



## **RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2009 ROKU ZAWIERAJĄCY KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ eCARD S.A.**

Prezentowane dane finansowe eCard Spółka Akcyjna za IV kwartał 2009 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 akcji Spółki.

Okresy, za które prezentowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:
  - 01.10.2009r. – 31.12.2009 r.
- okres, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:
  - 01.10.2008 r. – 31.12.2008 r.

**Gdańsk, 22 lutego 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 9 600 000 PLN, (właconym w całości), nr NIP: 521-31-03-040

## **I. WSTĘP – PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

### **1. Nazwa spółki:**

eCard S.A. (dalej również: „Spółka”, „Emitent”, „eCard”)

### **2. Siedziba:**

Gdańsk (80-387), ul. Arkońska 11

### **3. Dane kontaktowe:**

Telefon: +48 (58) 511 20 02

Fax: +48 (58) 511 20 01

Adres strony internetowej: [www.ecard.pl](http://www.ecard.pl)

### **4. Profil działalności:**

eCard S.A. zapewnia kompleksowe pośrednictwo w nowoczesnym bezgotówkowym rozliczaniu transakcji płatniczych. Spółka oferuje e-sklepom oraz korporacjom technologie umożliwiające dokonywanie płatności w środowisku zdalnym bez fizycznej obecności klienta, zarówno przy użyciu kart, jak i za pomocą przelewów. (Internet, Call Centre, IVR, obciążenia stałe). W ramach tych usług został uruchomiony serwis PolPay, dedykowany małym oraz średnim sklepom internetowym, umożliwiający tym podmiotom przyjmowanie zapłaty w środowisku zdalnym za świadczone usługi i sprzedawane towary. eCard S.A. jest firmą outsourcingową, której głównym celem jest dostarczanie usług sektorowi finansowemu, bankom i korporacjom, a także małym i średnim przedsiębiorstwom. eCard S.A. oferuje pośrednictwo w nowoczesnym obrocie bezgotówkowym, doładowania telefonów komórkowych w bankowości internetowej, outsourcing sieci bankomatów, dystrybucję SMS. Spółka należy do grona firm, które otrzymały status Third Party Processor w organizacji Visa International, jak również Member Service Provider w MasterCard International. eCard S.A. jest partnerem American Express Company w zakresie wykorzystania kart w środowisku internetowym. Ponadto posiada własną sieć bankomatów, liczącą ponad 300 maszyn. Obecnie wszystkie bankomaty sieci eCard S.A. obsługują karty zgodnie z wymogami EMV (Europay MasterCard Visa). Do największych klientów Spółki, z grona ponad siedmiuset, zaliczają się największe banki, np. mBank, Multibank, Inteligo, PKO Inteligo, BZ WBK, Citibank Handlowy czy BOŚ Bank oraz liderzy w swoich branżach, tacy jak PLL LOT, SkyEurope, Play, Generali, merlin.pl oraz PKP Intercity.

### **5. Skład Rady Nadzorczej:**

W okresie sprawozdawczym, tj. 1.10.2009 r. – 31.12.2009 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.

### **6. Skład Zarządu:**

W okresie sprawozdawczym, tj. 1.10.2009 r. – 31.12.2009 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. WYBRANE DANE FINANSOWE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE DANE FINANSOWE  eCard S.A.		w tys. PLN		w tys. EUR	
		4 kwartały narastająco 2009	4 kwartały narastająco 2008	4 kwartały narastająco 2009	4 kwartały narastająco 2008
		okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
I	Przychody ze sprzedaży	24 579	16 168	5 663	4 577
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 807	-11 857	-2 029	-3 357
III	Zysk (strata) brutto	-9 444	-11 782	-2 176	-3 336
IV	Zysk (strata) netto	-9 251	-12 023	-2 131	-3 404
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 219	-17 496	-1 663	-4 953
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17	3 734	-4	1 057
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 538	-4 323	2 197	-1 224
VIII	Przepływy pieniężne netto razem	2 302	-18 085	530	-5 120
IX	Aktywa razem *)	17 264	20 075	4 202	4 811
X	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania *)	19 110	12 078	4 652	2 895
XI	Zobowiązania długoterminowe *)	15 148	3 906	3 687	936
XII	Zobowiązania krótkoterminowe *)	2 822	4 721	687	1 131
XIII	Kapitał własny *)	-1 846	7 997	-449	1 917
XIV	Kapitał zakładowy *)	9 600	48 000	2 337	11 504
XV	Liczba akcji	48 000 000	48 000 000	48 000 000	48 000 000
XVI	Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,19	-0,25	-0,04	-0,07
XVII	Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,19	-0,25	-0,04	-0,07
XVIII	Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	-0,04	0,17	-0,01	0,04
XIX	Rozwodniona wartość księgowa	-0,04	0,17	-0,01	0,04

