

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

za rok obrotowy 2020



O EC2 S.A.

EC2 jest spółką akcyjną notowaną na GPW w Warszawie, która zajmuje się doradztwem technologicznym i tworzeniem oprogramowania. Od 2013 roku kreujemy innowacyjne rozwiązania technologiczne w branży med-tech. **Pracowaliśmy przy większości dużych, ogólnopolskich projektów w sektorze e-zdrowie, których właścicielem biznesowym były takie instytucje, jak Ministerstwo Zdrowia. Z systemów IT, które tworzyliśmy, korzysta w sumie około 22 mln użytkowników (rozumianych jako sumaryczna liczba indywidualnych kont).**

Naszą siłą jest doświadczony i zgrany zespół, złożony przede wszystkim z deweloperów .NET, analityków i testerów. Zarządzamy projektami w oparciu metodyki Agile.

Oferujemy naszym klientom tworzenie technologicznych rozwiązań problemów biznesowych end-to-end. Specjalizujemy się ponadto w konsultingu i przeprowadzaniu kompleksowych audytów projektów IT na każdym etapie ich realizacji.

Oferujemy również wsparcie w zakresie skalowania zespołu IT naszych klientów w oparciu o body i team leasing.

Do EC2 S.A. należy spółka zależna TECH MED HOUSE Sp. z o. o. (www.techmedhouse.com), która bazuje na wiedzy ekspertów EC2 i łączy najlepsze start-upy z sektora med-tech z inwestorami.

Więcej informacji: www.ec2.pl.



Spis treści

I. Informacje ogólne o spółce	str. 5
II. Zatrudnienie	str. 9
III. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	str. 9
IV. Przewidywany rozwój spółki	str. 11
V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	str. 11
VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	str. 11
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	str. 13
VIII. Posiadane przez spółkę oddziały	str. 13
IX. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.	str. 13

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

str. 13

XI. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, które zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

str. 14

XII. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka działalności

str. 14



I. Informacje ogólne o spółce

Dane identyfikacyjne

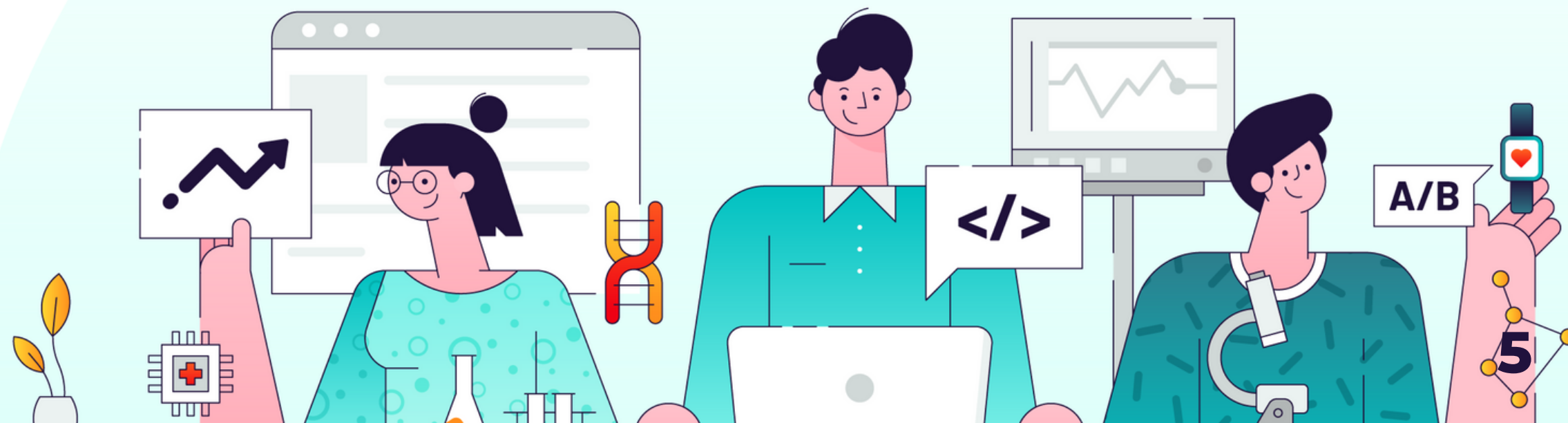
Nazwa spółki: EC2 S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Okopowa 47 lok. 23, 01-059 Warszawa
Strona www: www.ec2.pl
Faks: (+48) 22 100 46 55
Telefon: (+48) 22 602 25 30
E-mail: biuro@ec2.pl
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON: 140750385
Numer identyfikacji podatkowej NIP: 5213410954
Numer KRS: 0000480272
Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2020 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 2306/2013) 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.



Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu przepisów o rachunkowości. Na dzień 31 grudnia 2020 roku emitent posiadał 100% udziałów w spółce Tech Med House sp. z o.o. (spółka zależna).

Nazwa spółki: Tech Med House sp. z o.o.

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Udział w kapitale: 100 % udziałów

Udział w głosach: 100 % głosów

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Okopowa 47 lok. 23, 01-059 Warszawa

KRS: 0000856343

REGON: 386865650

NIP: 5272934742

PKD: 70.22.Z – Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

EC2 S.A. posiada 100 udziałów reprezentujących 100,00 proc. kapitału zakładowego Tech Med House. sp. z o. o. Przedmiotem przeważającej działalności Tech Med House sp. z o.o. będzie funkcja akceleratora biznesu składającego się z ekspertów w swoich dziedzinach. Z oferty będą mogły skorzystać start-upy

w każdej fazie rozwoju. Firmy z najlepszymi pomysłami otrzymają wsparcie w zakresie działań IT, marketingu, sprzedaży i pozyskaniu kapitału potrzebnego na rozwój.

EC2 S.A. nie konsoliduje wyniku finansowego Tech Med House sp. z o.o., spółki zależnej ze swoimi wynikami finansowymi. Jest to uzasadnione faktem, że Tech Med House sp. z o.o. na dzień bilansowy nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej i tym samym nie wystąpiły jeszcze istotne zdarzenia wywołujące skutki o charakterze majątkowym lub finansowym.

Struktura Akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu

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 2020 w Spółce występuje 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	671 825	671 825	25,07%	25,07%
Karol Bytner	134 143	134 143	5,01%	5,01%
Karol Matczak*	138 368	138 368	5,16%	5,16%
Pozostali	1 735 664	1 735 664	64,76%	64,76%
Razem	2 680 000	2 680 000	100%	100%

* - z osobą blisko związaną
Źródło: Emitent

W dniu 19 lutego 2021 roku do spółki wpłynęło powiadomienie o zbyciu akcji spółki przez Pana Ryszarda Zawieruszyńskiego, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji zbycia 33.568 akcji spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 17 lutego 2021 roku zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Ryszarda Zawieruszyńskiego udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Przed ww. transakcją posiadał 163.568 akcji spółki, które uprawniały do 163.568 głosów na walnym zgromadzeniu spółki i stanowiły 6,1% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu spółki. Po ww. transakcji posiada 130.000 akcji spółki, które uprawniają do 130.000 głosów na walnym zgromadzeniu spółki i stanowią 4.85% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu spółki.

W dniu 23 lutego 2021 roku do spółki wpłynęło powiadomienie o nabyciu akcji spółki przez Pana Krzysztofa Barczewskiego, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji nabycia 19.100 akcji spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 23 lutego 2021 roku zwiększeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Krzysztofa Barczewskiego udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Przed ww. transakcją posiadał 652.725 akcji spółki, które uprawniały do 652.725 głosów na walnym zgromadzeniu spółki i stanowiły 24.35% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu spółki. Po ww. transakcji posiada 671.825 akcji spółki, które uprawniają do 671.825 głosów na walnym zgromadzeniu spółki i stanowią 25,06% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu spółki.

