



RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU ZAWIERAJĄCY KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ eCARD S.A.

Prezentowane dane finansowe eCard Spółka Akcyjna za I kwartał 2010 r. zostały sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami). Dane zawarte w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w prospekcie emisyjnym Spółki.

Okresy, za które prezentowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:

• 01.01.2010 r. – 31.03.2010 r.

- okres, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:

• 01.01.2009 r. – 31.03.2009 r.

Gdańsk, 13 maja 2010 r.

eCard Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (80-387 Gdańsk), przy ulicy Arkońskiej 11, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Gdańska, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000042304, o kapitale zakładowym wynoszącym 11 00 000 PLN (właconym w całości), nr NIP: 521-31-03-040

I. WSTĘP – PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Dane teleadresowe:

Nazwa (firma):	eCard S.A.
Adres siedziby:	ul. Arkońska 11, 80-387 Gdańsk
Telefon:	(+48 58) 511 20 00,
Fax:	(+48 58) 511 20 01,
Adres korespondencyjny:	ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 493 44 90
Fax:	(+48 22) 493 44 00
Poczta elektroniczna:	office@ecard.pl
Strona internetowa:	www.ecard.pl

2. Profil działalności:

Spółka eCard S.A. funkcjonuje już przeszło 10 lat. Na przestrzeni kolejnych lat oferta eCard S.A. była sukcesywnie rozbudowywana o kolejne produkty i usługi.

W chwili obecnej Spółka oferuje kompleksowe pośrednictwo w nowoczesnym, bezgotówkowym rozliczaniu transakcji płatniczych, jest operatorem niebankowej sieci bankomatów oraz świadczy usługi dla użytkowników telefonii komórkowej.

W zakresie obsługi transakcji płatniczych eCard S.A. oferuje swoim Klientom rozwiązania umożliwiające dokonywanie płatności w środowisku zdalnym, bez fizycznej obecności klienta, zarówno przy użyciu kart płatniczych (Internet, Call Centre, IVR, obciążenia stałe), jak i za pomocą przelewów. Przez 10 lat obecności na rynku Spółka zdobyła unikatowe doświadczenia, poznając specyfikę działania małych sklepów internetowych, korzystających z rozwiązań standardowych, jak również dużych korporacji i banków, oczekujących dostosowania rozwiązań rozliczeniowych do indywidualnych potrzeb. Do obsługi małych i średnich sklepów internetowych uruchomiony został serwis PolPay, umożliwiający tym podmiotom przyjmowanie zapłaty w środowisku zdalnym za świadczone usługi i sprzedawane towary. Spółka, działając jako Agent Rozliczeniowy, w rozumieniu ustawy o elektronicznych instrumentach płatniczych z dnia 12 września 2002 roku (Dz. U. 169. 1385 z późn. zm.), podlega nadzorowi Prezesa Narodowego Banku Polskiego. Ponadto eCard S.A. posiada status Third Party Processor organizacji Visa International oraz organizacji MasterCard International, posiadając status Member Service Provider. Dodatkowo Spółka jest partnerem American Express Company w zakresie wykorzystania kart w środowisku internetowym.

Od grudnia 2006 roku eCard S.A. posiada własną sieć bankomatów. Do końca 2009 roku uruchomiono ponad 320 bankomatów na terenie całego kraju, w tym sezonowo w miejscowościach turystycznych (bankomaty sezonowe) oraz na wydarzeniach masowych – koncertach, targach (bankomaty mobilne). Dla wszystkich użytkowników bankomatów sieci eCard dostępne są wypłaty gotówki, a dodatkowo dla członków systemu SKOK istnieje możliwość sprawdzenia salda rachunku. Wszystkie bankomaty sieci eCard obsługują karty zgodnie z wymogami EMV (Europay MasterCard Visa).

Uzupełnieniem oferty Spółki są produkty i usługi dedykowane dla stale rosnącej liczby użytkowników telefonii komórkowej. eCard S.A. prowadzi sprzedaż doładowań telefonów komórkowych. Sprzedaż realizowana jest przede wszystkim w kanale internetowym, za pośrednictwem własnych i partnerskich stron internetowych, jak również za pośrednictwem serwisów bankowości internetowej, z którymi eCard S.A. posiada podpisane umowy o współpracy. W chwili obecnej w sprzedaży dostępne są doładowania następujących sieci: TakTak, Heyah, Simplus, SamiSwoi, MixPlus, Orange, Play, Carrefour Mova.

