ECARD SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01.2007-31.12.2007

OBEJMUJĄCE:

- **Wprowadzenie**
- **Bilans**
- **Rachunek zysków i strat**
- **Zestawienie zmian w kapitale**
- **Rachunek przepływów pieniężnych**
- **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe eCARD S.A. za okres od 01.01.2007 roku do 31.12.2007 roku oraz dane porównywalne obejmujące rok poprzedzający od 01.01.2006 do 31.12.2006.

1. Dane jednostki:

a) nazwa: eCARD Spółka Akcyjna,

b) siedziba: ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa,

c) podstawowy przedmiot działalności Spółki: pozostałe pośrednictwo finansowe (PKD 65.2),

d) organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000042304),

e) NIP 521-31-03-040.

2. Czas trwania działalności jednostki: nieograniczony.

3. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.01.2007 roku do 31.12.2007 roku oraz dane porównywalne obejmujące poprzedni rok obrotowy: od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku.

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

4. Skład organów Spółki:

Zarząd: Prezes – Konrad Korobowicz

Wiceprezes – Krzysztof Biniek

Członek Zarządu – Ireneusz Kucharski

Członek Zarządu – Krzysztof Trojak

Do dnia 10.04.2007 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu pełnił Radosław Sosnowski. Pan Krzysztof Biniek jest Wiceprezesem Zarządu od dnia 10.04.2007 r.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący – Maciej Giżyński

Wiceprzewodniczący – Paweł Bala

Członek – Piotr Wypych

Członek – Iwona Ustach

Członek – Radosław Sosnowski

Członek – Michał Jaworski

Do dnia 10.04.2007 r. Członkiem Rady Nadzorczej był Pan Paweł Sadalski.

5. W skład spółki nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Spółka nie jest jednostką dominującą ani też znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań za poprzedni okres nie zawierała zastrzeżeń.

10. Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu.

11. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2007 roku są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwanej dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zapisy księgowe dokonywane są według zasady kosztów historycznych.

    W roku 2007 nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości.

A. Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego kwoty rocznych odpisów.

B. Wartości niematerialne i prawne

L.p.	Wyszczególnienie	Okres amortyzacji/stawka
1.	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	nie występują
2.	Licencje	50 %
3.	Koncesje	50 %
4.	Prawa majątkowe	nie występują
5.	Know-how	nie występują
6.	Koszty prac rozwojowych	14%
7.	Inne wartości niematerialne i prawne	50 %

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3.500 PLN ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania. Natomiast wartości niematerialne i prawne przekraczające 3.500 PLN amortyzowane są od miesiąca następującego po miesiącu, w którym przekazano je do użytkowania. Amortyzacja podatkowa równa jest amortyzacji bilansowej.

C. Środki trwałe

L.p.	Wyszczególnienie	Metoda amortyzacji/stawka
1.	Nieruchomości, w tym:	nie występują
	a) grunty	nie występują
	b) prawo wieczystego użytkowania gruntu	nie występuje
	c) budynki	nie występują
	d) budowle	nie występują
	e) będące odrębną własnością lokale	nie występują
	f) spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego	nie występuje
	g) spółdzielcze prawo do lokalu mieszkalnego	nie występuje
2.	Urządzenia techniczne i maszyny	liniowa 10 – 30%
3.	Środki transportu	liniowa 20%
4.	Inwestycje w obcych środkach trwałych	liniowa 10%
5.	Pozostałe środki trwałe	liniowa 20%

Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 PLN ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania.. Natomiast środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 3.500 PLN ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz są amortyzowane od miesiąca następującego po miesiącu, w którym przekazano je do użytkowania. Amortyzacja podatkowa równa jest amortyzacji bilansowej.

D. Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia

1. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
2. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej należności także odsetki za zwłokę w zapłacie należności. Odsetki księgowane są na dobro przychodów finansowych.
3. Jeżeli po upływie 6 miesięcy od wymaganego terminu nie nastąpi zapłata a sytuacja dłużnika nie rokuje nadziei na szybką zapłatę to tworzy się odpis aktualizujący należność.
4. Odpisu aktualizującego należność dokonuje się również w każdym przypadku, gdy sprawa kierowana jest do sądu.

E. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.

1. Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

F. Aktywa i pasywa

1. Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień 31 grudnia każdego z prezentowanych lat, zgodnie z nowelizacją Ustawy o rachunkowości z 12 grudnia 2003 r.

G. Inwestycje krótkoterminowe

1. Inwestycje krótkoterminowe w księgach na moment ich nabycia lub powstania wycenia się według cen nabycia.
2. Inwestycje w postaci aktywów finansowych zaliczane są do krótkoterminowych aktywów finansowych, jeżeli są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia ich założenia, wystawienia lub nabycia.

H. Inwestycje długoterminowe w księgach na moment ich nabycia lub powstania wycenia się według cen nabycia.

I. Pomiar wyniku finansowego**.**

W roku 2007 Spółka sporządza kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

12. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:
- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs minimalny w okresie	Kurs maksymalny w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2006-31.12.2006	3,8991	3,7565	4,1065	3,8312
01.01.2007-31.12.2007	3,7768	3,5699	3,9385	3,5820

Źródło:tabela A- Archiwum kursów średnich NBP (http:/WWW.nbp.pl)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
Rok obrotowy	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 423	6 925	2 230	1 776
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 143	-3 425	-2 156	-878
III. Zysk (strata) brutto	-7 885	-3 412	-2 088	-875
IV. Zysk (strata) netto	-7 885	-3 698	-2 088	-948
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 677	-1 554	709	-399
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 725	-3 894	-2 575	-999
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 536	7 993	6 232	2 050
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	16 488	2 545	4 366	653
IX. Aktywa, razem	38 090	9 004	10 634	2 350
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 070	4 426	5 045	1 155
XI. Zobowiązania długoterminowe	405	195	113	51
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 640	3 824	4 645	998
XIII. Kapitał własny	20 020	4 578	5 589	1 195
XIV. Kapitał zakładowy	48 000	24 000	13 400	6 264
XV. Liczba akcji	48 000 000	24 000 000	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1.Instrumenty finansowe takie jak:

a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
c) pożyczki udzielone i należności własne
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

w Spółce nie wystąpiły w 2007 roku.

1.2.1 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu, wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia , jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów.

Nie dotyczy Spółki

1.2.2 Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej

Nie dotyczy Spółki

1.2.3. . W przypadku umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształcają się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Nie wystąpiły w Spółce.

1.2.4. Przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Nie wystąpiły w Spółce.

1.2.5. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo ustanie przyczyny, dla której dokonano takich odpisów i zwiększenie wartość składnika aktywów.

Nie wystąpiły w Spółce.

1.2.6. Przychody z odsetek z dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych.
Nie wystąpiły w Spółce.

1.2.7. Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości.
W 2007 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego należności w kwocie 46 tys. zł. Spółka nie naliczyła od tych wartości odsetek.

1.2.8. Zobowiązania finansowe i koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań.
Koszty odsetek od zobowiązań finansowych (kredytu) wyniosły w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku 95 tys. zł. i były w całkowicie zrealizowane.

1.2.9 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym
Spółka podejmuje działania w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego poprzez stosowania kaucji pieniężnych dla akceptantów kart płatniczych, których działalność oceniana jest przez Spółkę jako narażona na większe ryzyko niewypłacalności.

1.2.10. Zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania
Nie dotyczy.

1.2.11. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny
Nie występują w Spółce.

2.Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.
Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2007 r. nie wystąpiły.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
eCard nie posiada zobowiązań z wymienionych tytułów.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym .
W roku bieżącym nie zaniechano żadnego rodzaju działalności. W roku następnym również nie jest planowane zaprzestanie żadnego rodzaju działalności .

5.Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby .
Nie dotyczy .

6.Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe.

Poniesione nakłady na:	Bieżący rok obrotowy 31.12.2007 r. w tys. PLN	Ubiegły rok obrotowy 31.12.2006 r. w tys. PLN
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	890	830
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	9 017	1 497
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
3. Środki trwałe w budowie, w tym:	1 518	1 677
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
4. Inwestycje długoterminowe niefinansowe	0	0
Razem	**11 425**	**4 004**

W roku następnym Spółka planuje nakłady na niefinasowe aktywa trwałe w wysokości 4-6 mln zł (bankomaty i sprzęt informatyczny).

7. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

Nie występują transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań.

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, to:

W roku obrotowym wystąpiły:

-przychody z tytułu podnajmu biura jednostce stowarzyszonej w wysokości 169 tys.zł.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

9. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym			
	w etatach		w osobach	
	rok bieżący 2007	rok ubiegły	rok bieżący 2007	rok ubiegły
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	25	20	25	21
Pracownicy pośrednio produkcyjni	13	11	15	11
Pozostali	0	0	0	0
Stanowiska nierobotnicze	11	7	14	10
Średnioroczne zatrudnienie	49	38	54	42

10. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

Rodzaj kosztu	Bieżący rok obrotowy stan na 31.12.2007r w tys.	Ubiegły rok obrotowy 2006 w tys.
1. Zarząd, w tym:	**1 226**	**1 157**
wynagrodzenie:	**470**	**401**
- Ireneusz Kucharski	180	180
- Małgorzata Ciszecka do 27.12.2006r.	0	218
- Krzysztof Trojak od 27.12.2006r.	290	3
wynagrodzenie z tyt. umowy o zarządzanie:	**756**	**756**
- Grupa Inwestycyjna MIDAS Sp. z o.o. dotyczy: Konrad Korobowicz od 01.09.2005r	396	396
- Solitom Partners Sp. z o.o. dotyczy: Radosław Sosnowski od 01.09.2005r do 10.04.2007r	100	360
- Solitom Partners Sp. z o.o. dotyczy: Krzysztof Biniek od 11.04.2007r	260	0
wynagrodzenie z zysku:	**0**	**0**
2. Rada Nadzorcza	**0**	**0**
- Maciej Giżyński	0	0
- Paweł Bala	0	0
- Piotr Wypych	0	0
- Iwona Ustach	0	0
- Paweł Sadalski do dnia 10.04.2007r	0	0
- Radosław Sosnowski od dnia 10.04.2007r	0	0
- Michał Jaworski od dnia 27.07.2007r	0	0

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim osobom.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za poprzednie okresy.

Nie wystapiły.

13.Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Spółka nie posiada prawnego poprzednika.

15. Sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu trzech lat nie osiągnęła 100%.

16. Nie ma ujawnionych różnic w wartościach danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad polityki rachunkowości.

17. Nie wystąpiły błędy podstawowe ani ich korekty.

18. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym rocznym a w raporcie za IV kwartał 2007r.

- doksięgowanie przychodów , których rozliczenie było dokonane po sporządzeniu raportu w wys.6 tys.zł.
- doksięgowanie dokumentów kosztowych, które wpłynęły po sporządzeniu raportu za 4 kwartał 2007 r co zmniejszyło koszty o 98 tys.zł.
- zmiana prezentacji kosztów z rozliczeń międzyokresowych czynnych na koszty bieżącego okresu w wys.96 tys.zł.
- zmiana prezentacji kosztów z rozliczeń międzyokresowych czynnych na zapasy w wys.87 tys.zł.
- zmiana prezentacji kosztów z rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych na rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe w wys.3 tys.zł.
- doksięgowanie dokumentów rozliczeniowych dotyczących należności , które wpłynęły po sporządzeniu raportu za 4 kwartał 2007r w wys.1 294 tys.zł.
- doksięgowanie dokumentów kosztowych i rozliczeniowych dotyczących zobowiązań , które wpłynęły po sporządzeniu raportu za 4 kwartał 2007r w wys.1 197 tys.zł.

19. Poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności.

W świetle posiadanych informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez spółkę.

20. Informacja o połączeniu spółek.

W roku sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółki z żadną inna jednostką.

21. Spółka nie posiada żadnych udziałów w innych podmiotach, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym nie występuje wycena udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

22. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Warszawa dn.21.04.2008

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Beata Dominiak
Główna księgowa

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Konrad Korobowicz
Prezes Zarządu

Krzysztof Biniek
Wiceprezes Zarządu

Ireneusz Kucharski
Członek Zarządu

Krzysztof Trojak
Członek Zarządu