\*) Wybrane dane finansowe pochodzące z bilansu są podawane odpowiednio na dzień 31.12.2009 i 31.12.2008 roku.

Dane finansowe prezentowane w EUR zostały przeliczone według niżej wymienionych zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31.12.2009 roku: 4,1082 zł oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31.12.2008 roku: 4,1724 zł;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres 01.01.2009 do 31.12.2009 roku:

4,3406 zł oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku: 3,5321zł.

Zysk (strata) na jedną akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną rozwodnioną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Wartość księgowa na jedną akcję obliczana jest poprzez podzielenie kapitału własnego na koniec danego okresu przez liczbę akcji na koniec danego okresu.

### III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE eCard S.A.

#### 1. Bilans eCard S.A.:

Aktywa eCard S.A., w tys. zł		Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
<b>I</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>10 872</b>	<b>12 919</b>	<b>15 311</b>
1.	Wartości niematerialne i prawne	567	669	1 055
2.	Rzeczowe składniki majątku trwałego	10 254	10 993	12 966
3.	Należności długoterminowe	0	0	0
4.	Inwestycje długoterminowe	0	0	20
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51	1 257	1 270
<b>II</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 392</b>	<b>7 645</b>	<b>4 764</b>
1.	Zapasy	0	0	0
2.	Należności krótkoterminowe	2 486	4 084	2 979
3.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 524	3 229	1 222
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	382	332	563
<b>III</b>	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>17 264</b>	<b>20 564</b>	<b>20 075</b>

Pasywa eCard S.A., w tys. zł		Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
<b>I</b>	<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>	<b>-1 846</b>	<b>854</b>	<b>7 997</b>
1.	Kapitał zakładowy	9 600	48 000	48 000
2.	Kapitał zapasowy	0	0	5 523
3.	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	-2 195	-40 004	-33 503
4.	Wynik netto	-9 251	-7 142	-12 023
<b>II.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>19 110</b>	<b>19 710</b>	<b>12 078</b>
1.	Rezerwy na zobowiązania	400	2 978	3 207
2.	Zobowiązania długoterminowe	15 148	12 251	3 906
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 822	4 357	4 721
4.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	740	124	244
<b>III.</b>	<b>RAZEM PASywa</b>	<b>17 264</b>	<b>20 564</b>	<b>20 075</b>

## 2. Rachunek zysków i strat eCard S.A.:

Rachunek zysków i strat eCard S.A., w tys. zł		IV kwartał 2009	4 kwartały 2009	IV kwartał 2008	4 kwartały 2008
		okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 702	24 579	4 763	16 168
2	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 532	28 977	5 100	18 727
3	<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>-830</b>	<b>-4 398</b>	<b>-337</b>	<b>-2 559</b>
4	Koszty sprzedaży	152	643	510	1 797
5	Koszty ogólnego zarządu	767	3 838	2 615	7 099
6	<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-1 749</b>	<b>-8 879</b>	<b>-3 462</b>	<b>-11 455</b>
7	Pozostałe przychody operacyjne	-11	719	105	834
8	Pozostałe koszty operacyjne	82	647	116	1 236
9	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 842</b>	<b>-8 807</b>	<b>-3 473</b>	<b>-11 857</b>
10	Przychody finansowe	-32	61	66	440
11	Koszty finansowe	428	698	117	365
12	<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>-2 302</b>	<b>-9 444</b>	<b>-3 524</b>	<b>-11 782</b>
13	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0			
14	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-2 302</b>	<b>-9 444</b>	<b>-3 524</b>	<b>-11 782</b>
15	Podatek dochodowy	-193	-193	-878	241
	<i>a) część bieżąca</i>				
	<i>b) część odroczone</i>	-193	-193	-878	241
16	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 109</b>	<b>-9 251</b>	<b>-2 646</b>	<b>-12 023</b>

