



eCard Spółka Akcyjna
Informacja dodatkowa
do raportu za IV kwartał 2008 roku
SA-Q4 2008

Warszawa, 13 lutego 2009 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	5
6 Sezonowość i cykliczność.....	5
7 Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	6
8 Dywidenda.....	7
9 Wydarzenia po dacie bilansowej	7
10 Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	7

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 – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- Krzysztof Biniek – Wiceprezes Zarządu,

przedstawia Informację dodatkową do raportu okresowego za IV 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 października 2008 roku do 31 grudnia 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 czwartym 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 IV kwartale 2008 roku podpisane lub wdrożone zostały m.in. następujące umowy o współpracy:

- Alior Bank S.A. – umowa z dnia 16 grudnia 2008 roku dotycząca świadczenia usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym w systemie walutowym;
- Signal Iduna Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. – umowa z dnia 24 września 2008 roku (dostarczona do eCard w dniu 02 października 2008 roku) dotycząca świadczenia usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym oraz ePrzelewów;

- AVANSSUR S.A. Oddział w Polsce (ubezpieczenia AXA) – rozszerzenie współpracy o obsługę przelewów z rachunków banków internetowych (ePrzelewy), umowa z dnia 05 grudnia 2008 roku;
- Intercars International France – rozszerzenie współpracy o obsługę przelewów z rachunków banków internetowych (ePrzelewy), umowa z dnia 03 grudnia 2008 roku;
- Agito S.A. – umowa z dnia 11 sierpnia 2008 roku, dotycząca świadczenia usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym oraz ePrzelewów, wdrożenie usług grudzień 2008 roku;
- Inteligo Financial Services S.A. – świadczenie usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym (umowa z dnia 09 października 2008 roku) oraz ePrzelewów (umowa z dnia 13 listopada 2008 roku);
- Yves Rocher Polska Sp. z o.o. – umowa z dnia 19 listopada 2008 roku dotycząca świadczenia usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym oraz Przelewów;
- Skarbiec Mennicy Polskiej – umowa z dnia 22. października 2008 roku dotycząca świadczenia usług autoryzacji kart płatniczych w środowisku internetowym oraz ePrzelewów.

Segment bankomatów

W IV kwartale 2008 roku liczba zainstalowanych bankomatów oznakowanych logiem eCard na trwałe przekroczyła liczbę 300 i osiągnęła poziom 303 urządzeń.

W okresie IV kwartału prowadzono dalsze działania związane z optymalizacją i rozbudową sieci bankomatów. Liczba bankomatów, które zostały uruchomione w nowych lokalizacjach wyniosła 54. Działania te prowadzone są w ramach polityki relokacji bankomatów.

W IV kwartale 2008 roku odnotowano wzrosty, odpowiednio, o 162% oraz 170% w liczbie transakcji i sumie wypłaconych kwot w porównaniu do IV kwartału 2007 roku. Średnia liczba transakcji per bankomat wzrosła o 74% w porównaniu do analogicznego okresu 2007 roku.

Wzrost liczby transakcji i wartości wypłacanych kwot jest spowodowany m.in. umiejscawianiem bankomatów w bardziej dochodowych lokalizacjach, wzrostem łącznej liczby bankomatów oraz wzrostem zaufania klientów spowodowanego poprawą bezpieczeństwa transakcji kartowych przeprowadzanych w sieci bankomatów eCard wynikającą z wdrożenia międzynarodowych norm obsługi kart mikroprocesorowych EMV wymaganych przez wiodące organizacje płatnicze.

Segment 3D Secure

Spółka jest w pełni przygotowana do świadczenia usług hostingu/outsourcingu 3D Secure wydawcom kart płatniczych (nazwy handlowe „Verified by VISA” i „MasterCard SecureCode”). Technologia jest oparta na rozwiązaniach Arcot Systems Inc. w pełni certyfikowanych przez organizacje płatnicze.

W IV kwartale 2008 roku Spółka prowadziła rozmowy handlowe z największymi krajowymi instytucjami bankowymi dotyczące odpłatnego świadczenia usług w zakresie dodatkowego uwierzytelnienia transakcji internetowych dokonanych za pośrednictwem kart płatniczych.

Usługa będzie realizowana za pośrednictwem Centrum usług 3DS które przeszło w 2008 r pozytywnie kontrolę certyfikującą VISA Europe.

