



eCard Spółka Akcyjna
00-103 Warszawa
ul. Królewska 16
tel. (0 22) 493 44 90
fax (0 22) 493 44 00

e-mail: office@ecard.pl
<http://www.ecard.pl/>

Bezpieczne transakcje

Warszawa, 6 listopada 2006 r.

Informacja dodatkowa – Komentarz Zarządu eCard S.A.

Zarząd Spółki eCard S.A., z siedzibą w Warszawie, w składzie:

1. Konrad Korobowicz – Prezes Zarządu,
2. Radosław Sosnowski – Wiceprezes Zarządu,
3. Ireneusz Kucharski – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,
4. Małgorzata Ciszeka – Członek Zarządu, Dyrektor Operacji,

Przedstawia poniżej informacje dodatkowe, związane z Raportem okresowym za III kwartał 2006 r. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości z późn. zmianami oraz w oparciu o Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.



I. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

- ❖ Wartość rozliczonych transakcji w III kw. 2006 r. wyniosła 48 mln zł. (w 2 kw. 2006 r. wyniosła 39 mln zł.). W porównaniu do III kwartału 2005 roku wzrost wartości rozliczonych transakcji wyniósł 12%.
- ❖ Ilość rozliczonych transakcji to 186 tys.
- ❖ Przychody w 3 kw. wyniosły 916 tys. zł. Brak porównywalności na poziomie przychodów z analogicznym okresem ubiegłego roku ze względu na zmiany księgowe rejestrowania przychodów.
- ❖ Marża generowana z działalności wyniosła 830 tys. zł, wzrost o 24% względem analogicznego okresu roku ubiegłego i była na porównywalnym poziomie względem 2 kw. br. (832 tys. zł)
- ❖ Spółka zakończyła 3 kw. stratą na poziomie operacyjnym w wysokości 762 tys. zł., tj. zwiększenie straty o 10 % względem 2 kw. br.
- ❖ Na podstawie danych uzyskanych za okres 9 miesięcy Zarząd Spółki informuje, że prognozy na rok 2006 zrealizuje na poziomie przychodów. Natomiast nie zostaną zrealizowane prognozy EBITDA i straty netto. Zarząd eCard szacuje osiągnąć na koniec 2006 roku EBITDA na poziomie – 2.600 tys. zł, a stratę netto na poziomie 2,500 tys. zł.

Ponadto:

- ❖ Trwają intensywne prace nad realizacją celów przedstawionych w strategii rozwoju.
- ❖ Przyspieszenie prac nad projektem budowy własnej sieci bankomatów. Jeszcze w tym roku Spółka planuje uruchomić operacyjnie pierwsze bankomaty.
- ❖ Trwają intensywne prace nad sprzedażą, są pewne przesunięcia w czasie w realizacji, nie widać jeszcze efektów pracy która jest wykonywana w spółce.

„Trzeci kwartał 2006 był w eCard, pomimo okresu wakacyjnego, okresem wyjątkowej pracy nad wzrostem sprzedaży i poszerzeniem oferty spółki o nowe usługi, takie jak: wielowalutowość, doładowania prepaid, a także utworzenia sieci bankomatów. Ta ciężka praca w roku następnym przełoży się pozytywnie na efekty finansowe, planujemy wywiązać się z prognoz za rok 2007.” – powiedział Konrad Korobowicz, Prezes eCard S.A.

II. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI

1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

1. Rynek ecommerce

Według szacunku eCard rynek ecommerce utrzymał dwucyfrową dynamikę wzrostu obserwowaną w ubiegłym roku. W sklepach jak i na aukcjach internetowych przybywa kupujących. Na całym świecie coraz poważniejszym kanałem transakcyjnym są sklepy on-line. Według analityków Money.pl w 2009 roku amerykański rynek e-commerce wzrośnie o 71 proc. do poziomu 159 mln użytkowników. Z podobną dynamiką

rozwija się rynek europejski, który szacowany jest w 2009 roku na 138 mln internautów. Największy wpływ na takie tendencje ma rozszerzający się asortyment, stosunkowo niskie koszty zakupu i transportu, wygoda i bezpieczeństwo. Jednak w Polsce internauci, którzy chcieliby wykorzystać atuty zakupów w sieci mają utrudnione zadanie, bowiem na ponad 20 milionów kart płatniczych wydanych w Polsce, wyłącznie 20 procent daje swoim posiadaczom szansę wykonania tego typu transakcji.