### 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym eCard S.A.:

Zestawienie zmian w kapitale własnym, w tys. zł		IV kwartał 2009	4 kwartały 2009	IV kwartał 2008	4 kwartały 2008
eCard S.A.		okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	854	7 997	11 562	20 020
	- korekty błędów podstawowych				
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach</b>	854	7 997	11 562	20 020
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	48 000	48 000	48 000	48 000
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-38 400	-38 400	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- wydania udziałów (emisji akcji)				
	b) zmniejszenie (z tytułu) obniżenie wartości nominalnej	38 400	38 400		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 600	9 600	48 000	48 000
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		5 523	5 523	5 523
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	-5 523	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- z podziału zysku (uchwała wspólników)				
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
	b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycie straty		5 523		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	5 523	5 523
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-40 004	-40 004	-25 618	-25 618
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
	- korekty błędów podstawowych				
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy				
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	40 004	33 503	33 503	25 618
	- korekty błędów podstawowych	592	592		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	40 596	34 095	33 503	25 618
	a) zwiększenie (z tytułu)	7 141	12 023	8 458	7 885
	b) zmniejszenie (z tytułu)	38 400	43 923		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 337	2 195	41 961	33 503
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 337	-2 195	-41 961	-33 503
8.	Wynik netto	-2 109	-9 251	-2 646	-12 023
	a) zysk netto				
	b) strata netto	2 109	9 251	2 646	12 023
	c) odpisy z zysku				
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	-1 846	-1 846	8 916	7 997

#### 4. Rachunek przepływów pieniężnych eCard S.A.:

Rachunek przepływów pieniężnych, w tys. zł.		IV kwartał 2009	4 kwartały 2009	IV kwartał 2008	4 kwartały 2008
eCard S.A.		okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk/strata przed opodatkowaniem	-2 109	-9 251	-2 646	-12 023
II.	Korekty razem	-71	2 032	2 282	-5 473
1.	Amortyzacja	751	3 134	787	2 909
2.	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	408	634	117	365
4.	Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	54	54	-12	0
5.	Zmiana stanu rezerw	-2 578	-2 808	-994	2 214
6.	Zmiana stanu zapasów	0	0	278	136
7.	Zmiana stanu należności	1 598	493	310	2 713
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 534	-829	1 342	-12 788
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 230	1 354	436	-1 008
10.	Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	0
11.	Inne korekty	0	0	18	-14
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I+II )	-2 180	-7 219	-364	-17 496
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	0	20	12	8 130
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	12	8 130
2.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	20	0	0
	a) w jednostkach powiązanych	0	20	0	
	b) w pozostałych jednostkach	0		0	
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0		0	
II.	Wydatki	14	37	287	4 396
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	37	267	4 376
2.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	20	20
	- w jednostkach powiązanych	0	0	20	20
	- w pozostałych jednostkach	0		0	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I-II )	-14	-17	-275	3 734
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	3 017	11 061	0	258
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0		0	
2.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 000	11 000	0	
3.	Inne wpływy finansowe	17	61	0	258
II.	Wydatki	528	1 523	363	4 581
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0		-20	
2.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	272	997	267	4 216
3.	Odsetki	256	526	116	365
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I – II )	2 489	9 538	-363	-4 323

D.	Przepływy pieniężne netto, razem ( A.III+B.III+C.III )	295	2 302	-1 002	-18 085
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 229	1 222	2 224	19 307
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D ), w tym:	3 524	3 524	1 222	1 222

#### IV. INFORMACJA DODATKOWA

##### 1. Opis stosowanych zasad rachunkowości.

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

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2009 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.

W IV kwartale 2009 roku:

- rozwiązano nadmiernie utworzoną rezerwę na świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych urlopów w kwocie 161 tys. PLN,
- rozwiązano nadmiernie utworzoną rezerwę z tytułu podatku odroczonego o 1 079 tys. PLN,
- zmniejszono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1 173 tys. PLN,
- zmianie uległa wysokość odpisów aktualizujących wartości aktywów niefinansowych – wzrost o 31 tys. PLN.

