

Raport

z badania sprawozdania finansowego

eCard S.A.

80-387 Gdańsk, ul. Arkońska 11

sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r.

sporządzony przez kluczowego biegłego rewidenta
działającego na zlecenie
Zespołu Ekspertów Finansowych "AUDITOR" spółka z o.o.
Sopot Al. Niepodległości 800/8

81-805 Sopot, Al. Niepodległości 800/8 tel. (58) 5551666, (58) 5551667, 506195527, fax (58) 5502923

www.auditor.sopot.pl, e-mail: biuro@auditor.sopot.pl

NIP: 583-000-19-36, Regon: 190597588, Konto bankowe: Bank Handlowy S.A. 18 1030 0019 0109 8530 0036 1221

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000075966, Kapitał Zakładowy 50.000 zł

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Nr ewidencyjny KIBR 914

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

I INFORMACJE O BADANEJ JEDNOSTCE

1. Nazwa i adres

eCard Spółka Akcyjna, 80-387 Gdańsk, ul. Arkońska 11

2. Podstawa prawna prowadzenia działalności

W dniu 09.10.2001r¹ został dokonany wpis do KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS i zarejestrowano pod numerem 0000042304. Spółka działa na podstawie statutu z dnia 20.03.2000r sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Warszawie - rep.A-2828/2000 z późniejszymi zmianami.

3. Przedmiot działalności

- działalność w zakresie oprogramowania – 72,2;
- przetwarzanie danych – 72,3;
- działalność związana z bazami danych – 72,4;
- pozostała działalność związana z informatyką – 72,6;
- pozostałe pośrednictwo finansowe – 65,2;
- usługi projektowe i reklama różnego rodzaju – 74,40;
- transmisja danych – 64,20,C;
- działalność telekomunikacyjna pozostała – 64,20,G;
- działalność edycyjna w zakresie oprogramowania – 72,21,Z;
- działalność w zakresie oprogramowania, pozostała – 72,22,Z;
- działalność związana z informatyką, pozostała – 72,60,Z;
- działalność centrów telefonicznych – 74,86,Z;
- działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana – 74,87,B.

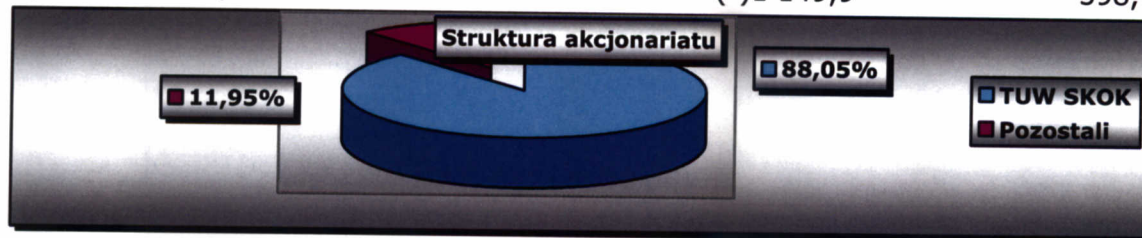
4. Kapitały

Kapitał akcyjny spółki wynosi 16 840 000 zł i składa się z:

- 48 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii AA o wartości nominalnej 0,20 zł,
- 7 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł,
- 11 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,20 zł,
- 18 000 000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,20 zł.

Struktura kapitału własnego na dzień bilansowy (łącznie z wynikiem za badany okres) przedstawia się jak niżej: (tys. zł)

Treść	Początek okresu	Dzień bilansowy
Kapitały ogółem według sprawozdania	2 778,4	3 377,1
w tym:		
Kapitał akcyjny	16 840,0	16 840,0
Straty do pokrycia	(-)12 911,7	(-)14 061,6
Wynik za badany okres	(-)1 149,9	598,7



5. Władze Spółki

- (1) Walne Zgromadzenie
- (2) Rada Nadzorcza - organ nadzoru – działająca na dzień bilansowy w składzie:

¹ / Poprzednio Spółka była zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. St. Warszawy Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy pod numerem RHB 60629

Pan Bierecki Grzegorz - przewodniczący RN
Pan Buczkowski Grzegorz - wiceprzewodniczący RN
Pani Zielińska Kułaga Agnieszka - sekretarz RN
Pan Sosnowski Andrzej - członek RN
Pan Bogusz Mariusz - członek RN

(3) Zarząd - organ do reprezentacji

Zgodnie z wpisem w KRS – do składania oświadczeń oraz podpisywania w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu, w tym prezesa lub wiceprezesa. Spółkę w badanym okresie reprezentowali:

Pani Bereśniewicz Kozłowska Ewa	Prezes Zarządu
Pan Krasiński Tomasz	Wiceprezes Zarządu
Pani Kuran Kawka Alicja	Członek Zarządu

Głównym księgowym w dniu 31 grudnia 2013r była **Pani Jolanta Skólska** – zatrudniona na podstawie umowy o pracę.

