



RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU ZAWIERAJĄCY KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ eCARD S.A.

Prezentowane dane finansowe eCard Spółka Akcyjna za I kwartał 2012 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:
 - 01.01.2012 r. – 31.03.2012 r.
- okres, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:
 - 01.01.2011 r. – 31.03.2011 r.

Gdańsk, 10 maja 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 16 840 000 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. (dalej: „Emitent”, „Spółka”) jest Agentem Rozliczeniowym 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.

Obecnie eCard S.A. oferuje szeroki wachlarz usług płatności bezgotówkowych na polskim rynku. Obsługiwane przez eCard S.A. środowiska transakcji obejmują:

- transakcje internetowe (w tym „pay by link”);
- transakcje telefoniczne (MOTO, także za pośrednictwem własnego, czy też zewnętrznego IVR-a);
- zlecenia stałe obciążeń kart płatniczych;
- transakcje w terminalach POS (także w urządzeniach samoobsługowych);
- transakcje mobilne (transakcje realizowane poprzez powiązanie numeru karty płatniczej z numerem telefonu GSM);
- transakcje typu „one click shopping” polegające na powiązaniu numeru karty z np.: adresem mailowym posiadacza (rozwiązania wykorzystywane często przez serwisy oferujące dostęp do różnego rodzaju treści).

Od ponad 12 lat Spółka stale rozwija swoje produkty i usługi, dzięki którym podmioty prowadzące sprzedaż za pośrednictwem Internetu, telefonu czy też sklepów naziemnych (terminale POS) mogą bezpiecznie i szybko przyjmować płatności od swoich klientów.

W 2011 roku, po produkcyjnym uruchomieniu usług autoryzacji i rozliczania transakcji kartami płatniczymi za pośrednictwem terminali POS, rozwój oferty produktowej Spółki ewoluował w stronę tworzącego się rynku płatności mobilnych. Na tym rynku eCard S.A. pozycjonuje się, jako podmiot dostarczający autoryzację i rozliczenia transakcji dla podmiotów oferujących możliwość płatności z wykorzystaniem np.: telefonów komórkowych i kart płatniczych. W 2011 roku Spółka z powodzeniem zakończyła wdrożenia rozwiązań mobilnych przy współpracy z takimi podmiotami jak: mPay, uPaid, CallPay, SkyCash.

Spółka świadczy także usługi na rzecz klientów operatorów telefonii komórkowej, prowadząc sprzedaż doładowań telefonów typu pre-paid za pomocą własnych, jak i partnerskich serwisów internetowych. W ofercie eCard S.A. znajdują się także usługi mikropłatności, tj. rozliczeń transakcji realizowanych na bazie usług SMS Premium.

W pierwszej połowie 2012 roku Spółka planuje wzbogacić swoją ofertę w zakresie terminali POS o usługę doładowań telefonów GSM oraz rozpocząć działania mające celu wprowadzenie usług płatności za rachunki. Plany na najbliższe miesiące związane będą także z rynkiem masowych wystawców faktur, którym Spółka zamierza dostarczyć unikalne rozwiązania płatnicze. W 2012 roku planowane jest również produkcyjne uruchomienie usługi Money Send, będącej uzupełnieniem linii płatności mobilnych.

3. Skład Rady Nadzorczej:

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2012 r. – 31.03.2012 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. 10 maja 2012 roku, skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

4. Skład Zarządu:

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2012 r. – 31.03.2012 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. 10 maja 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 2011 rok i w I kwartale 2012 r. nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 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 I kwartału 2012 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.

- Dostosowanie funduszy własnych do poziomu wymaganego ustawą z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz.U. z 2011 r., Nr 199, poz. 1175);
- kontynuacja dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży. W I kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 10 139 tys. zł, które były o 3 403 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (wzrost o 33,56%);
- zanotowanie straty na działalności operacyjnej w kwocie (-) 130 tys. zł, to jest o 238 tys. zł mniej niż w I kwartale 2011 roku.

- wygenerowanie straty netto na poziomie (-) 419 tys. zł, gdzie dominujący wpływ miały koszty finansowe z tytułu ujemnych różnic kursowych w wysokości 147 tys. zł, z tytułu obsługiwanych rozliczeń transakcji kartowych;
- zakończenie, prowadzonych w I kwartale 2012 roku, negocjacji ze spółką Compagnie Industrielle et Financiere d'Ingenierie Ingenico (Societe Anonyme), które nie doprowadziły do nawiązania współpracy. Zmierzały one do nabycia udziału w kapitale Spółki lub nawiązania innej formy współpracy typu joint venture (RB 8/2012 z dnia 27 marca 2012 roku i RB 8/2012/K z dnia 12 kwietnia 2012 roku).

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. Objaśnienia 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 omawianym okresie uchwałą Walnego Zgromadzenia podniesiono kapitał Spółki o kwotę 3.600.000,00 zł, tj. z kwoty 13.240.000,00 zł do kwoty 16.840.000,00 zł, w drodze emisji 18.000.000 nowych akcji serii D, o wartości nominalnej 0,20 zł każda i cenie emisyjnej 0,25 zł każda (RB 5/2012 z dnia 19 marca 2012 roku). Podniesienie kapitału zostało zarejestrowane 22 marca 2012 roku przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Po rejestracji podwyższenia kapitału w KRS, kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.840.000,00 zł i dzieli się na 84.200.000 akcji, dających prawo do 84.200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu (RB 9/2012 z dnia 27 marca 2012 roku).

Akcje nowej emisji zostały nabyte w subskrypcji prywatnej, poprzez zawarcie umowy objęcia akcji serii D – na mocy umowy Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK (dalej: „TUW SKOK”) nabyło 18.000.000 akcji serii D Emitenta, po cenie emisyjnej 0,25 zł każda (RB 7/2012 z dnia 20 marca 2012 roku), w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 4.500.000,00 zł.

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

W okresie I kwartału 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 ocenie Emitenta nie wystąpiły ww. wydarzenia.

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

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych ani zmiany 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.**

W I kwartale 2012 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 2012 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. 10 maja 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 23.02.2012*	56 083 284	84,72%	56 083 284	84,72%
Zmiana - kupno	18 000 000	3,26%	18 000 000	3,26%
Stan na dzień 10.05.2012**	74 083 284	87,98%	74 083 284	87,98%

* wg raportu za IV kwartał 2011 roku z 23 lutego 2012 roku

** wg zawiadomienia z dnia 29 marca 2012 roku (RB 10/2012 z dnia 2 kwietnia 2012 roku)

Według informacji posiadanych przez Emitenta ani na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 10 maja 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 I kwartał 2012 roku, tj. 10 maja 2012 roku, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki ani uprawnień do nich.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za IV kwartał 2011 roku, opublikowanego 23 lutego 2012 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.

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 I kwartału 2012 roku oraz do dnia przekazania raportu za I kwartał 2012 roku, czyli 10 maja 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 I kwartału 2012 roku oraz do dnia przekazania raportu za I kwartał 2012 roku, czyli 10 maja 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 Krasieński
Wiceprezes Zarządu

.....
Alicja Kuran-Kawka
Członek Zarządu