##### 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:

- W dniu 30 września 2009 Spółka podpisała Umowę ogólną z Towarzystwem Finansowym SKOK S.A., dotyczącą współpracy w zakresie obsługi transakcji w bankomatach Celem umowy było określenie ogólnych zasad współpracy w zakresie obsługi przez Towarzystwo Finansowe SKOK S.A. bankomatów eCard S.A. oraz obsługi transakcji wykonanych w bankomatach eCard S.A. (RB 56/2009 z dnia 1 października 2009r.)
- Giełda Papierów Wartościowych poinformowała Spółkę, iż w dniu 9 grudnia 2009 roku w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, zawarto transakcje na 6 203 284 (słownie: sześć milionów dwieście trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt cztery) sztuki akcji. (RB 66/2009 z dnia 10 grudnia 2009r.). Na skutek wezwania Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK posiada 37 883 284 akcji Spółki, które stanowią 78,92% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- W dniu 15 grudnia 2009 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, na mocy którego zarejestrowano zmianę wysokości kapitału zakładowego oraz zmiany w Statucie Emitenta. (RB 67/2009 z dnia 16 grudnia 2009r.) Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 9 600 000 zł i dzieli się na 48 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Ogólna liczba głosów wynosi 48 000 000. Siedziba Spółki została przeniesiona z Warszawy do Gdańska.
- Znaczną dynamikę wzrostu przychodów. Przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2009 r. wyniosły 6 702 tys. PLN i wzrosły o 1 939 tys. PLN (tj. o 40,7%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.



- Obniżenie straty na działalności netto, która w IV kwartale 2009 roku wyniosła 2 109 tys. PLN i była niższa o 1 456 tys. PLN (tj. o 40,8%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Do niepowodzeń należy zaliczyć:

- W dniu 30 września 2009 roku Emitent otrzymał informację od eService S.A. dotyczącą wypowiedzenia z dniem 30 września 2009 roku Umowy w sprawie współpracy w zakresie obsługi transakcji dokonywanych bez fizycznej obecności kart w sieci placówek handlowo-usługowych obsługiwanych przez eCard S.A., przy użyciu kart płatniczych Visa i MasterCard, zawartej pomiędzy Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A. a Spółką w dniu 20 kwietnia 2005 roku. Umowa ulega rozwiązaniu z dniem 31 marca 2010 roku. Strona wypowiadająca umowę (eService S.A.) nie poinformowała Emitenta o przyczynach rozwiązania umowy. (RB 57/2009 z dnia 1 października 2009 r.). **Zarząd Emitenta podjął skuteczne działania mające na celu pozyskanie nowego partnera w zakresie przetwarzania i rozliczania ww. transakcji.**
- Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykazuje ujemną wartość kapitałów własnych w kwocie -1 846 tys. PLN.

#### **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.**

Emitent nie prowadzi działalności sezonowej czy cyklicznej.

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

- W dniu 12 października 2009 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 (słownie: jeden milion złotych) z terminem wykupu 10 października 2014 roku. Celem emisji były potrzeby kapitałowe związane z finansowaniem kapitału obrotowego. (RB 60/2009 z dnia 13 października 2009 r.).
- W dniu 30 listopada 2009 roku Spółka przyjęła ofertę nabycia Komercyjnych Weksli Inwestycyjno Terminowych złożoną przez Krajową Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo – Kredytową, obejmującą wartość nominalną w wysokości 2.000.000,00 (słownie: dwóch milionów złotych) z terminem wykupu 28 listopada 2014 roku. Celem emisji były potrzeby kapitałowe związane z finansowaniem kapitału obrotowego. (RB 65/2009 z dnia 1 grudnia 2009 r.).

#### **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 13 stycznia 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 (słownie: jeden milion złotych) 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 r.).