6. Informacje o jednostkach zależnych

Na dzień bilansowy spółka nie posiadała udziałów, akcji w innych podmiotach.

7. Rejestracja statystyczna i podatkowa

Regon	016341786
NIP	5213103040

8. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w 2013 r. – 54 w etatach.

II. PRZEDMIOT BADANIA

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **22 621,4 tys. zł;**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w wysokości **598,7 tys. zł;**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013r do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **598,7 tys. zł;**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 652,4 tys. zł;**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

III. USTALENIA OGÓLNE BIEGŁEGO REWIDENTA

1. Rok obrotowy jest równy z rokiem kalendarzowym i obejmuje okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
2. Badanie bilansu za rok obrotowy jest przeprowadzane na podstawie zawartej umowy nr 01/B/13 w dniu 03 kwietnia 2013 r. pomiędzy Zespołem Ekspertów Finansowych „Auditor” spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie Al. Niepodległości 800/8 wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 914 a Zarządem badanej Spółki. Podstawą zawarcia umowy była uchwała nr 3 z dnia 04 marca 2013 r. Rady Nadzorczej działającej na podstawie art. 13 pkt.2 lit. p Statutu w zakresie wyboru audytora do

Badanie było przeprowadzane w siedzibie jednostki w sierpniu 2013 – przegląd półroczny oraz w dniach 01 marca – 25 marca 2014 r. (z przerwami).

Stosownie do art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz pozostali współpracownicy biorący udział w badaniu sprawozdania stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

3. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły lub mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podjęta w roku 2012 uchwała NWZA o podwyższeniu kapitału oraz wypracowany w roku obrotowym wynik dodatni spowodowała, że częściowo odbudowany został kapitał. Niemniej strata osiągnięta w ubiegłym okresie obniżyła kwotę podwyższenia, a kapitał akcyjny w dalszym ciągu jest faktycznie niższy od swojej wartości nominalnej. Zysk za rok badany wpłynął pozytywnie na odbudowę kapitału.

5. Spółka przedstawiła w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia. Współpraca kierownictwa i pracowników badanej jednostki z biegłymi rewidentami przebiegała bez zastrzeżeń. Zarząd Spółki przedłożył oświadczenie o kompletności ujęcia w księgach wszystkich zdarzeń gospodarczych, jakie miały miejsce do dnia badania sprawozdania finansowego.

6. Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie zatwierdzonej przez Zarząd Spółki polityki rachunkowości, obejmującej zasady określone w art. 4 ust. 3 ustawy o rachunkowości. Zbadane przez nas transakcje dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych. Zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie na podstawie zweryfikowanych i sprawdzonych dowodów źródłowych (dokumentów księgowych) stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe prowadzone są z zastosowaniem techniki komputerowej i mają postać wydruków komputerowych.

Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe i dowody księgowe przechowywane są w siedzibie jednostki w taki sposób, aby nieupoważnione osoby spoza pionu rachunkowości nie miały do nich dostępu.

7. System kontroli wewnętrznej Spółki zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii biegłego rewidenta. W oparciu o wyniki badania systemu kontroli wewnętrznej oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można było wyrazić ogólną, całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie stanowiło celu badania udzielenie zapewnienia o prawidłowości opracowania oraz działania systemu kontroli wewnętrznej.

8. We wszystkich istotnych aspektach, bilans zamknięcia poprzedniego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu. Wprowadzony do bilansu stan początkowy aktywów i pasywów zaprezentowany został zgodnie ze stanem faktycznym. Z punktu widzenia sprawozdania finansowego jako całości, aktywa i pasywa bilansu przedstawione zostały we wszystkich istotnych aspektach w sposób prawidłowy i rzetelny.

Bilans na 31 grudnia 2013 r. oraz rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. sporządzone zostały poprawnie pod względem formalnym i rachunkowym. Wszystkie pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat są zgodne z saldami, względnie obrotami odpowiednich ksiąg rachunkowych.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie eCard SA zatwierdziło² sprawozdanie finansowe za rok ubiegły obejmujące bilans i rachunek zysków i strat za 2012 rok³. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki⁴ działając na podstawie art. 395 § 2 pkt.2 kodeksu spółek handlowych postanowiło pokryć stratę z przyszłych zysków w kolejnych latach finansowych.

Księgowania związane z rozliczeniem wyniku za rok ubiegły w księgach badanego okresu są prawidłowe.

