



RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU ZAWIERAJĄCY KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ eCARD S.A.

Prezentowane dane finansowe eCard Spółka Akcyjna za IV kwartał 2011 r. zostały sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Okresy, za które prezentowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:
 - 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.
- okres, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:
 - 01.01.2010 r. – 31.12.2010 r.

Gdańsk, 23 lutego 2012 r.

eCard Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (80-387 Gdańsk), przy ulicy Arkońskiej 11, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ dla Gdańska, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000042304, o kapitale zakładowym wynoszącym 13 240 000 PLN (wpłaconym 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. Czackiego 7/9/11, 00-043 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:

eCard S.A. jest Agentem Rozliczeniowym w rozumieniu ustawy o elektronicznych instrumentach płatniczych z dnia 12 września 2002 roku (Dz. U. 169. 1385 z późn. zm.) i podlega nadzorowi Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

eCard S.A. oferuje szeroki wachlarz usług płatności bezgotówkowych, wykonywanych za pomocą przelewów i kart płatniczych. Stale rozwija i doskonali swoje produkty i usługi, dzięki którym podmioty prowadzące sprzedaż za pośrednictwem Internetu, terminali POS, telefonu oraz w formie zleceń stałych mogą bezpiecznie i szybko przyjmować płatności od swoich klientów.

W zakresie obsługi transakcji płatniczych, eCard S.A. oferuje 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 rozwiązań „Pay by link”. W okresie 11 lat obecności na rynku Spółka zdobyła unikatowe doświadczenia, poznając specyfikę działania zarówno małych sklepów internetowych, jak i liderów poszczególnych branż. „Szyte na miarę” rozwiązania eCard S.A. doskonale sprawdzają się w procesowaniu transakcji dla takich branż jak np.: ubezpieczeniowa, turystyczna, transportowa, telekomunikacyjna, RTV AGD, a także w ostatnim czasie dla rozwijającego się w kierunku płatności bezgotówkowych sektora administracji publicznej. Cechą wyróżniającą ofertę eCard S.A. na polskim rynku e-commerce jest bez wątpienia indywidualne podejście do potrzeb zainteresowanego współpracą podmiotu.

Coraz większą popularnością cieszą się rozwiązania dedykowane, takie jak płatności przez Aplikację Mail Order, Telephone Order, czy też System Stałego Obciążenia Karty Płatniczej. Usługi te umożliwiają przyjmowanie błyskawicznych płatności np. podczas rozmowy telefonicznej, czy też na podstawie złożonej przez posiadacza karty zgody na cykliczne obciążenia jego karty płatniczej. Usługi te charakteryzują się możliwością dostosowania do niestandardowych procesów akwizycji, bądź windykacji oraz umożliwiają integrację z systemami „back office” partnerów eCard S.A.

Spółka świadczy także usługi na rzecz klientów operatorów telefonii komórkowej, prowadząc sprzedaż doładowań telefonów typu pre-paid za pomocą tak własnych, jak i partnerskich serwisów internetowych.

Warto podkreślić, że coraz większe znaczenie w przychodach spółki z linii biznesowej dedykowanej telefonii GSM, mają mikropłatności realizowane na bazie usług SMS Premium.

W kwietniu 2011 roku Spółka uruchomiła kolejną linię biznesową – obsługę transakcji bezgotówkowych, dokonywanych kartami VISA, MasterCard oraz American Express, w terminalach instalowanych przez Emitenta w placówkach handlowo-usługowych.

3. Skład Rady Nadzorczej:

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r., Rada Nadzorcza Emitenta 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, tj. 23 lutego 2012 roku, skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

4. Skład Zarządu:

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r., Zarząd Emitenta pracował w następującym składzie:

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

Na dzień sporządzenia raportu, tj. 23 lutego 2012 roku, skład Zarządu Emitenta 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 2010 rok i w IV kwartale 2011 r. nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2011 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 okresie IV kwartału 2011 roku nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym korekty z tytułu rezerw. Nie dokonano też istotnych odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

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

Emitent kontynuuje trend poprawy wyników finansowych:

- w IV kwartale 2011 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 9 275 tys. zł, które były o 2 817 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (wzrost o 43,62%);
- o blisko połowę zmniejszeniu uległa strata netto: z -391 tys. zł do -211 tys. zł, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego;
- spadek kosztów ogólnego zarządu o 6%, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Komentarz Zarządu:

Spółka uzyskała w IV kwartale 2011 roku ujemny wynik finansowy w wysokości 211 tys. zł (tj. -2,3% wartości przychodów za IV kwartał 2011 roku).

Jest to spowodowane ponoszonymi kosztami na budowę oraz utrzymanie regionalnych sieci dystrybucji terminali POS.

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 czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, a które nie zostałyby opisane w niniejszym raporcie.

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

Działalność Emitenta nie ma charakteru sezonowego czy cyklicznego.

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

W IV kwartale 2011 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 23 lutego 2012 roku, Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie IV kwartału 2011 roku oraz po dniu bilansowym, tj. 23 lutego 2012 roku, Emitent nie wypłacał, ani nie deklarował wypłaty 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 14 lutego 2012 roku zwołano Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się dnia 12 marca 2012 r. o godzinie 10.00 w siedzibie Spółki, w Gdańsku przy ul. Arkońskiej 11, (80-387 Gdańsk), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym 3/2012 z dnia 14 lutego 2012 roku.

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

Z dniem 31 maja 2011 roku wygasta gwarancja bankowa nr CRD/G/33667 z 26 maja 2010 roku dla eCard S.A., udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A., zabezpieczająca należyte wykonanie umowy z Polkomtel S.A., dotyczącej rozliczania transakcji przy użyciu kart płatniczych, na kwotę 700 tys. zł. Emitent wpłacił 700 tys. zł kaucji gwarancyjnej do Polkomtel S.A. na zabezpieczenie tej umowy.

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.

W IV kwartale 2011 roku oraz po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

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 na rok 2011 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 okresowego.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, tj. 23 lutego 2012 roku.

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 07.11.2011*	56 083 284	84,72%	56 083 284	84,72%
Zmiana	-	-	-	-
Stan na dzień 23.02.2012**	56 083 284	84,72%	56 083 284	84,72%

* wg Raportu za III kwartał 2011 roku z dnia 7 listopada 2011 roku

** wg oświadczenia przesłanego do Spółki z dnia 14 lutego 2012 roku

Według informacji posiadanych przez Emitenta ani na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 23 lutego 2012 roku, ani w okresie sprawozdawczym 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 kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Na dzień publikacji raportu okresowego za IV kwartał 2012 roku, tj. 23 lutego 2012 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 2011 roku opublikowanego 7 listopada 2011 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 Spółki wynikające z umowy N/469/1AIR/2003/PK zawartej w dniu 2 września 2003 r. ze spółką 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.

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 powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Emitent oświadcza, że w okresie IV kwartału 2011 roku oraz do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 roku, czyli 23 lutego 2012 roku, nie dokonał istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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 % przychodów Emitent z ostatnich czterech kwartałów.

Emitent oświadcza, że w okresie IV kwartału 2011 roku oraz do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 roku, tj. 23 lutego 2012 roku, nie udzielił poręczeń kredytów lub pożyczki oraz gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % przychodów Emitenta z ostatnich czterech kwartałów.

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 informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji, zostały zawarte w treści niniejszego raportu.

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

W ocenie Zarządu nie występują czynniki mające wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

.....
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska
Prezes Zarządu

.....
Tomasz Krasiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Alicja Kuran-Kawka
Członek Zarządu