Tylko w ostatnim roku w Polsce przybyło aż 2 miliony internautów, a odsetek osób korzystających z tego medium regularnie (minimum raz w tygodniu) zwiększył się z 22 do 29 procent. Według prognoz analityków do roku 2009 w Europie przybędzie aż 62 proc. użytkowników sieci korzystających ze sklepów internetowych. Już teraz Polska postrzegana jest jako jeden z najdynamiczniej rozwijających się rynków płatności elektronicznych. Użytkownicy Internetu nadal podkreślają, że najbardziej cenią sobie bezpieczeństwo, komfort i elastyczność handlu elektronicznego. Aż 49 proc. badanych w ankiecie Money.pl podkreśliło, że dokonywaliby zakupów w Internecie, gdyby transakcje były bezpieczniejsze. Z tego samego powodu aż 68 % klientów e-commerce wybiera płatność przy odbiorze towaru, zamiast płatności elektronicznej.

Dane dotyczące rynku ecommerce przygotowano na podstawie: raportów firmy Gemius, Money.pl oraz Mintel a także szacunków własnych eCard.

2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

1. Autoryzacja transakcji

Autoryzacja transakcji przez eCard (łącznie eprzelew i karty) wzrosła o 12%. Wzrost ten wynika z rozwoju rynku. Zauważalny jest fakt, że Spółka zachowując pozycję lidera zanotowała wolniejszy wzrost wartości autoryzacji, w stosunku do wzrostu rynku handlu w sieci. Barię ograniczającą ten wzrost jest nadal brak możliwości szerokiego użycia kart płatniczych w Internecie. Spółka intensywnie pracuje nad zmniejszeniem tej bariery poprzez zaoferowanie bankom usługi 3 D Secure. System 3D Secure jest dzisiaj standardem bankowym oferowanym na całym świecie. Wprowadzili go także najwięksi wydawcy kart płatniczych Visa i MasterCard. Jego ogromnymi zaletami są elastyczność i zaawansowanie technologiczne, które pozwalają na wdrożenie 3DS do wszystkich kart płatniczych oferowanych dzisiaj przez banki i uzupełnienie istniejących już form zabezpieczeń bankowych o element oferowany przez eCard.

Wzrost autoryzacji, jaki de facto zaistniał w ostatnich miesiącach, pokrył „lukę” w sprzedaży, jaka pojawiła się w związku z zaprzestaniem świadczenia usług w zakresie rozliczeń kart płatniczych dla PLL LOT, poprzednio jednego z największych klientów eCard. Wprowadzone już zmiany w ofercie eCard (rozszerzenie oferty, wprowadzenie wielowalutowości), powinny pozwolić spółce powrócić na rynek przewoźników lotniczych. Nowa umowa z LOT obejmuje już świadczenie przez eCard usług w zakresie obsługi Przelewów. Trwają negocjacje w sprawie uruchomienia tej usługi u innych przewoźników. Prowadzone są też z przewoźnikami lotniczymi rozmowy o obsłudze płatności kartami, w oparciu o nową ofertę wielowalutowości.

2. Cele strategiczne Spółki w 2006 r.

Podjęliśmy decyzję o przyspieszeniu prac nad projektem budowy własnej sieci bankomatów eCard. Chociaż przewidywanym przez spółkę terminem uruchomienia sieci był koniec 2007 roku możemy dziś już powiedzieć,

że pierwsze bankomaty z logo eCard pojawią się na ulicach jeszcze przed końcem 2006 roku. Spółka wybrała partnera projektu jakim jest Bank Zachodni WBK S.A. a pierwsza partia ponad 30 maszyn NCR jest już w Polsce. eCard, BZ WBK i NCR prowadzą obecnie testy produkcyjne. eCard posiada obecnie silny zespół uznanych profesjonalistów pracujących nad projektem. Oferta eCard obejmuje już dzisiaj także zarządzanie bankomatami, będących własnością innych instytucji finansowych.

Trwają negocjacje w sprawie zakupu przez eCard przedsiębiorstwa zajmującego się personalizacją kart płatniczych. Przewidujemy, że zakończenie prac powinno nastąpić na przełomie roku. Chociaż trudno w tej chwili ocenić czy eCard podejmie decyzję o zakupie tego przedsiębiorstwa, to przebieg dotychczasowych prac jest dla spółki satysfakcjonujący.