3. Skład Rady Nadzorczej:

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2010 r. – 31.03.2010 r., Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

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

Na dzień sporządzenia raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

4. Skład Zarządu:

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2010 r. – 31.03.2010 r., Zarząd pracował w następującym składzie:

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

Na dzień sporządzenia raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

II. INFORMACJA DODATKOWA

1. Opis stosowanych zasad rachunkowości.

Stosowane przez Emitenta zasady rachunkowości opisane zostały w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2009 rok i w I kwartale 2010 r. nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami oraz w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Stan rezerw zwiększono o kwotę 12 tys. zł, z 16 tys. zł do 28 tys., z tytułu kosztów najmu powierzchni pod bankomat.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie uległy zmianie. Dokonano odpisu w kwocie 6 tys. zł z tytułu aktualizacji wartości należności.

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Do istotnych dokonań Spółki należy zaliczyć:

- podniesienie kapitału Spółki o kwotę 1.400.000,00 zł, tj. z kwoty 9.600.000,00 do kwoty 11.000.000,00 zł, w drodze emisji 7.000.000 nowych akcji serii B, o wartości nominalnej 0,20 zł każda i cenie emisyjnej 0,72 zł każda (RB 9/2010 z dnia 31 marca 2010),
- zmianę struktury kapitałowej Spółki poprzez podpisanie umowy z TUV SKOK kompensującej wzajemne wierzytelności z tytułu emisji obligacji i objęcia wkładów pieniężnych,
- osiągnięcie wysokiej dynamiki wzrostu przychodów. Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2010 r. wyniosły 6 606 tys. PLN i wzrosły o 1 531 tys. PLN (tj. o 30%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Do niepowodzeń należy zaliczyć:

- wygenerowanie straty netto w kwocie (–) 2 276 tys. zł, tj. o 2,3% wyższej w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego.
Wpływ na wyniki I kwartału miały m.in. poniesione jednorazowo koszty, związane z restrukturyzacją Spółki. Efekty tych działań powinny mieć swoje odzwierciedlenie w wynikach kolejnych kwartałów.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W opinii Zarządu Emitenta w raportowanym okresie nie wystąpiły tego typu czynniki i zdarzenia, które nie zostałyby opisane w niniejszym raporcie.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność Emitenta nie ma charakteru sezonowej czy cyklicznej.

6. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

- Dnia 13 stycznia 2010 Emitent przyjął ofertę nabycia Komercyjnych Weksli Inwestycyjno Terminowych złożoną przez Krajową Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo – Kredytową. Oferta objęła wartość nominalną w wysokości 1.000.000,00 zł z terminem wykupu 12 stycznia 2015 roku. Celem emisji były potrzeby kapitałowe związane z finansowaniem kapitału obrotowego. (RB 1/2010 z dnia 13 stycznia 2010).

7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowanie.

Emitent nie wypłacał dywidendy.

8. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

- W dniu 1 kwietnia 2010 roku Spółka przyjęła ofertę nabycia Komercyjnych Weksli Inwestycyjno Terminowych złożoną przez Krajową Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo – Kredytową, obejmującą wartość nominalną w wysokości 1.000.000,00 z terminem wykupu 31 marca 2015 roku. Celem emisji były potrzeby kapitałowe związane z finansowaniem kapitału obrotowego. (RB 16/2010 z dnia 1 kwietnia 2010).
- W dniu 22 kwietnia 2010 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 11.000.000,00 złotych. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 złoty każda, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego (RB 18/2010 z dnia 30 kwietnia 2010).

Po rejestracji podwyższenia kapitału w KRS, kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.000.000,00 złotych i dzieli się na 55.000.000 akcji, dających prawo do 55.000.000 głosów na walnym zgromadzeniu.

9. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Zdarzenia o takim charakterze nie nastąpiły.

3. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych za rok 2010 i lata następne.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Stan na dzień 22.02.2010*	37 883 284	78,92%	37 883 284	78,92%
Zmiana - kupno	13 203 284	24,01%***	13 203 284	24,01%***
Stan na dzień 13.05.2010**	44 883 284	81,61%	44 883 284	81,61%

* wg Raportu za IV kwartał 2009 z dnia 22 lutego 2010

** wg oświadczenia datowanego na 8 kwietnia 2010

*** udział % akcji względem liczby akcji po emisji akcji serii B (w wyniku emisji akcji serii B łączna liczba akcji spółki wynosi 55 000 000 sztuk akcji)

Według informacji posiadanych przez Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu żaden z pozostałych akcjonariuszy nie posiadał minimum 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

Na dzień publikacji raportu okresowego za I kwartał 2010 roku osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki ani uprawnień do nich.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za 2009 rok, stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie uległ zmianie.

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

1. Przedmiot postępowania: Powództwo cywilne z art. 299 Kodeksu spółek handlowych przeciwko byłym członkom zarządu Air Polonia Sp. z o.o.

Wartość przedmiotu sporu: 500 000 zł

Data wszczęcia postępowania: 20 grudnia 2006 roku

Strony postępowania:

Powód: eCard S.A.