10. Sprawozdanie finansowe za 2012 r⁵. wraz z pozostałymi dokumentami określonymi w Kodeksie spółek handlowych zostało złożone do KRS w dniu 27.06.2013 r.

Sprawozdanie finansowe wraz z niezbędnymi dokumentami zostało przesłane w dniu 26.06.2013 r. do Pomorskiego Urzędu Skarbowego.

Oznacza to, że Spółka dopełniła obowiązków w zakresie sporządzania, badania oraz ogłaszania sprawozdań finansowych określonych w ustawie o rachunkowości.

11. Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie wybranej próby, wybranych dowodów księgowych potwierdzających wartości i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym.

12. Przepisy prawne wykorzystane w badaniu:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami);
- ustawa z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz.649);
- kodeks spółek handlowych oraz Kodeks cywilny;
- krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

13. Nie korzystano z ustaleń kontroli zewnętrznych.

IV. OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Działalność Spółki i jej sytuację majątkową charakteryzują następujące informacje ekonomiczne i wskaźniki:

(1) Syntetyczny bilans za lata 2011-2013 (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2011		Stan na koniec 2012		Stan na koniec 2013	
	kwota	%	kwota	%	kwota	%
1	2	3	4	5	6	7
Aktywa						
Aktywa trwałe	2 243,6	12,6%	2 199,7	10,6%	2 242,7	9,9%

²/ Akt notarialny sporządzony przez notariusza prowadzącego kancelarię notarialną w Sopocie – rep. A nr 12 594/2013 r. z dnia 20 czerwca 2013 r.

³/ Uchwała nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą eCard SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 czerwca 2013 r.

⁴/ Uchwała nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą eCard SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 czerwca 2013 r.

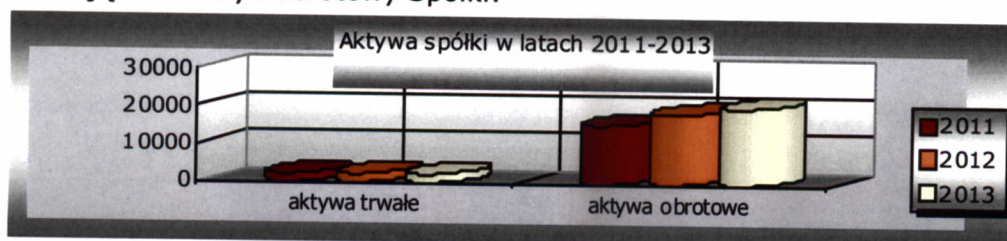
⁵/ Zbadane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu Zespołu Ekspertów Finansowych „Auditor” sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 914 i otrzymało opinię z objaśnieniem.

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r. eCard S.A. Gdańsk

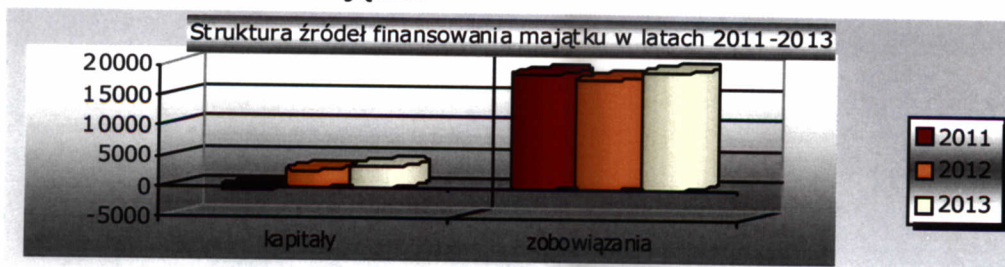
WNiP	657,2	3,7%	448,8	2,1%	258,1	1,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	440,8	2,5%	885,8	4,3%	745,7	3,3%
Należności długoterminowe	792,7	4,4%	865,1	4,2%	863,6	3,8%
Długoterm. roz. międzyokres.	352,9	2,0%	0	0,0%	375,3	1,7%
Aktywa obrotowe	15 586,3	87,4%	18 595,2	89,4%	20 378,7	90,1%
Zapasy	327,7	1,8%	29,2	0,1%	36,9	0,2%
Należności krótkoterminowe	6 953,6	39,0%	10 288,6	49,5%	9 531,0	42,1%
Inwestycje krótkoterminowe	8 050,4	45,2%	7 661,1	36,8%	10 313,6	45,6%
Krótkoterm.roz. międzyokres.	254,6	1,4%	616,3	3,0%	497,2	2,2%
Razem aktywa	17 829,9	100,0%	20 795,0	100,0%	22 621,4	100,0%
Pasywa						
Kapitały własne	-571,7	-3,2%	2 778,4	13,4%	3 377,1	14,9%
Kapitał akcyjny	13 240,0	74,3%	16 840,0	81,0%	16 840,0	74,4%
Kapitał zapasowy	2 800,0	15,7%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Strata do pokrycia	-15 685,8	-88,0%	-12 911,7	-62,1%	-14 061,6	-62,2%
Wynik roku badanego	-925,9	-5,2%	-1 149,9	-5,5%	598,7	2,7%
Zobow. i rez. na zobowiąz.	18 401,6	103,2%	18 016,6	86,6%	19 244,3	85,1%
Rezerwy na zobowiązania	29,1	0,2%	56,0	0,3%	10,0	0,1%
Zobowiązania długoterminowe	8 557,2	48,0%	8 830,0	42,4%	2 464,7	10,9%
Zobowiązania krótkoterm.	9 189,4	51,5%	8 596,9	41,3%	16 156,2	71,4%
Rozliczenia międzyokresowe	625,9	3,5%	533,7	2,6%	613,4	2,7%
Razem pasywa	17 829,9	100,0%	20 795,0	100,0%	22 621,4	100,0%

