



eCard Spółka Akcyjna
Informacja dodatkowa
do raportu za III kwartał 2008 roku
SA-Q3 2008

Warszawa, 4 listopada 2008 roku

SPIS TREŚCI

Spis Treści	2
1 Wprowadzenie	3
2 Polityka rachunkowości	3
3 Opis działań Spółki oraz najważniejsze wydarzenia	3
4 Istotne wydarzenia	5
5 Korekty rezerw oraz podatku odroczonego	6
6 Sezonowość i cykliczność	7
7 Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	7
8 Dywidenda	7
9 Wydarzenia po dacie bilansowej	7
10 Zobowiązania i aktywa warunkowe	8

1 WPROWADZENIE

Zgodnie z § 91 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd eCard Spółka Akcyjna („eCard”, „eCard S.A.”, „Spółka”) z siedzibą w Warszawie, w składzie:

- Radosław Sosnowski – p.o. Prezesa Zarządu,
- Krzysztof Biniek – Wiceprezes Zarządu,

przedstawia Informację dodatkową do raportu okresowego za III kwartał 2008 roku.

Raport eCard Spółka Akcyjna („eCard”, „eCard S.A.”, „Spółka”) sporządzony został z uwzględnieniem przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Raport kwartalny obejmuje okres od 1 lipca 2008 roku do 30 września 2008 roku.

2 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami.

Polityka Rachunkowości Spółki została przedstawiona w Prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 21 czerwca 2006 roku i od tego czasu nie uległa zmianom.

3 OPIS DZIAŁAŃ SPÓŁKI ORAZ NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA

Związły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie sprawozdawczym z wykazem najważniejszych wydarzeń.

W trzecim kwartale 2008 roku dokonania oraz istotne wydarzenia w Spółce obejmowały następujące działania rozwojowe w podziale na obszary działalności.

Segment e-commerce

W segmencie e-commerce prowadzone są działania nad rozwojem usług oraz sieci klientów korzystających z usług autoryzacji kart oraz internetowych przelewów bezpośrednich (ePrzelewów). W szczególności podpisane zostały następujące umowy o współpracy:

- Wydawnictwo Naukowe PWN S.A. – umowa z dnia 16 lipca 2008 roku dotycząca świadczenia usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym.
- Polski Komitet Normalizacyjny – umowa z dnia 8 sierpnia 2008 roku dotycząca świadczenia usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym, usług Przelewów Bezpośrednich (ePrzelewy), a także reklamy Polskiego Komitetu Normalizacyjnego na ekranach bankomatów eCard.
- Intercars International France Sp. z o. o. – umowa z dnia 3 września 2008 roku dotycząca świadczenia usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym.

- Starter Sp. z o. o. – umowa z dnia 12 sierpnia 2008 roku dotycząca świadczenia usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym.
- Umowa z Dominet Bankiem z dnia 9 września 2008 roku o współpracy w ramach ePrzelewów.

Dnia 1 sierpnia 2008 roku eCard S.A. przy współpracy z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. wdrożył System Ratalny Komfort, który umożliwia posiadaczom kart kredytowych Citibank rozkładanie transakcji zakupów realizowanych w Internecie na raty.

W III kwartale 2008 roku Spółka uruchomiła projekt mający na celu uzyskanie certyfikacji PCI DSS. Certyfikacja PCI DSS jest to forma potwierdzenia zgodności struktur organizacyjnych i infrastruktury informatycznej Spółki ze standardami bezpieczeństwa wymaganymi przez międzynarodowe organizacje płatnicze. Uzyskanie certyfikatu jest warunkiem koniecznym do rozwoju współpracy biznesowej zarówno z organizacjami płatniczymi, jak i partnerami biznesowymi z branży finansowej.

Segment bankomatów

W III kwartale 2008 roku prowadzono dalsze działania związane z dynamiczną rozbudową sieci bankomatów działających pod marką eCard.