Zakończenie prac prawnych i technologicznych nad ofertą eCard w zakresie doładowań telefonów prepaid i uruchomienie usługi PolPaynet zbiegło się w czasie z decyzją o połączeniu sił z firmą Telegate, operatorem takich usług jak Telepin czy Callbox. Współpraca obydwu spółek pozwoli eCard na nadrobienie kilkuletniego „opóźnienia” w wejściu na polski rynek usług związanych z telekomunikacją, a spółce Telegate udostępni nowoczesne technologie umożliwiające dokonywanie bezpiecznych płatności w czasie rzeczywistym z użyciem szerokiej palety instrumentów płatniczych jakimi dysponuje eCard.

III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

Pozostałe informacje, wynikające z § 91 ust. 3 i 4 Rozporządzenia w sprawie raportów bieżących i okresowych (Dz. U. Nr, poz. 1744)

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

- ❖ debiut notowań akcji Spółki na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych,
- ❖ rozszerzenie usługi autoryzacji kart płatniczych o usługę wielowalutowości i pozyskanie pierwszych klientów na ta usługę,
- ❖ przygotowanie technologiczne spółki do świadczenia usługi 3 D Security, jak dotąd Spółka nie pozyskała klientów na ta usługę,
- ❖ podjęcie współpracy w zakresie rozliczania transakcji płatniczych z duńskim centrum rozliczeniowym PBS,
- ❖ eCard S.A. w III kwartale zautoryzował i rozliczył transakcje o wartości 48 mln zł. W porównaniu do III kwartału 2005 roku wzrost wartości rozliczonych transakcji wyniósł 12%
- ❖ eCard S.A. rozliczył w III kwartale br. 186 tys. transakcji,
- ❖ w III kwartale został pozyskany jeden klient z branży lotniczej na usługę ePrzelew,
- ❖ uruchomiona została dla klientów usługa PrePaid Online i zostali pozyskani pierwsi klienci,
- ❖ nie została uruchomiona usługa SMS Premium. Opóźnienie wynika z dłuższego niż spodziewała się spółka procesu uzgodnień formalnych z operatorami telefonii komórkowej. Obecnie prace te już są na ukończeniu.

- ❖ przyśpieszono prace nad uruchomieniem własnej sieci bankomatów. Zatrudniono specjalistów tworzących obecnie zespół odpowiedzialny za rozwój sieci. Kontynuowane są negocjacje w sprawie przejęcia firmy specjalizującej się w personalizacji kart płatniczych.

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

Takie czynniki i zdarzenia zdaniem Zarządu nie wystąpiły.

3. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;

W działalności ecard nie występują czynniki mające wpływ na sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w III kwartale br.

4. informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 14 lipca 2006 roku Sad Rejonowy KRS zarejestrował akcje serii K o wartości nominalnej 4.000.000 zł. Kapitał zakładowy wynosi 24 mln zł i 24 mln sztuk akcji.

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

Zarząd Spółki nie przewiduje w okresie trzech najbliższych lat obrotowych to jest w latach 2006 - 2009 wypłat dywidendy dla akcjonariuszy. W latach ubiegłych Emitent nie wypłacał dywidendy akcjonariuszom

6. 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.

Zdaniem Zarządu Spółki, nie wystąpiły zdarzenia, które mogą mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe emitenta, a które wystąpiły po dacie na którą sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem podpisania umowy z firmą Telegate Polska Sp. z o.o., która to została uznana przez Zarząd Emitenta za umowę znaczącą.

7. informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Emitent posiada następujące zobowiązania warunkowe, które nastąpiły w 2006 roku:

- Weksel in blanco w posiadaniu IBM Polska Sp. z o.o. - 1 weksel in blanco zabezpieczający umowę Leasingu PL010601 z dnia 03.03.2006 r.
- Weksel in blanco w posiadaniu Raiffeisen- Leasing Polska Spółka Akcyjna - 1 weksel in blanco zabezpieczający umowę Leasingu IA6916 z dnia 16.08.2006 r.
- Gwarancja bankowa na kwotę 100 000 zł, zabezpieczeniem gwarancji jest kaucja pieniężna w wys.100.000 zł zgodnie z Umową o udzielenie gwarancji bankowej BRE Bank S.A. zabezpieczającej zobowiązania wobec firmy Polkomtel S.A. z dn.21.04.2006 r

- Gwarancja bankowa na kwotę 100 000 zł, zabezpieczeniem gwarancji jest kaucja pieniężna w wys.100.000 zł zgodnie z Umową o udzielenie gwarancji bankowej BRE Bank S.A. zabezpieczającej zobowiązania wobec firmy Liberty Polska S.A. z dn.09.08.2006 r

Aktywa warunkowe nie wystąpiły.