Struktura aktywów i źródeł finansowania przedstawia się następująco:

a/ aktywa - majątek trwały i obrotowy Spółki:



b) pasywa - źródła finansowania majątku:



Syntetyczna ocena sytuacji majątkowej, na podstawie przedstawionego bilansu Spółki wskazuje, że:

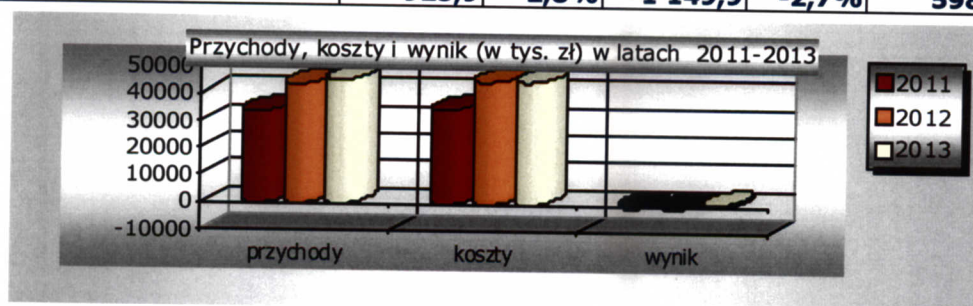
- wartość aktywów trwałych ukształtowała się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego, przy czym rzeczowe aktywa trwałe obniżają się, co oznacza, że Spółka mniej inwestuje aniżeli wynosi umorzenie;
- ogólna wartość aktywów obrotowych wzrosła o 1.783,5 tys. zł (9,6%), w tym szczególnie wzrosły inwestycje krótkoterminowe o 2.652,4 tys. zł;
- w badanym okresie nastąpiły zmiany w źródłach finansowania majątku (aktywów)
- wzrósł udział własnych środków z 13,4% w roku ubiegłym do 14,9% w roku badanym.

Zmiany w poszczególnych pozycjach pasywów pozycjach kształtują się następująco:

- własne źródła finansowania (kapitały własne łącznie z wynikiem za okres bieżący wzrosły o kwotę 598,7 tys. (21,5%), co jest efektem uzyskania pozytywnego efektu gospodarowania;
- wynik osiągnięty na działalności - w roku 2011 strata (-)925,9 tys. w roku 2012 - strata (-)1.149,9 tys. - w roku bieżącym wynik pozytywny - zysk 598,7 tys. zł;
- zobowiązania i rezerwy spółki wykazują w stosunku do roku ubiegłego wzrost o kwotę 1.227,7 tys. (8,8%), przy czym spadają znacznie zobowiązania długoterminowe o 6.365,4 tys. zł, a krótkoterminowe wzrastają o 7.559,4 tys. zł;
- zewnętrzne źródła finansowe są w dalszym ciągu głównym elementem finansowania działalności.