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

**V. 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 2009 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.**

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
TUW SKOK 22.02.2010	37 883 284	78,92	37 883 284	78,92
TUW SKOK 04.11.2009	31 680 000	66,0	31 680 000	66,00
Wskazanie zmian w stanie posiadania w okresie od 04.11- 22.02.2009	6 203 284	12,92	6 203 284	12,92

Dane pochodzą z oświadczenia przesłanego przez TUW SKOK, datowanego na dzień 22 lutego 2010 roku. Pozostali Akcjonariusze nie przekroczyli proggu 5% akcji 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 IV kwartał 2009 roku osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki ani uprawnień do nich.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za III kwartał 2009 roku, 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  
Interwenienci uboczni: Jan Szczepkowski, Krzysztof Szymański  
Przedmiot postępowania: Roszczenia Emitenta wynikające z umowy N/469/1AIR/2003/PK zawartej w dniu 2 września 2003 r. pomiędzy Emitentem 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., 02-673 Warszawa, ul. Konstruktorska 6  
Przedmiot postępowania: Roszczenia Emitenta wynikające z umowy N/PKO/2006/JS zawartej w dniu 12 maja 2006 r. pomiędzy Emitentem a Hoopla S.A.  
Stanowisko Spółki: Spółka wyraża nadzieję na pozytywne dla niej rozstrzygnięcie wskazanego postępowania i w efekcie na uzyskanie przysługującej Spółce wierzytelności.

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.

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

Emitent oświadcza, że w okresie od 1 października 2009 roku do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2009 nie zostały dokonane tego typu transakcje z podmiotami powiązanymi.

#### **4. 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 1 października 2009 roku do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2009 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.

#### **5. 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.**

Według stanu na koniec grudnia 2009 roku eCard S.A. wykazuje sumę niepokrytej straty lat ubiegłych i straty netto roku obrotowego w wysokości 11 446 tys. PLN oraz ujemną wartość kapitałów własnych w wysokości 1 846 tys. PLN. W związku z faktem, iż suma strat poniesionych przez Spółkę przekroczyła sumę kapitału zapasowego, rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego, w dniu 23 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zgodnie z wymaganiami Kodeksu Spółek Handlowych podjęło uchwałę o kontynuacji działalności Spółki. Przyjęcie tej uchwały nie nakładało na akcjonariuszy obowiązku zapewnienia Spółce niezbędnego finansowania.

Głównym źródłem finansowania potrzeb finansowych Spółki w 2009 roku była realizacja programu emisji długoterminowych instrumentów dłużnych. Środki uzyskane z emisji skierowane były głównie na restrukturyzację zadłużenia przeterminowanego oraz bieżące potrzeby płynnościowe. Łączna wartość emisji wyniosła w 2009 roku 11 000 tys. PLN. W wyniku emisji, znaczącej poprawie uległa struktura majątkowo-kapitałowa Spółki oraz bieżąca płynność finansowa.

Kolejnym etapem związanym z restrukturyzacją finansową i dalszą optymalizacją struktury kapitałowej Emitenta są działania zmierzające do podwyższenia kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 6 pkt 1 Statutu Spółki, Zarząd jest upoważniony do dnia 9 kwietnia 2010 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 18 000 tys. PLN (słownie: osiemnastu milionów złotych) w ramach kapitału docelowego. Za zgodą Rady Nadzorczej, podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd może nastąpić z wyłączeniem lub ograniczeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie podjął jeszcze decyzji o sposobie i trybie podniesienia kapitału w ramach upoważnienia.

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

W ocenie Zarządu na przyszłe wyniki Spółki wpływ będzie miała przede wszystkim optymalizacja procesów obsługi sieci bankomatów, w tym:

1. kontynuacja realizacji programu relokacji bankomatów,
2. renegotjacja zawartych umów typu network sharing i pozyskanie nowych umów.

Ponadto, na wyniki kolejnego kwartału mogą wpłynąć odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych w budowie, dotyczących nakładów związanych z 3D Secure. Szacowana przez Zarząd łączna kwota odpisów aktualizujących i wynikających ze zmiany kwalifikacji, może wynieść do 1 500 tys. PLN. O faktycznej wartości dokonanych odpisów decydować będzie ocena Zarządu co do możliwości wdrożenia systemu 3D Secure.

.....  
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska  
Prezes Zarządu

.....  
Tomasz Krasieński  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Alicja Kuran-Kawka  
Członek Zarządu