Pozwani: Jan Litwiński, Tomasz Sudoł, Andrzej Woźniak, Radosław Okulski

Interwienienci uboczni: Jan Szczepkowski, Krzysztof Szymański

Przedmiot postępowania: Roszczenia Spółki wynikające z umowy N/469/1AIR/2003/PK zawartej w dniu 2 września 2003 r. pomiędzy Spółki a Air Polonia Sp. z o.o.

Stanowisko Spółki: Spółka wyraża nadzieję na pozytywne dla niej rozstrzygnięcie wskazanego postępowania i w efekcie na uzyskanie tytułu egzekucyjnego wobec pozwanych.

2. Przedmiot postępowania: Zgłoszenie wierzytelności w postępowaniu upadłościowym z dnia 22.05.2009 nr ZW 70 Sygn. akt X GUp 47/08
Wartość wierzytelności: 5 868 zł 84 gr
Data wszczęcia postępowania: 22 maja 2009 r.
Strony postępowania:
Wierzyciel: eCard S.A.
Dłużnik: Hoopla S.A.
Przedmiot postępowania: Roszczenia Spółki wynikające z umowy N/PKO/2006/JS zawartej w dniu 12 maja 2006 r. pomiędzy Spółką a Hoopla S.A.
Stanowisko Spółki: Spółka wyraża nadzieję na pozytywne dla niej rozstrzygnięcie wskazanego postępowania i w efekcie na uzyskanie przysługującej Spółce wierzytelności.
3. Przedmiot postępowania: Pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym
Wartość przedmiotu sporu: 8 863 zł
Data wszczęcia postępowania: 27 kwietnia 2009 roku
Strony postępowania:
Powód: eCard S.A.
Pozwany: ALTISSIME Sp. z o.o.
Stanowisko Spółki: Spółka wyraża nadzieję na pozytywne dla niej rozstrzygnięcie wskazanego postępowania i w efekcie na uzyskanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym.
4. Przedmiot postępowania: Pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym
Wartość przedmiotu sporu: 37 997 zł
Data wszczęcia postępowania: 28 kwietnia 2009 roku
Strony postępowania:
Powód: eCard S.A.
Pozwany: DITO Sp. z o.o.
Stanowisko Spółki: Spółka wyraża nadzieję na pozytywne dla niej rozstrzygnięcie wskazanego postępowania i w efekcie na uzyskanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym.
5. Przedmiot postępowania: Pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym
Wartość przedmiotu sporu: 6 235 zł 50 gr
Data wszczęcia postępowania: 11 sierpnia 2009 roku
Strony postępowania:
Powód: eCard S.A.
Pozwany: eHotele Sp. z o.o.
Stanowisko Spółki: Spółka wyraża nadzieję na pozytywne dla niej rozstrzygnięcie wskazanego postępowania i w efekcie na uzyskanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym.

Spółka nie jest stroną innych postępowań spełniających kryteria o których mowa w § 87 ust. 7 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

7. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Emitent oświadcza, że w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego – raportu rocznego opublikowanego dnia 23 kwietnia 2010 roku, do dnia przekazania raportu za I kwartał 2010 nie zostały dokonane tego typu transakcje z podmiotami powiązаныmi.

8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Emitent oświadcza, że w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego – raportu rocznego opublikowanego dnia 23 kwietnia 2010 roku, do dnia przekazania raportu za I kwartał 2010 roku nie udzielił poręczeń kredytów lub pożyczki oraz nie udzielił gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

9. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Wszystkie tego typu informacje zostały zawarte w treści niniejszego raportu.

10. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Od dnia 1 kwietnia 2010 MasterCard obniżył stawkę interchange za wypłatę gotówki z bankomatu na terenie Polski. Stawka wynosząca poprzednio 3,5 zł uległa obniżeniu do kwoty w przedziale od 1,2 zł do 1,9 zł, w zależności od typu użytej karty. Od dnia 1 maja 2010 VISA International obniżyła wyżej opisaną stawkę z 3,5 zł na 1,30 zł niezależnie od typu kart. Oba ww. zdarzenia wpłyną na obniżenie jednostkowego przychodu z tytułu transakcji.

Z uwagi na dotychczas obowiązujące umowy typu Network Sharing i znaczący udział tego typu transakcji w sieci eCard spadek jednostkowego przychodu będzie niższy niż wynikałoby to z bezwzględnych zmian stawek interchange.

Przeprowadzone w I kwartale 2010 roku podniesienie kapitału Spółki wpłynęło na zmniejszenie stopnia zadłużenia, co z kolei obniży koszty finansowe związane z obsługą długu.

.....
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska
Prezes Zarządu

.....
Tomasz Krasieński
Wiceprezes Zarządu

.....
Alicja Kuran-Kawka
Członek Zarządu