W okresie III kwartału liczba bankomatów wzrosła z 284 na koniec II kwartału 2008 roku do 302 na koniec III kwartału 2008 roku, t.j. wzrost o 18 bankomatów, przy czym 63 bankomaty zostały uruchomione w nowych lokalizacjach w ramach polityki relokacji bankomatów.

W III kwartale 2008 roku odnotowano wzrosty odpowiednio o 31,6 % oraz 36,4 % w liczbie transakcji i sumie wypłaconych kwot, a średnia liczba transakcji per bankomat wzrosła o 28,5%, co wynika m.in. z wyboru lokalizacji sezonowych oraz konsekwentnie realizowanych planów relokacji bankomatów niskotransakcyjnych.

Bankomatowozy z logiem eCard były obecne na 16 imprezach masowych m.in. Heineken Open'er Festival, Sunrise Festival 2008, Jarmark Dominikański, Coke Live Music Festival, XI Ogólnopolski zlot motocyklowy.

Podpisano m.in. następujące umowy w sprawie lokalizacji nowych bankomatów:

- Umowa szczegółowa z BRE Bank Data z dnia 4 sierpnia 2008 roku dotycząca instalacji bankomatów.
- Umowa z Volkswagen Bank Polska S.A. z dnia 5 września 2008 o współpracy w zakresie instalacji bankomatów.

W III kwartale 2008 roku eCard zakończył proces dostosowania wszystkich swoich bankomatów do międzynarodowych norm EMV, co oznacza, że są one w pełni zgodne z wymaganiami bezpieczeństwa głównych organizacji płatniczych i akceptują karty z wbudowanym mikroprocesorem.

Segment 3D Secure

Spółka dysponuje w pełni operacyjną infrastrukturą do świadczenia usług 3D Secure wydawcom kart opartą na technologii Arcot Systems Inc. Spółka prowadzi intensywne działania handlowe skierowane do instytucji bankowych w celu odpłatnego świadczenia usług w zakresie dodatkowego uwierzytelnienia transakcji internetowych dokonanych za

pośrednictwem kart płatniczych. Usługa będzie realizowana z w pełni certyfikowanych przez międzynarodowe organizacje płatnicze centrów przetwarzania danych.

Segment pozostałe działalności

W segmencie pozostałych działalności zrealizowane były prace związane z rozwojem działalności sprzedaży doładowań oraz rozbudową oferty produktów.

W III kwartale 2008 roku zakończono prace nad budową i uruchomieniem nowego sklepu internetowego pod adresem www.doladowywacz.pl oferującym doładowania będące w dystrybucji eCard. Podejmowane działania marketingowe i promocyjne, w tym promocja „5 zeta piechotą nie chodzi” mają na celu budowę na rynku nowej marki oraz zwiększenie sprzedaży doładowań.

We wrześniu 2008 roku wdrożono do ogólnej dystrybucji Operatora MVNO 36i6 nową markę firmy Polkomtel S.A. Wdrożenie miało na celu rozwój linii biznesowej doładowań związanej z dystrybucją do partnerów eCard, jak również rozbudowę produktów w sklepach internetowych eCard S.A do klientów końcowych.

W lipcu 2008 roku została podpisana umowa ze spółką PayTel Sp. z o.o. na ogólną dystrybucję doładowań Simplus i Sami Swoi. W chwili obecnej trwa wdrożenie oraz testy po stronie PayTel.

Platforma eCard umożliwia doładowania telefonów prepaid następujących operatorów: Simplus, Tak Tak, Orange, Heyah, Sami Swoi, Play, Carrefour Mova, 36i6.

4 ISTOTNE WYDARZENIA

Opis czynników i wydarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Księgowanie leasingu

Istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały korekty wprowadzone do wyników za I półrocze 2008 roku oraz uwzględnione w wynikach III kwartału 2008 roku dotyczące sposobu rozliczenia Umowy leasingowej na bankomaty przedstawionej w RB nr 10/2008 z dnia 25 kwietnia 2008 roku. Korekty oraz sposób ich rozliczenia zostały opisane w załączniku z dnia 30 września 2009 roku do raportu SA-P 2008 za pierwsze półrocze 2008 roku i wynikały z zaleceń audytora podczas badania.

