszenia wyższych od zakładanych przez Zarząd kosztów, co może znaleźć odzwierciedlenie w osiągniętych przez Spółkę wynikach finansowych. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka wprowadza uaktualnienia i modyfikacje oferty produktów i usług, przystosowując je w coraz większym stopniu do oczekiwań klientów. Dodatkowo pracownicy i współpracownicy Emitenta poprzez ciągły rozwój i śledzenie trendów panujących na rynku wpływają na zminimalizowanie tego ryzyka.

Ryzyko oferty produktowej

Emitent rozwija produkty i usługi skierowane głównie do segmentu jednostek sektora publicznego. Produkty i usługi realizowane są bezpośrednio dla podmiotu z sektora publicznego lub pośrednio w formie podwykonawstwa/ partnerstwa biznesowego dla innego podmiotu komercyjnego. Jakość wykonanych produktów zagwarantowana jest przez wysokowykwalifikowaną kadrę pracowniczą Emitenta. Pomimo dotychczasowej koncentracji na jednym segmencie rynku struktura przychodów Emitenta pod względem struktury klientów jest optymalna i nie wskazuje na istotne uzależnienie się od jednego klienta. Zarówno dywersyfikacja produktów, jak i klientów w ramach obsługiwanego sektora daje bezpieczeństwo realizowanych przychodów i zakładanych zysków. Strategia Emitenta nie przewiduje w chwili obecnej rozwoju na rynkach powiązanych, niemniej jednak takie działania, zwłaszcza w momencie wystąpienia istotnych szans rynkowych mogą zostać podjęte.

Ryzyka wynikające z umów zawartych w trybie Prawa Zamówień Publicznych

Głównym odbiorcą produktów i usług Emitenta są urzędy administracji publicznej, które dokonują procesu zakupu w oparciu o Ustawę Prawo Zamówień Publicznych. Ustawa nakłada szereg wymogów na proces wyboru zamawianego produktu czy usługi eliminując czasami oferty o lepszych parametrach poza cenowych, a umowy podpisane w ramach tego trybu charakteryzują się sztywnymi warunkami, do których zalicza się m.in. płatności po podpisaniu protokołu odbioru prac, rygorystyczne warunki usuwania wad i usterek, czy też brak ograniczeń dla kar umownych. Z jednej strony duże zaangażowanie sektora publicznego i procedur związanych z Ustawą Prawo Zamówień Publicznych implikuje ryzyka związane

z pozyskaniem, realizacją i rozliczeniem kontraktów, natomiast z drugiej pozwala funkcjonować na stabilnym rynku, charakteryzującym się brakiem zagrożenia upadłością kontrahenta. Zebrane doświadczenia i zrealizowane kontrakty pozwalają Emitentowi swobodnie konkurować o kontrakty administracji publicznej w trybie przetargów, a następnie realizować je zgodnie z określonymi warunkami zamówień.

Ryzyko związane z tworzeniem nowych usług i produktów

Celem Spółki jest skuteczne zaspokajanie rosnących potrzeb klientów. Spółka zamierza ciągle ulepszać oferowany katalog oferowanych usług szkoleniowych, konsultingowych oraz informatycznych. Rozszerzanie katalogu ofertowanych usług oraz poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Wprowadzanie nowatorskich usług i produktów wiąże się z kosztami, ponoszonymi na opracowanie ich koncepcji, wdrożenie oraz reklamę. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowatorskie, nowowprowadzone przez Emitenta usługi i produkty przyniosą słabsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Rynek zleceń IT dla sektora administracji publicznej jest znacznie rozproszony. Konkurencja pomiędzy funkcjonującymi podmiotami jest stosunkowo duża. Na rynku funkcjonuje kilka dużych podmiotów, dla których ten sektor stanowi jedynie niewielką część przychodów oraz kilkanaście firm lokalnych zdobywających swoje przewagi konkurencyjne poprzez rynki lokalne. Przewagi konkurencyjne mniejszych firm, związane są z możliwością bardziej elastycznego kształtowania oferty oraz specjalizacji sektorowej połączonej z dostępnością pracowników na rynku zamawiającego. Tym samym Emitent w dalszym ciągu zamierza rozszerzać działalność na rynku krajowym. W celu wzmocnienia oferty względem konkurencji Emitent będzie cały czas skupiał się na aspektach jakościowych, zarówno w odniesieniu do produktu, jak i usługi oraz do obsługi posprzedażowej, które stanowią jeden z głównych filarów strategii Emitenta.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność Spółki opiera się w znacznym stopniu na kluczowych pracownikach oraz ich zdolności do prowadzenia działalności operacyjnej, pozyskiwania klientów oraz realizacji bieżących projektów. Zwiększony popyt na rynku pracy oraz działania ze strony konkurencji mogą doprowadzić do utraty kluczowych pracowników.

Ochrona kluczowych pracowników jest jednym z priorytetów Emitenta. Ryzyko ich utraty jest ograniczane poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia, odpowiednio elastyczny system płacowy związany ze strategią Spółki, systematyczne szkolenia podnoszące kwalifikacje pracowników, utrzymywanie kultury organizacyjnej umożliwiającej budowanie więzi pomiędzy personelem a Emitentem.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Spółkę charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W konsekwencji Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich

Istnieje ryzyko, że podmioty trzecie mogą w przyszłości występować z roszczeniami przeciwko Spółce bądź jej klientom w związku z domniemanym naruszeniem przez Spółkę bądź jej klienta praw własności intelektualnej tych podmiotów. Naruszenie to może mieć charakter niezawiniony (np. ujawnienie wady prawnej posiadanej licencji) lub zawiniony. Ewentualne postępowania sądowe mogą być kosztowne i mogą zakończyć się wyrokiem zasądającym odszkodowanie. W przypadku wyroku zasądającego odszkodowanie od klienta Spółki, nie można wykluczyć wystąpienia klienta z roszczeniem regresowym wobec Spółki. Roszczenia wobec Spółki dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej mogą mieć istotny negatywny wpływ sytuację finansową.

.....
Jakub Budziszewski
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Pyrdoł
Wiceprezes Zarządu