W dniu 30 kwietnia 2021 roku do spółki wpłynęło powiadomienie o nabyciu akcji spółki przez Pana Karola Bytnera, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji nabycia 9.000 akcji spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 29 kwietnia 2021 roku zwiększeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Karola Bytnera udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Przed ww. transakcją posiadał 125.143 akcji spółki, które uprawniały do 125.143 głosów na walnym zgromadzeniu spółki i stanowiły 4,66% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu spółki. Po ww. transakcji posiada 134.143 akcji spółki, które uprawniają do 134.143 głosów na walnym zgromadzeniu spółki i stanowią 5,01% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu spółki.

Zarząd spółki

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

Prezes Zarządu – Jakub Budziszewski

Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Pyrdoł

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności spółki na dzień 31 grudnia 2020 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

Rada Nadzorcza spółki

Rada Nadzorcza EC2 S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2020 roku do dnia 06 maja 2020 roku działała w składzie:

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

W dniu 06 maja 2020 roku spółka w wyniku otrzymania postanowienia sądu rejestrowego weszła w posiadanie informacji, że mandat Członka Rady Nadzorczej pana Sebastiana Piotra Siekierskiego wygaś w dniu 18 października 2019 roku.

Do dnia 18 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza działała w czteroosobowym składzie, kiedy to na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu na Członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Maciej Paweł Jędrzejak.

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na kolejną wspólną kadencję następujących Członków Rady Nadzorczej:

1. Ewa Budziszewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Rafał Rymuza – Członek Rady Nadzorczej,

3. Maciej Paweł Jędrzejak – Członek Rady Nadzorczej,
4. Marzena Barszczewska – Członek Rady Nadzorczej,
5. Wojciech Matczak – Członek Rady Nadzorczej.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2020 roku uchwałą nr 16 warunkowo powołało pana Mariusza Mireckiego w skład Rady Nadzorczej, przy czym uchwała w zakresie powołania stała się skuteczna od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany § 22 ust. 1 statutu spółki obejmującej zwiększenie liczby członków Rady Nadzorczej Emitent, co nastąpiło w dniu 18 września 2020 roku.

W związku ze złożeniem w dniu 28 lipca 2020 roku przez Pana Macieja Pawła Jędrzejaka rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym, Rada Nadzorcza w dniu 08 września 2020 roku na drodze kooptacji powołała w jego miejsce Pana Kajetana Wojnicz.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku i 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,
5. Mariusz Mirecki – Członek Rady Nadzorczej,
6. Kajetan Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej.

II. Zatrudnienie

Wegłóg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zatrudnia 7 osób na pełnym etacie oraz kilkanaście osób na umowy cywilnoprawne. Na dzień przekazania raportu Spółka zatrudnia 9 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

Spółka rozpoczęła rok bilansowy od zawarcia ze spółką Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. 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. Maksymalna kwota wynagrodzenia określona jest na 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, lecz nie później niż do 31 grudnia 2020 r.

W międzyczasie Zarząd zawarł umowy 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), które miały być realizowane przez spółkę w 2020 roku. Podejmowane w 2019 roku działania związane z przeglądem opcji strategicznych, w tym nawiązywanie 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, umożliwiły włączenie do portfolio oferowanych przez Emitenta usług nowych rozwiązań technologicznych.

W dniu 24 czerwca 2020 roku spółka poinformowała o przyjęciu strategii rozwoju spółki na lata 2020–2021, których główne cele strategiczne związane są z planami utrzymania tendencji wzrostowej w zakresie zysków netto z realizacji projektów dla administracji publicznej przy jednoczesnym rozwoju spółki w zakresie wprowadzenia nowych usług IT, produktów. Rozwój działalności związanej ze wsparciem dla startupów z branży e-zdrowia i stworzeniem silnej grupy software house'ów konkurencyjnej dla wielkich graczy stanowić ma uzupełnienie i rozszerzenie głównej działalności spółki.