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	2011	struk- tura	2012	struk- tura	2013	struk- tura
1	2	3	4	5	6	7
A. Przychody	32 839,8	100,0%	43 298,8	100,0%	45 271,4	100,0%
B. Koszty działalności	33 577,4	102,2%	43 685,5	100,9%	44 102,4	97,4%
C. Wynik brutto ze sprzedaży	-737,6	-2,2%	-386,7	-0,9%	1 169,0	2,6%
D. Pozostałe przychody operacyjne	409,4	1,2%	59,8	0,1%	30,8	0,1%
E. Pozostałe koszty operacyjne	179,9	0,5%	124,3	0,3%	80,6	0,2%
F. Wynik na dział. operacyjnej	-508,1	-1,5%	-451,2	-1,0%	1 119,2	2,5%
G. Przychody finansowe	224,2	0,7%	118,9	0,3%	69,8	0,2%
H. Koszty finansowe	642,0	2,0%	817,6	1,9%	590,3	1,3%
I. Wynik na dział. gospodarczej	-925,9	-2,8%	-1 149,9	-2,7%	598,7	1,3%
J. Zyski i straty nadzw. (saldo)	0	0,0%	0	0,0%	0,0	0,0%
K. Zysk (strata) brutto	-925,9	-2,8%	-1 149,9	-2,7%	598,7	1,3%
L. Odpisy obowiązkowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Ł. Zysk (strata) netto	-925,9	-2,8%	-1 149,9	-2,7%	598,7	1,3%



Syntetyczna ocena informacji ekonomicznych przedstawionych w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz na zaprezentowanym wyżej wykresie wskazuje, iż:

- przychody ustabilizowały się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego z lekką tendencją wzrostową - przyrost o 4,6%;
- koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 1% to jest w stopniu niższym o 3,6%; natomiast udział kosztów w osiągniętych przychodach w kolejnych okresach spadł i tak: w 2011 - 102,2% w 2012 - 100,9% a w roku 2013 - 97,4%;
- w badanym okresie po raz pierwszy poniesione koszty znalazły pełne pokrycie w uzyskiwanych przychodach, czego efektem jest dodatni wynik na działalności podstawowej;

- negatywny wpływ na wynik finansowy roku 2013 wywierają salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych - łącznie o 49,8 tys. zł;
- negatywny wpływ na wynik finansowy roku 2013 salda przychodów i kosztów finansowych - łącznie o 520,5 tys. zł.

3. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
A. Przepływy środków z działalności operacyjnej	(-)3 602,6	3 856,8
B. Przepływy środków z dział. inwestycyjnej	(-)214,6	(-)232,5
C. Przepływy środków z dział. finansowej	3 428,0	(-)971,9
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(-)389,2	2 652,4

Dodatni wynik przepływów z działalności operacyjnej oznacza, że w podstawowej działalności uzyskane zostały wpływy pieniężne wyższe aniżeli poniesione wydatki z tym związane.

Ujemny wynik w działalności inwestycyjnej świadczy, że Spółka więcej inwestuje, aniżeli uzyskiwane są wpływy w tej działalności.

Ujemna wartość przepływów w działalności finansowej oznacza, że Spółka w badanym okresie spłaciła odsetki od zobowiązań zaciągniętych w okresach ubiegłych oraz dokonywała spłaty zobowiązań z tytułu leasingu.

Dodatni wynik przepływów ogółem świadczy, że Spółka w badanym roku wygenerowała na swojej działalności nadwyżki środków pieniężnych.

4. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia	31.12.12	31.12.13
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto (%)	wynik na sprzedaży produktów x 100	-0,89%	2,58%
	sprzedaż netto		
Rentowność sprzedaży operacyjnej	zysk operacyjny x 100	-1,04%	2,47%
	sprzedaż netto		
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto x 100	-2,66%	1,32%
	sprzedaż netto		
Rentowność aktywów	zysk netto x 100	-5,53%	2,65%
	aktywa ogółem		
Rentowność kapitału własnego	wynik netto x 100	-41,39%	17,73%
	kapitał własny		
Wskaźniki płynności finansowej			
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej I	majątek obrotowy	2,16	1,26
	zobowiązania krótkoterminowe		
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej II	majątek obrotowy - zapasy	2,16	1,26
	zobowiązania krótkoterminowe		
Wskaźniki szybkości obrotu			
Wskaźnik rotacji należności w dniach	śr. należności x 365	72,7	79,9
	przychody ze sprzedaży		
Wskaźnik rotacji zobowiązaniami w dniach	śr. zobowiązania bieżące x 365	79,9	102,4
	koszt wytworzenia		
pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (stałym)	kapitał własny + rezerwy + zob.dług.	5,30	2,6
	majątek trwały		
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem	0,87	0,85
	aktywa ogółem		

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r. eCard S.A. Gdańsk			
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	zobowiązania ogółem	6,48	5,7
	kapitał własny		
Wskaźniki rentowności kapitałów			
Zysk przypadający na 1 akcję	zysk netto	*	0,007
	ilość akcji		

Wskaźniki rentowności w stosunku do ubiegłego okresu uległy poprawie – wszystkie wskaźniki osiągnęły wartość powyżej zera – zjawisko pozytywne.

Zmiana struktury zobowiązań miała wpływ na pogorszenie wskaźnika płynności – jednak nadal utrzymuje się on na akceptowalnym poziomie.