W wyniku wprowadzenia korekt utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1.575 tys. zł oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 962 tys. zł w związku z leasingiem bankomatów oraz środków transportu co dało kwotę 613 tys. zł. w pozycji podatek dochodowy część odroczonej w rachunku zysków i strat, oraz wyksięgowano zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (leasing zwrotny bankomatów) i ujęto go w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe w wysokości 239 tys. zł, proporcjonalnie ujęto zysk ze sprzedaży bankomatów w wysokości 9 tys. zł (zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 5), co miało jednocześnie wpływ na pomniejszenie rozliczenia międzyokresowego, a znalazło odzwierciedlenie w pozycji zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat w kwocie – 231 tys. zł.

Wycena depozytów walutowych

W związku z ujawnieniem błędnej wyceny posiadanych depozytów walutowych, Zarząd w porozumieniu z audytorem podjął decyzję o dokonaniu korekty półrocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2008 roku, którego błąd dotyczył. Korekta wpłynęła na obniżenie wyniku o 1.396,6 tys. zł, obniżenie wyceny posiadanych walut o 1.493,6 tys. zł i obniżenie wyceny zobowiązań z tytułu kaucji zabezpieczającej reklamacje o 97,0 tys. zł.

5 KOREKTY REZERW ORAZ PODATKU ODROZONEGO

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Wszystkie zmiany stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawione w poniższej tabeli zostały odniesione na wynik finansowy danego okresu i dotyczyły leasingu finansowego i podatkowo-operacyjnego środków trwałych, tj. bankomatów i środków transportu.

Tabela 1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

tys. zł	Rok 2007	I-II kw. 2008	I-III kw. 2008
1. Stan na początek okresu	54	54	54
2. Zwiększenia	0	1.575	1.575
3. Zmniejszenia	0	54	136
4. Stan na koniec okresu	54	1.575	1.493

Wszystkie zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawione w poniższej tabeli zostały odniesione na wynik finansowy danego okresu i związane były z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe koszty. Wpływ zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wynik finansowy był negatywny w każdym z wymienionych okresów.

Tabela 2 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

tys. zł	Rok 2007	I-II kw. 2008	I-III kw. 2008
1. Stan na początek okresu	54	54	54
2. Zwiększenia	0	962	962
3. Zmniejszenia	0	54	94
4. Stan na koniec okresu	54	962	922

Przedstawione w poniższej tabeli zmiany stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne dotyczą w szczególności rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz rezerwy na wypłatę wynagrodzeń.

Tabela 3 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

tys. zł	Rok 2007	I-II kw. 2008	I-III kw. 2008
1. Stan na początek okresu	231	276	276
2. Zwiększenia	50	5	5
3. Wykorzystanie	5	16	16
4. Stan na koniec okresu	276	265	265

Zaprezentowane w poniższej tabeli zmiany stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych dotyczą w szczególności rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu niewypłacalności pozostałych merchantów oraz rezerwy na pozostałe koszty.

Tabela 4 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

tys. zł	Rok 2007	I-II kw. 2008	I-III kw. 2008
1. Stan na początek okresu	119	664	664
2. Zwiększenia	634	1.177	2.180
3. Wykorzystanie	89	635	1.813
4. Stan na koniec okresu	664	1.206	1.031

6 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności Spółki.

Spółka odnotowuje sezonowość sprzedaży typową dla działalności klientów korzystających z jej usług. W zakresie transakcji w Internecie Spółka odnotowuje zwiększenie liczby transakcji realizowanych w okresie IV kwartału 2008, w związku z sezonem zakupów świątecznych. W obszarze bankomatów występuje nasilenie wolumenu obrotu w okresie IV kwartału również z powodu okresu świątecznego, a także sezonowość związana z dodatkowym wykorzystaniem bankomatów „sezonowych”, które są lokalizowane w głównych ośrodkach turystycznych odpowiednio w okresie sezonu zimowego i letniego oraz podczas imprez masowych.