Kolejnym istotnym zdarzeniem było podpisanie w dniu 25 czerwca 2020 roku ze spółką Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. umowy ramowej na świadczenie przez Emitenta usługi wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązania informatycznego nowego

Systemu Obsługi Importu Docelowego na rzecz Centrum e-Zdrowia. Szacowana wartość Umowy wynosi 530 868,00 (słownie: pięćset trzydzieści tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem) zł brutto.

W dniu 7 sierpnia 2020 roku spółka podpisała umowę ramową z firmą JPK Insight Sp. z o.o. na świadczenie usługi związanych z wytwarzaniem oprogramowania oraz usługami IT w zakresie dotyczącym oprogramowania do zarządzania informacją podatkową.

Na mocy jej zapisów, spółka zobowiązana jest do świadczenia na rzecz Zamawiającego usług informatycznych na podstawie pisemnych Zamówień, w których określony miał zostać szczegółowy przedmiot oraz pracochętność.

Jeszcze w tym samym miesiącu, w dniu 27 sierpnia 2020 roku spółka przeprowadziła negocjacje i podpisała umowę dotyczącą ugody w sprawie wymagalnych należności. Na podstawie podpisanego porozumienia Zarząd wynegocjował zakup platformy informatycznej (w tym przeniesienie autorskich praw majątkowych i praw pokrewnych do aplikacji (kodu źródłowego), nazwy oraz znaku graficznego, prawo do korzystania z domeny internetowej, prawo do korzystania z social mediów utworzonych dla tej aplikacji) („Serwis”) w kwocie wymagalnej należności, w celu czerpania przez spółkę przychodów z usług oferowanych przez Serwis.

Serwis ten jest narzędziem do zarządzania projektami wykorzystującym doświadczenia metod zwinnych. Posiada funkcjonalności zarządzania całym procesem wytwarzania: od zbierania potrzeb klienta, przez ich doprecyzowanie, nadawanie

priorytetów, grupowanie w sprinty, produkowanie, sprawdzanie i dostarczanie do klienta. Spółka planuje wykorzystać platformę jako moduł narzędzia do zarządzania projektami, a także współdzielić je w ramach tworzonej grupy software house'ów.

Realizując plany spółki zawarte w Strategii Rozwoju Spółki przyjętej w dniu 23 czerwca 2020, w dniu 28 lipca 2020 roku Emitent powołał spółkę zależną Tech Med House sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów.

Spółka Tech Med House sp. z o.o. pełni funkcję akceleratora biznesu składającego się z ekspertów w swoich dziedzinach. Z oferty będą mogły skorzystać start'upy w każdej fazie rozwoju. Firmy z najlepszymi pomysłami otrzymają wsparcie w zakresie działań it, marketingu, sprzedaży i pozyskaniu kapitału potrzebnego na rozwój. Powołanie spółki zależnej jest wynikiem realizacji planów spółki związanych z ekspansją dostarczanych usług w zakresie e-zdrowia.

O podpisaniu kolejnej umowy ramowej Emitent poinformował w dniu 05 maja 2021 roku. Przedmiotem podpisanej z firmą S&T Services Polska sp. z o. o. umowy jest świadczenie jako podwykonawcy usług związanych z projektowaniem, wdrażaniem, serwisowaniem systemów informatycznych w związku z projektami realizowanymi przez Kontrahenta na rzecz jego klientów.

Wysokość wynagrodzenia Emitenta w zakresie objętym Umową będzie uzależniona od liczby przepracowanych osobogodzin, poświęconych realizacji danego zamówienia. Umowa została zawarta na czas określony 24 miesięcy.