Wskaźniki szybkości obrotu wzrosły w stosunku do okresu ubiegłego i potwierdzają fakt wydłużonej realizacji należności i zobowiązań.

Wskaźniki zadłużenia utrzymują się na poziomie niższym od ubiegłorocznego i świadczą o znaczącym finansowaniu ze źródeł zewnętrznych. Niski stan własnych środków – kapitały własne pokazują wartość nieznacznie dodatnią, a to oznacza, że straty w działalności ponoszone w latach ubiegłych znacząco obniżyły poziom kapitału własnego (akcyjnego).

5. Kontynuacja działania

Przedstawione wyżej informacje ekonomiczne o efektach działalności Spółki w kolejnych okresach wskazują wprawdzie na przyrost przychodów, niemniej efektywność działania w poprzednich okresach była ujemna. Po raz pierwszy na podstawowej działalności został osiągnięty wynik dodatni.

Na podstawie informacji wynikających ze sprawozdania finansowego oraz po analizie podjętych działań przez aktualne kierownictwo Spółki należy stwierdzić, że istnieją przesłanki świadczące o pozytywnych zmianach zachodzących w efektywności działań.

Niemniej zadłużenie Spółki prawie równe wysokości posiadanego majątku wskazuje na potencjalne zagrożenia w kontynuacji działalności, a akcjonariusze stosownie do wymogów kodeksu handlowego podejmują działania prowadzące do poprawy sytuacji ekonomicznej.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. AKTYWA BILANSU

I.A. Aktywa trwałe (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Aktywa trwałe ogółem	2 199,7	2 242,7
udział w sumie bilansowej	10,6%	9,9%
w tym:		
wartości niematerialne i prawne wartość netto	448,8	258,1
udział w sumie bilansowej	2,2%	1,1%
rzeczowe aktywa trwałe netto	885,8	745,7
udział w sumie bilansowej	4,3%	3,3%
należności długoterminowe	865,1	863,6
udział w sumie bilansowej	4,2%	3,8%
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	375,3
udział w sumie bilansowej	0,0%	1,7%

Zaprezentowane wyżej wielkości aktywów trwałych wynikają z poprawnie prowadzonej ewidencji księgowej i zostały w prawidłowych kwotach zaprezentowane w bilansie.

1. Wartości niematerialne i prawne

Ewidencją na tym koncie objęte są użytkowane programy, licencje komputerowe. Zastosowane stawki zgodne z ustaleniami polityki rachunkowości i przepisami prawnymi. Udokumentowanie prawidłowe. Wycena do bilansu została dokonana z zastosowaniem zasad ostrożnej wyceny. Na dzień bilansowy dokonano weryfikacji omawianej grupy aktywów.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1 Wykazane w bilansie wielkości majątku trwałego wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej, zostały poprawnie udokumentowane i stanowią własność Spółki (poza środkami w leasingu). Wycena do bilansu dokonana z zachowaniem zasady ciągłości wyceny oraz zasady ostrożnej wyceny.

2.2. Zastosowane stawki amortyzacyjne dla środków trwałych - prawidłowe. Naliczona amortyzacja prawidłowo obciążyła koszty działalności. Udokumentowanie zakupów nowych oraz likwidacji istniejących składników majątku w badanym okresie prawidłowe.

2.3. Istnienie środków trwałych zostało potwierdzone spisem z natury- wyniki spisu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

2.4. Środki trwałe w budowie – nie wystąpiły na dzień bilansowy.

2.5. Zaliczki na środki trwałe w budowie – nie wystąpiły na dzień bilansowy.

3. Należności długoterminowe – pozycja obejmuje głównie kaucje. Wycena prawidłowa.

4. Inwestycje długoterminowe – pozycja prawidłowo wyceniona i zaprezentowana.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Ze względu na małe prawdopodobieństwo realizacji podatkowej zrezygnowano z tworzenia aktywów z tytułu podatku dochodowego odroczonego od przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów.

Rozliczenie międzyokresowe kosztów zostało ustalone poprawnie.

I.B. Aktywa obrotowe (dane w tys.zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Ogółem aktywa obrotowe	18 595,2	20 378,7
udział w sumie bilansowej	89,4%	90,1%
w tym:		
zapasy	29,2	36,9
udział w sumie bilansowej	0,1%	0,2%
należności krótkoterminowe	10 288,6	9 531,0
udział w sumie bilansowej	49,5%	42,1%
inwestycje krótkoterminowe	7 661,1	10 313,6
udział w sumie bilansowej	36,8%	45,6%
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	616,3	497,2
udział w sumie bilansowej	3,0%	2,2%

Zaprezentowane wyżej wielkości obrotowych aktywów wynikają z poprawnie prowadzonej ewidencji księgowej i zostały w prawidłowych kwotach zaprezentowane w bilansie.

