



eCard Spółka Akcyjna

80-387 Gdańsk
ul. Arkońska 11

Adres korespondencji:
00-103 Warszawa
ul. Królewska 16
tel. (022) 493 44 90
fax (022) 493 44 00

email office@ecard.pl
http://www.ecard.pl

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej eCard S.A. za rok obrotowy 2009

zawierające sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego eCard S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2009 roku oraz sprawozdania Zarządu.

1. Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny:

- a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009 obejmującego:
- jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.434 tys. zł,
 - jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku, wykazujący **stratę netto** w kwocie 9.340 tys. zł,
 - jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące bilansowe zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 2.321 tys. zł,
 - jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 9.924 tys. zł,
 - informację dodatkową w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- b) sprawozdania Zarządu z działalności eCard S.A. w 2009 roku.

W sprawach a) i b) Rada podjęła uchwały, które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

2. Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza działając na podstawie art.13 pkt.2 lit.p Statutu, Uchwałą nr 4 z dnia 21 maja 2009 r. dokonała wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok 2009. Umowa na badanie sprawozdania finansowego została podpisana w dniu 13 lipca 2009 roku z Zespołem Ekspertów Finansowych „AUDITOR” Sp. z o.o. z siedzibą 81 – 805 Sopot, ul. Niepodległości 800/8, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 914 rejestru KIBR, w imieniu której działali:

- Danuta Chojnowska – Dyrektor – Biegły Rewident, nr identyfikacyjny 469,
- Tomasz Chojnowski – Biegły Rewident, nr identyfikacyjny 9635.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego sprawozdania finansowego. Zgodnie z treścią opinii i raportu podmiotu badającego sprawozdania finansowe za 2009 rok, jednostkowe sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia, przedstawiają rzetelne i jasne informacje, istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej eCard S.A.

Sprawozdania sporządzone zostały w sposób rzetelny i kompletny, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Polskich Standardów Rachunkowości .

3. Zarząd, Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym Zarząd i Rada Nadzorcza pracowały w składzie:

a) Zarząd:

od dnia 23 czerwca:

Ewa Bereśniewicz-Kozłowska – Prezes Zarządu,
Tomasz Krasiński – Wiceprezes Zarządu,
Alicja Kuran-Kawka – Członek Zarządu;

od dnia 13 maja do dnia 23 czerwca:

Konrad Korobowicz – Prezes Zarządu,
Wioletta Błaszowska – Członek Zarządu,
Mikołaj Iwaszkiewicz – Członek Zarządu;

od dnia 1 kwietnia do dnia 13 maja:

Konrad Korobowicz – Prezes Zarządu,
Radosław Sosnowski – p.o. Wiceprezes Zarządu;

od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca:

Konrad Korobowicz – Prezes Zarządu,
Krzysztof Biniek – Wiceprezes Zarządu.

b) Rada Nadzorcza:

od dnia 23 czerwca:

Grzegorz Bierecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Buczkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Bogusz – Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Zielińska-Kułaga – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej.

od dnia 13 maja do dnia 23 czerwca:

Grzegorz Buczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Bogusz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Małgorzata Karnowska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Agnieszka Zielińska-Kułaga – Członek Rady Nadzorczej,
Grzegorz Płókarz – Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Mazan – Członek Rady Nadzorczej.

od dnia 1 stycznia do dnia 23 kwietnia:

Maciej Giżyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Paweł Bala – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Iwona Ustach – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Adam Chełchowski – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Jaworski – Członek Rady Nadzorczej,
Radosław Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej.