Segment pozostałe działalności

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

W IV kwartale 2008 roku zakończono prace nad rozbudową API systemu doładowań, którego celem było osiągnięcie pełnej automatyzacji procesów księgowo-rozliczeniowych, co w konsekwencji pozwoli ograniczyć koszty działalności Spółki.

W związku z uruchomieniem w III kwartale 2008 roku – prócz dotychczasowego www.polpay.net - nowego sklepu internetowego pod adresem www.doladowywacz.pl oferującym doładowania będące w dystrybucji eCard, podejmowane były intensywne działania marketingowe i promocyjne mają na celu budowę na rynku nowej marki oraz zwiększenie sprzedaży doładowań.

4 ISTOTNE WYDARZENIA

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

W 2008 roku znacząco zwiększył się udział sprzedaży zwolnionej z opodatkowania podatkiem od towarów i usług. Udział tej sprzedaży w obrotach ogółem za cały 2008 rok wyniósł 88% wobec 71% w roku 2007. Skutkuje to zmianą rozliczeń z tytułu podatku VAT naliczonego od zakupów i koniecznością jego skorygowania zgodnie z art. 90 i 91 Ustawy o podatku od towarów i usług z dnia 11.03.2004r. Roczna korekta podatku wyniosła 791 tys. zł i o taką wartość powiększyła koszty ostatniego kwartału.

5 KOREKTY REZERW ORAZ PODATKU ODROZCZONEGO

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 związane były z dodatnimi przejściowymi różnicami między bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Tabela 1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

tys. zł	Rok 2007	I-III kw. 2008	I-IV kw. 2008
1. Stan na początek okresu	54	54	54
2. Zwiększenia	0	1.575	1.575
3. Zmniejszenia	0	136	1.579
4. Stan na koniec okresu	54	1.493	50

Wszystkie zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawione w poniższej tabeli zostały odniesione na wynik finansowy danego okresu i związane były

głównie z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe koszty.

Tabela 2 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

tys. zł	Rok 2007	I-III kw. 2008	I-IV kw. 2008
1. Stan na początek okresu	54	54	54
2. Zwiększenia	0	962	962
3. Zmniejszenia	0	94	658
4. Stan na koniec okresu	54	922	358

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-III kw. 2008	I-IV kw. 2008
1. Stan na początek okresu	231	276	276
2. Zwiększenia	50	5	8
3. Wykorzystanie	5	16	89
4. Stan na koniec okresu	276	265	195

Zaprezentowane w poniższej tabeli zmiany stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych dotyczą w szczególności rezerwy na przyszłe zobowiązania i koszty.

Tabela 4 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

tys. zł	Rok 2007	I-III kw. 2008	I-IV kw. 2008
1. Stan na początek okresu	119	664	664
2. Zwiększenia	634	2.180	8.017
3. Wykorzystanie	89	1.813	7.131
4. Stan na koniec okresu	664	1.031	1.550

6 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności Spółki.

Działalność Spółki charakteryzuje się sezonowością sprzedaży w stopniu odpowiadającym sezonowości sprzedaży swoich klientów. Linia bankomatów odnotowuje wzrost sprzedaży w okresie wakacyjnym (lipiec – sierpień) i przedświątecznym (listopad – grudzień), co jest spowodowane wzrostem transakcji w okresie świątecznym oraz zwiększonym wykorzystywaniem tzw. bankomatów sezonowych, które są montowane w głównych ośrodkach turystycznych. W okresie wakacyjnym bankomaty sezonowe są dodatkowo wykorzystywane podczas imprez masowych.

W IV kwartale odnotowuje się również zwiększenie liczby transakcji przeprowadzanych w Internecie, jest to związane z sezonem zakupów świątecznych.

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.

Na dzień 05 stycznia 2009 roku Zarząd eCard S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie eCard S.A., w którego porządku obrad znalazł się m.in. punkt dotyczący zmian w składzie Zarządu Spółki.

Walne Zgromadzenie nie doszło do skutku, o czym Spółka poinformowała stosownym raportem bieżącym (RB 1/2009).

W dniu 22 grudnia 2008 roku Zarząd eCard S.A. zwołał, na dzień 23 lutego 2009 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie eCard S.A. z porządkiem tożsamym, jak porządek Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 05 stycznia 2009 roku (RB 36/2008).

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.