6. Zapasy

6.1. Wycena zapasów do sprawozdania finansowego prawidłowa. Saldo prawidłowo zweryfikowane. Stan na dzień bilansowy potwierdzony inwentaryzacją drogą spisu z natury.

Zaliczki na poczet dostaw – kwota prawidłowa.

7. Należności krótkoterminowe

7.1. Przeprowadzone badanie w zakresie wiarygodności wykazanych w bilansie należności z tytułu dostaw pozwala stwierdzić, iż są one realne. Należności przedawnionych na dzień bilansowy nie stwierdzono. Potwierdzenia zgodności sald z kontrahentami Spółka dokonała w IV kw. 2013 r. Salda do dnia badania zostały w znacznej części rozliczone. Na należności, których odzyskanie jest wątpliwe zostały utworzone odpisy aktualizujące. Należności krótkoterminowe wykazane w bilansie są rzetelne. Należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

7.2. Pozostałe należności – wycena na dzień bilansowy poprawna.

7.3. Należności podatkowe – saldo bieżące, dotyczy podatku VAT.

8. Inwestycje krótkoterminowe

8.1. Stan gotówki w kasie wykazany w bilansie został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną na dzień bilansowy. Saldo prawidłowo udokumentowane. Wycena na dzień bilansowy według wartości nominalnej.

8.2. Stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych zostały potwierdzone wyciągami bankowymi. Wycena do bilansu prawidłowa. Udokumentowanie zgodne z obowiązującymi przepisami.

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

9.1. Wykazane w bilansie krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo zakwalifikowane i wycenione. Stwierdzono zasadność ujęcia sald operacji księgowych w omawianej grupie aktywów. Saldo prawidłowo udokumentowane i realne.

II. PASYWA - ŹRÓDŁA FINANSOWANIA MAJĄTKU

1. Kapitały (fundusze własne) (dane w tys. zł)

Kapitały własne	okres ubiegły	okres bieżący
udział w sumie bilansowej	2 778,4	3 377,1
w tym:	13,4%	14,9%
kapitał akcyjny	16 840,0	16 840,0
Strata do pokrycia	(-)12 911,7	(-)14 061,6
Wynik (strata)	(-)1 149,9	598,7

1.1. Fundusz akcyjny jest zgodny z wpisem do KRS. W badanym roku obrotowym nie wystąpiła zmiana w wysokości kapitału akcyjnego ani w jego strukturze.

1.2. Fundusz zapasowy - na dzień bilansowy saldo nie występuje.

1.3. Strata do pokrycia – stosownie do woli akcjonariuszy straty z kolejnych okresów obrotowych zostaną pokryte z przyszłych zysków.

1.4. Wynik roku badanego - zysk w kwocie **598,7 tys. zł** został ustalony w prawidłowej wysokości.

1.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, a dane rachunkowe wykazane w sprawozdaniu znajdują swoje odzwierciedlenie w ewidencji księgowej i bilansie.

II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Zobowiązania i rezerwy ogółem	18 016,6	19 244,3
udział w sumie bilansowej	86,6%	85,1%
w tym:		
rezerwy na zobowiązania	56,0	10,0
udział w sumie bilansowej	0,3%	0,1%
zobowiązania długoterminowe	8 830,0	2 464,7
udział w sumie bilansowej	42,5%	10,9%
zobowiązania krótkoterminowe.	8 596,9	16 156,2
udział w sumie bilansowej	41,3%	71,4%
rozliczenia międzyokresowe	533,7	613,4
udział w sumie bilansowej	2,6%	2,7%

2. Rezerwy na zobowiązania - według oświadczeń jednostki oraz ustaleń w trakcie badania zawarte transakcje nie powodują konieczności tworzenia innych istotnych rezerw na zobowiązania.

3. Zobowiązania długoterminowe

Prezentacja i wycena prawidłowe. Najpoważniejszą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu KWIT, leasingu oraz zatrzymanych kaucji.

4. Zobowiązania warunkowe - nie występują.

5. Zobowiązania krótkoterminowe

5.1. Ujawnione w bilansie saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest zgodne z księgami rachunkowymi i dotyczy bieżących rozrachunków z kontrahentami. Zobowiązania przeterminowane nie występują. Zobowiązania wobec kontrahentów powstały zdecydowanie w IV kwartale 2013 r. i do dnia badania w znacznej części uregulowane. Wycena w walutach obcych prawidłowa.

5.2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń są zgodne z deklaracjami przesłanymi do urzędów skarbowych.