7 DŁUŻNE I KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

Spółka nie prowadziła emisji, wykupu lub spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

8 DYWIDENDA

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

Spółka nie wypłacała dywidendy.

9 WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Wskazanie wydarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.

Dnia 21 października 2008 roku Rada Nadzorcza eCard S.A. podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia w czynnościach Prezesa Zarządu Pana Konrada Korobowicza, podając następujące powody:

- niedostosowanie planów finansowych Spółki do formy umożliwiającej zatwierdzenie ich przez Radę Nadzorczą, a tym samym uniemożliwienie Radzie bieżącego nadzorowania sytuacji finansowej Spółki i oceny skuteczności działań Zarządu w krótkim i średnim okresie;

- doprowadzenie do systematycznego pogarszania się płynności finansowej Spółki, w szczególności ujemnych przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej wykazanych w sprawozdaniach finansowych za pierwsze półrocze 2008.

W związku z zawieszeniem Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza podjęła na tym samym posiedzeniu uchwałę w sprawie oddelegowania członka Rady pana Radosława Sosnowskiego do pełnienia czynności Prezesa, członka Zarządu na okres do 3 miesięcy, począwszy od 22 października 2008.

Pan Radosław Sosnowski jest członkiem Rady Nadzorczej eCard S.A. od kwietnia 2007 roku, w latach 2005 – 2007 był Wiceprezesem Zarządu spółki eCard S.A.

10 ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

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

Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe, które powstały w 2006, 2007 i w 2008 roku:

- Weksel in blanco w posiadaniu IBM Polska Sp. z o.o. – jeden weksel in blanco zabezpieczający umowę Leasingu PL010601 z dnia 3 marca 2006 roku.
- Weksel in blanco w posiadaniu Raiffeisen – Leasing Polska Spółka Akcyjna – jeden weksel in blanco zabezpieczający umowę Leasingu IA6916 z dnia 16 sierpnia 2006 roku.
- Weksel in blanco w posiadaniu Raiffeisen – Leasing Polska Spółka Akcyjna – jeden weksel in blanco zabezpieczający umowę Leasingu IH6919 z dnia 12 grudnia 2006 roku.
- Weksel in blanco w posiadaniu Raiffeisen – Leasing Polska Spółka Akcyjna – jeden weksel in blanco zabezpieczający umowę Leasingu JE308G z dnia 24 lipca 2007 roku.
- Weksel in blanco w posiadaniu IBM Polska Sp. z o.o. – jeden weksel in blanco zabezpieczający umowę PL110705 z dnia 28 listopada 2007 roku.
- Weksel in blanco w posiadaniu CP Telecom Sp. z o.o. na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Umowy dotyczącej elektronicznych zasileń kont Carrefour Mova z dnia 25 lutego 2008 roku z CP Telecom Sp. z o.o.
- Weksel in blanco w posiadaniu Raiffeisen – Leasing Polska Spółka Akcyjna – jeden weksel in blanco zabezpieczający umowę Leasingu L9008K z dnia 17 kwietnia 2008 roku.
- Weksel in blanco w posiadaniu Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o. na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Umowy dotyczącej elektronicznych zasileń kont Tak Tak oraz zasileń kont Heyah i Umowy dotyczącej Sprzedaży Elektronicznych Kuponów z dnia 11 kwietnia 2006 roku z PTC.
- Weksel in blanco w posiadaniu Millennium Lease Sp. z o.o. – jeden weksel in blanco zabezpieczający umowę K000158 z dnia 24 kwietnia 2008 roku.
- Kaucja w posiadaniu P4 Sp. z o.o. na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Umowy dotyczącej elektronicznych zasileń kont Play z dnia 1 lutego 2007 roku ze spółką P4 Sp. z o.o.
- Kaucja gwarancyjna z tytułu wynajmu biura w budynku Saski Crescent w wysokości 55.554,55 EUR.