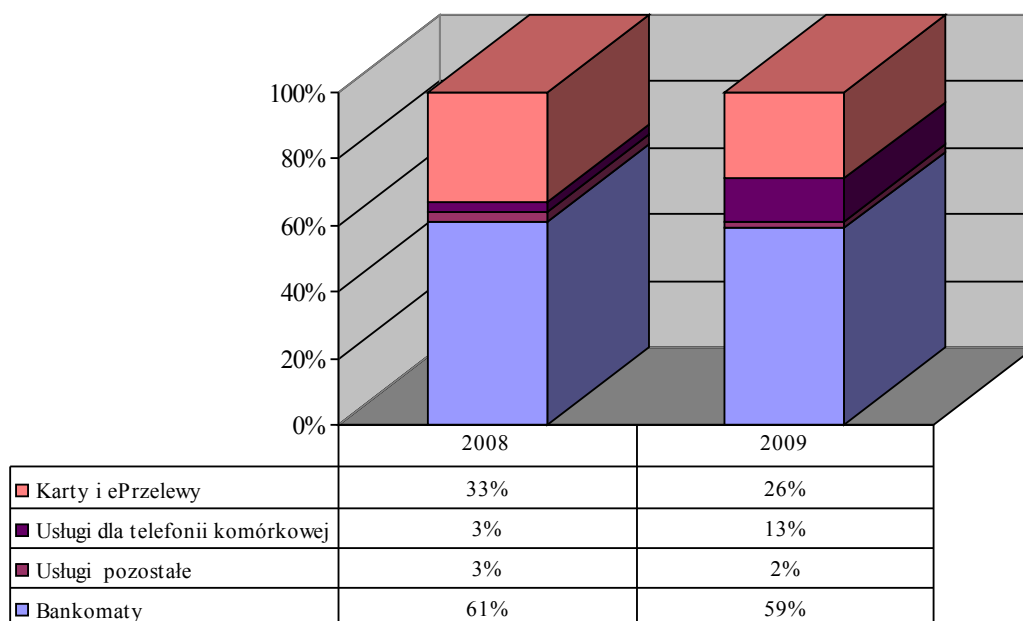
4. Wnioski z oceny

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z jednostkowym sprawozdaniem finansowym, sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta stwierdza, że dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym eCard S.A. prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową i finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny – wyniki działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie.

Rada Nadzorcza po analizie wyników Spółki za 2009 rok i sprawozdania z działalności Zarządu oraz po badaniu dokonany przez audytora, stwierdza co następuje:

1. Wygenerowana wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 24.580 tys. zł i stanowiła 152% wartości z roku ubiegłego. Poniesione koszty działalności operacyjnej wyniosły 33.534 tys. zł i były wyższe o 21% od poziomu z roku 2008. Wypracowany wynik na sprzedaży za rok bieżący był ujemny i wyniósł (-) 8.954 tys. zł wobec straty na sprzedaży w 2008 roku w kwocie (-) 11.455 tys. zł.
2. Dnia 23 czerwca 2009 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki.
3. Po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych, salda wyników nadzwyczajnych oraz obciążeń wyniku finansowego brutto, Spółka zamknęła rok 2009 ujemnym wynikiem finansowym netto na poziomie 9.340 tys. zł. W porównaniu do roku 2008 wynik finansowy netto wzrósł o 2.683 tys. zł.
4. W roku 2009 w porównaniu do roku poprzedniego zasadniczej zmianie uległa struktura przychodów netto ze sprzedaży usług. Zwiększył się udział sprzedaży usług dla telefonii komórkowej z 3% do 13%, natomiast nieznacznie obniżył się udział usług Karty i ePrzelewy z 33% do 26%. Dominującym źródłem przychodów w 2009 roku, stanowiącym ponad połowę wygenerowanych przychodów netto ze sprzedaży usług, była działalność związana z bankomatami.

Struktura przychodów netto ze sprzedaży usług



5. Wartość aktywów ogółem Spółki obniżyła się o 13% i na dzień 31.12.2009 r. wyniosła 17.434 tys. zł, w tym wartość aktywów trwałych 11.043 tys. zł (spadek o 28%), a wartość aktywów obrotowych 6.391 tys. zł (wzrost o 34%). Udział majątku trwałego w strukturze aktywów wyniósł 63% i w porównaniu do 2008 roku spadł o 13 punktów procentowych. W strukturze majątku trwałego dominują rzeczowe aktywa trwałe (93%). W wewnętrznej strukturze majątku obrotowego dominują środki pieniężne. Ich udział w aktywach obrotowych zwiększył się w 2009 roku z 26% do 55%. Na dzień 31.12.2009 r. wartość środków pieniężnych wyniosła 3.544 tys. zł i w relacji do stanu na dzień 31.12.2008 r. wzrosła o 190%.
6. W 2009 roku ZWZA działając na podstawie art.395 §2 pkt 2 kodeksu spółek handlowych postanowiło pokryć stratę poprzez przeniesienie wszystkich środków z kapitału zapasowego spółki jak również obniżenie kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji. Pomimo tego wartość kapitałów własnych, zanotowała wartość ujemną, oraz obniżyła się o 9.924 tys. zł w stosunku do roku 2008.
7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2009 rok wykazuje, że na działalności operacyjnej Spółka zanotowała ujemny przepływ w kwocie 6.935 tys. zł. Źródłem pokrycia ujemnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej oraz wydatków inwestycyjnych (215 tys. zł) były wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych (11.000 tys. zł).
8. Nastąpił wzrost wskaźnika bieżącej płynności finansowej z 1,0 do 2,13, co wskazuje, że w Spółce nie występują problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Według stanu na dzień 31.12.2009 roku aktywa najbardziej płynne – środki pieniężne – pokrywają wartość zobowiązań krótkoterminowych.