Na dzień 31.12.2013 r. wystąpiły zobowiązania wobec budżetu w kwocie **201,2 tys. zł.** Saldo prawidłowo wycenione.

Zobowiązania budżetowe były przedmiotem niniejszego badania - w sposób wrywkowy sprawdzono prawidłowość naliczeń oraz terminowość wpłat na rzecz budżetu.

5.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - wynagrodzenia zostały wypłacone do dnia bilansowego.

5.4. Pozostałe rozrachunki - saldo na dzień obrotowy nie wystąpiło.

6. Rozliczenia międzyokresowe - wycena i prezentacja prawidłowe.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Przychody i zyski nadzwyczajne (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Przychody ze sprzedaży produktów	43 298,8	45 271,4
Pozostałe przychody operacyjne	59,8	30,8
Przychody finansowe	118,9	69,8
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0

1.1. Zaprezentowane w rachunku zysków i strat wartości ze sprzedaży produktów są kompletne, zostały prawidłowo wycenione, dotyczą badanego okresu oraz wynikają z przedłożonej do badania ewidencji. Udokumentowanie poszczególnych pozycji zastrzeżeń nie budzi.

1.2. Przychody finansowe obejmują głównie odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, lokat itp.. Wycena i prezentacja na dzień bilansowy prawidłowa.

1.3. Wszystkie pozycje zaliczone w rachunku zysków i strat do **pozostałych przychodów operacyjnych** są zgodne z prawem bilansowym i polityką rachunkowości.

1.4 Zyski nadzwyczajne – nie wystąpiły na dzień bilansowy

2. Koszty i straty (dane w tys.zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Koszty sprzedanych towarów i usług	43 685,5	44 102,4
% w stosunku do sprzedaży	100,9%	97,4%
w tym:		
Koszt wytworzenia produktów	39 741,4	41 004,8
% w stosunku do sprzedaży	91,8%	90,6%
wartość sprzedanych materiałów	860,8	24,6
% w stosunku do sprzedaży	2,0%	0,0%
koszty sprzedaży	1 151,5	1 120,7
% w stosunku do sprzedaży	2,7%	2,5%
koszty ogólne	1 931,8	1 952,4
% w stosunku do sprzedaży	4,5%	4,3%
Pozostałe koszty operacyjne	124,3	80,6
% w stosunku do sprzedaży	0,3%	0,2%
Koszty finansowe	817,6	590,3
% w stosunku do sprzedaży	1,9%	1,3%

2.1. Ewidencja i rozliczenie kosztów dokonywane jest w sposób określony w polityce rachunkowości. Wykazane w sprawozdawczości koszty są:

- prawidłowo udokumentowane;
- zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych;
- kompletne;
- prawidłowo wycenione.

2.2. Badanie powiązania kosztów z uzyskiwanymi przychodami w poszczególnych miesiącach wykazało ich współmierność.

2.3. Prezentacja kosztów w rachunku zysków i strat jest zgodna z ewidencją księgową.

2.4. Badanie wykazało poprawną kwalifikację kosztów rodzajowych dostosowaną do potrzeb sprawozdawczych.

2.5. Pozostałe koszty operacyjne – prezentacja i udokumentowanie na dzień bilansowy prawidłowe.

2.6. Koszty finansowe obejmują przede wszystkim odsetki od KWIT i obligacji. Udokumentowanie prawidłowe.

2.7. Straty nadzwyczajne – nie wystąpiły w badanym okresie.

3. Wynik finansowy, obciążenie wyniku

Ustalony w sprawozdaniu finansowym wynik brutto został zweryfikowany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego pod względem eliminacji wydatków nie uznanych za koszty uzyskania przychodów oraz przychodów nie podlegających opodatkowaniu. Przekształcenie wyniku w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym prawidłowo wykazano w informacji dodatkowej.

4. W wyniku badania poprawności sporządzenia informacji dodatkowej stwierdzono, że wykazane informacje wynikają z ewidencji księgowej i sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

6. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych oraz o zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

Nie zaszły istotne, niekorzystne lub korzystne dla Spółki zdarzenia, następujące po dacie bilansu, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe, których pominięcie w sprawozdaniu finansowym zniekształcałoby obraz jednostki wynikający z tego sprawozdania.

C. INFORMACJE KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera **14** stron kolejno ponumerowanych i oparafowanych przez biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach.

Sopot, dnia 25 marca 2014 r.

Tomasz Chojnowski

kluczowy biegły rewident nr 9635



badający sprawozdanie finansowe w imieniu
Zespołu Ekspertów Finansowych „Auditor” Sp. z o.o.
Sopot, Al. Niepodległości 800/8
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod nr 914