Zgodnie z zawartą umową Emitent został w szczególności zobowiązany do przestrzegania zakazu konkurencji przez czas trwania danego zamówienia jak i przez okres 12 miesięcy od jego zakończenia tj. Emitent nie może na żadnej podstawie prawnej pośrednio czy też bezpośrednio świadczyć pracy/usług/wykonywać dzieła dla klienta Kontrahenta objętego zamówieniem. Złamanie powyższego zakazu zostało zabezpieczone karą umowną z możliwością dochodzenia odszkodowania uzupełniającego.

IV. Przewidywany rozwój spółki

W bieżącym roku obrotowym zdeterminowanym przez trwającą pandemię COVID-19 władze spółki skoncentrowały się na ekspansji świadczonych przez siebie usług IT przede wszystkim w obszarach, w których już zdobyto doświadczenie w latach poprzednich m.in. służba zdrowia, doradztwo, bezpieczeństwo oraz pozyskiwaniu nowych klientów, w tym również z rynku komercyjnego w zakresie dostarczania rozwiązań IT w formule B2B. Przykładając dużą wagę do rozpoznawalności marki, zarówno na rynku lokalnym jak również międzynarodowym, podjęte Zarząd podjął działania zmierzające do budowy nowego wizerunku firmy. Przygotowanie narzędzi do bezpośredniej komunikacji z potencjalnymi klientami, jak również kampanie w mediach społecznościowych zdaniem Zarządu przyczynią się do przybliżenia potencjalnym klientom kompetencji oferowanych przez spółkę.

V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2020 roku spółka nie prowadziła prac o charakterze badawczo-rozwojowym.

VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Podstawowe wielkości ekonomiczne – finansowe

W 2020 roku przychody ze sprzedaży w Spółce wyniosły 3.984.939,30 zł, zaś koszty działalności operacyjnej wyniosły 3.644.850,19 zł. Zysk ze sprzedaży na koniec 2020 roku wyniósł 340.089,11 zł.

Pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie 39.402,37 zł. Pozostałe koszty operacyjne wynosiły 0,49 zł.

Przychody finansowe wynosiły 2.825,42 zł oraz koszty finansowe na poziomie 8.520,41 zł.

Spółka zakończyła rok obrotowy 2020 zyskiem netto w wysokości 330.055,00 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 15,56%
- Rentowność kapitału własnego (ROE) = zysk (strata) netto okresu / kapitały własne na koniec okresu x 100% wynosi 18,01%

Analiza płynności

- Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 9,53
- Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 9,53
Wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe wynosi 7,91

Analiza bilansu

Struktura aktywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2020	31.12.2020
Aktywa trwałe	246 714,93	11,63%
Aktywa obrotowe	1 873 954,74	88,37%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00%
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00%
Suma aktywów	2 120 669,67	100,00%

Struktura pasywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2020	31.12.2020
Kapitał własny	1 833 126,13	86,44%
Rezerwy	78 495,75	3,70%
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	196 565,66	9,27%
Rozliczenia międzyokresowe	12 482,13	0,59%
Suma pasywów	2 120 669,67	100,00%

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji spółki w 2021 roku

Spółka umocni swoją pozycję eksperta w dziedzinie obsługi informatycznej administracji publicznej oraz zdobędzie klientów w zakresie rozwiązań dla biznesu. 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.

Za pośrednictwem Tech Med House sp. z o. o. planujemy

nawiązywać kolejne współprace z start-upami polskimi jak i zagranicznymi.

W 2021 roku planujemy uruchomić i rozwijać również inicjatywę, o której mówiliśmy od miesięcy: Polandevs, czyli konsorcjum polskich software house'ów ukierunkowane na pozyskiwanie klientów zagranicznych.

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 2020 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 2020 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 2020 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 2010r. 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 raportu rocznego za rok obrotowy 2020.

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 znaczący 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.

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. Zarząd opracował Strategię 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 sprawozdania spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego rozliczanego w walucie obcej, a także

w nieznacznym stopniu rozlicza przychody w innej walucie niż polski złoty. Tym 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 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 podpisywane 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 Pyrdół
Wiceprezes Zarządu