Biorąc powyższe pod uwagę, zdaniem Rady Nadzorczej podjęte w 2009 roku działania stanowią podstawy jej dalszego rozwoju i zdynamizowania skali działalności.

5. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie pokrycia straty za 2009 rok

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu eCard S.A. w sprawie pokrycia straty netto Spółki za 2009 rok z przyszłych zysków. Rada akceptuje stanowisko Zarządu i zamierza taką informację przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

6. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór na działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności m.in. poprzez analizę wyników finansowych oraz ocenę sytuacji ekonomicznej i gospodarczej.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany jest w drodze obowiązujących w spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych.

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR). Sprawozdania finansowe sporządzane pod nadzorem Głównego Księgowego, są zatwierdzane przez Zarząd Spółki. Następnie sprawozdania finansowe są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej. Corocznie Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem

faktycznym, a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych.

Ponadto na posiedzenia Rady zapraszany jest Zarząd Spółki, który udziela informacji na temat bieżącej sytuacji Spółki oraz stopnia realizacji budżetu.

7. Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło:
- a) sprawozdanie Zarządu z działalności eCard S.A. w 2009 roku,
 - b) jednostkowe sprawozdanie finansowe eCard S.A. za 2009 rok,
 - c) wniosek Zarządu w zakresie pokrycia straty netto za 2009 rok z przyszłych zysków.

Rada Nadzorcza wyraża satysfakcję z pracy i zaangażowania członków Zarządu. Przedkładając powyższy raport, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi eCard S.A. z działalności w roku obrotowym 2009.

Grzegorz Bierecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej:
.....

Grzegorz Buczkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:

Agnieszka Zielińska-Kułaga - Sekretarz Rady Nadzorczej:
.....

Mariusz Bogusz - Członek Rady Nadzorczej:
.....

Andrzej Sosnowski - Członek Rady Nadzorczej:
.....

Gdańsk, 7 maja 2010 r.

**UCHWAŁA NR 3
RADY NADZORCZEJ
eCard S.A.
z dnia 7 maja 2010 r.**

Rada Nadzorcza eCard S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Ksh i art. 13 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki, postanowiła pozytywnie zaopiniować oraz przyjąć do przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r., zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą 17.433.663,68 zł oraz wykazujące stratę netto w kwocie 9.339.702,72 zł.

Liczba głosujących:

Za podjęciem uchwały głosowało członków Rady Nadzorczej.

**UCHWAŁA NR 4
RADY NADZORCZEJ
eCard S.A.
z dnia 7 maja 2010 r.**

Rada Nadzorcza eCard S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Ksh i art. 13 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki, postanowiła pozytywnie zaopiniować i przyjąć do przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku, w brzmieniu zgodnym z załącznikiem do niniejszej uchwały.

Liczba głosujących:

Za podjęciem uchwały głosowało członków Rady Nadzorczej.

**UCHWAŁA NR 5
RADY NADZORCZEJ
eCard S.A.
z dnia 7 maja 2010 r.**

Rada Nadzorcza eCard S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Ksh i art. 13 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki, postanowiła poprzeć wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2009 w ten sposób, że strata pokryta zostanie z przyszłych zysków w kolejnych latach finansowych.

Liczba głosujących:

Za podjęciem uchwały głosowało członków Rady Nadzorczej.

**UCHWAŁA NR 6
RADY NADZORCZEJ
eCard S.A.
z dnia 7 maja 2010 r.**

Rada Nadzorcza eCard S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Ksh i art. 13 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki, postanowiła przyjąć Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2009, w brzmieniu zgodnym z załącznikiem do niniejszej uchwały.

Liczba głosujących:

Za podjęciem uchwały głosowało członków Rady Nadzorczej.