



**RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU
ZAWIERAJĄCY
KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ
eCARD S.A.**

Prezentowane dane finansowe eCard Spółka Akcyjna za III kwartał 2014 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:
 - 01.01.2014 r. – 30.09.2014 r.
- okres, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:
 - 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. • 01.01.2013 r. – 30.09.2013 r.

Gdańsk, 6 listopada 2014 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. Skład Rady Nadzorczej:

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2014 r.- 30.09.2014 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.

W dniu 18 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z upływem w dniu 23 czerwca 2014 roku bieżącej kadencji członków Rady Nadzorczej, podjęło uchwałę, w której powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby:

1. Grzegorza Biereckiego,
2. Grzegorza Buczkowskiego,
3. Agnieszkę Zielińską-Kułaga,
4. Andrzeja Sosnowskiego,
5. Mariusza Bogusza.

Zgodnie z art. 12 Statutu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na 5-letnią wspólną kadencję, która rozpoczęła się w dniu 24 czerwca 2014 roku i z tym dniem wygaśł mandat tych osób w ramach poprzedniej kadencji (RB 5/2014 z dnia 18 czerwca 2014 roku).

Na dzień sporządzenia raportu, tj. 6 listopada 2014 roku, skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

3. Skład Zarządu:

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.01.2014 r.- 30.09.2014 r., Zarząd Emitenta pracował w następującym składzie:

- Ewa Bereśniewicz-Kozłowska – Prezes Zarządu,
- Tomasz Kasiński – Wiceprezes Zarządu,
- Alicja Kuran-Kawka – Członek Zarządu.

Na dzień sporządzenia raportu, tj. 6 listopada 2014 roku, skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

II. INFORMACJA DODATKOWA

Opis stosowanych zasad rachunkowości

Stosowane przez Emitenta zasady rachunkowości opisane zostały w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2013 rok i w III kwartale 2014 r. nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 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.

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

Zysk netto za trzy kwartały 2014 roku wyniósł 516 tys. zł, co w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza spadek wyniku netto o 401 tys. zł. Wpływ na bieżący wynik finansowy netto miała odnotowana w I kwartale strata netto w wysokości 317 tys. zł, a istotnym obciążeniem wyniku netto były ujemne różnice kursowe, związane z przewalutowaniem procesowanych transakcji bezgotówkowych. W celu zminimalizowania ryzyka kursowego, od połowy trzeciego kwartału wdrożona została przez Emitenta zmiana waluty rozliczeniowej z Międzynarodowymi Organizacjami Płatniczymi z EUR na PLN, dla tego typu transakcji. Ponadto, na bieżące wyniki Spółki, pozytywny wpływ mają renegocjacje warunków współpracy z partnerami handlowymi.

Pozytywny wpływ przedstawionych powyżej działań można zaobserwować w wynikach za sam III kwartał 2014 roku. Wygenerowany w III kwartale zysk netto wyniósł 644 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 163 tys. zł.

Struktura przychodów ze sprzedaży (w tys. zł)

	3 kwartały 2014	3 kwartały 2013
Obsługa e-commerce	22 574	23 743
Obsługa terminali POS	1 674	1 206
Sprzedaż doładowań telefonów i SMS Premium	7 856	9 039
Pozostałe usługi	170	147
Sprzedaż towarów i materiałów	388	5
Razem	32 662	34 140

Spadek przychodów ze sprzedaży w obsłudze e-commerce jest spowodowany zmianą otoczenia prawnego, w konsekwencji czego nastąpiło obniżenie stawki interchange fee, która jest składową prowizji przychodowej Emitenta.

Struktura wyniku finansowego netto (w tys. zł, narastająco za trzy kwartały)

	3 kwartały 2014	3 kwartały 2013
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 167	1 107
Saldo z pozostałej dział. operacyjnej	-28	17
Saldo z działalności finansowej	-623	-207
Wynik netto	516	917

2. 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.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Emitent nie prowadzi działalności sezonowej czy cyklicznej.

4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów nie występują.

5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Nie zaistniała potrzeba utworzenia odpisów aktualizujących.

6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Utworzono rezerwy w wysokości 53,5 tys. zł, w tym:

- 7,5 tys. zł na koszty badania bilansu za 2014 rok;

- 46 tys. zł jako rezerwę na przewidywane obniżenie przychodów z tytułu korekty faktury własnej.

Wykorzystano rezerwę w kwocie 6 tys. zł na przegląd półroczny bilansu na dzień 30.06.2014 r.

7. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka odstąpiła od ustalania rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Założono, że w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka osiągnie dochody podatkowe, ale z uwagi na poniesione w ostatnich latach straty podatkowe do rozliczenia nie będzie płatnikiem podatku dochodowego.

8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W sprawozdawczym okresie dokonano transakcji nabycia środków trwałych na kwotę 46 tys. zł.

Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych nie miała miejsca.

9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu środków trwałych wynosi 78 tys. zł (leasingu samochodów).

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły tego typu rozliczenia.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków mających istotny wpływ na aktywa i zobowiązania finansowe.

13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Spółka nie zaciągała pożyczek ani kredytów.

14. 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.

Wszystkie zawierane przez Spółkę umowy są dokonywane na warunkach rynkowych.

15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

W Spółce nie zastosowano instrumentów finansowych.

16. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W Spółce nie wystąpiły tego typu zmiany.

17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W omawianym okresie wykupiono Komercyjne Weksle Inwestycyjno-Terminowe (dalej: „KWIT”) o wartości 2 000 tys. zł.

W dniu 9 października 2014 roku Emitent przyjął ofertę nabycia KWIT złożoną przez Towarzystwo Finansowe SKOK S.A. Wyżej wymieniona oferta sprzedaży KWIT, emitowanych przez eCard S.A. objęła wartość nominalną w wysokości 1 000 tys. PLN (słownie: milion złotych), z terminem wykupu 30 września 2016 roku. Celem emisji było sfinansowanie potrzeb Emitenta w zakresie kapitału obrotowego (RB 14/2014 z dnia 10 października 2014 roku).

Na dzień publikacji raportu zadłużenie z tytułu KWIT wynosi łącznie 5 000 tys. PLN, z terminem wykupu:

- 28 listopada 2014 roku (2 000 tys. zł),
- 12 stycznia 2015 roku (1 000 tys. zł),
- 31 marca 2015 roku (1 000 tys. zł),
- 30 września 2016 roku (1 000 tys. zł).

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

Emitent nie wypłacał ani nie deklarował wypłaty dywidendy.

19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

W okresie po dniu, na który sporządzono niniejszy raport, nie wystąpiły zdarzenia nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

20. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych.
Aktywa warunkowe nie występują.

21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

Dnia 21 sierpnia 2014 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku zarejestrował zmianę struktury kapitału zakładowego – liczby akcji w poszczególnych seriach w związku z ich scaleniem. Po rejestracji kapitał zakładowy dzieli się na:

- a) 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii AA o wartości nominalnej 1,60 zł (słownie: jeden złoty sześćdziesiąt groszy) każda akcja,
- b) 875.000 (słownie: osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,60 zł (słownie: jeden złoty sześćdziesiąt groszy) każda akcja,
- c) 1.400.000 (słownie: jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,60 zł (słownie: jeden złoty sześćdziesiąt groszy) każda akcja,
- d) 2.250.000 (słownie: dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,60 zł (słownie: jeden złoty sześćdziesiąt groszy) każda akcja.

Ogólna liczba głosów Emitenta, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, wynosi 10 525 000 głosów.

Proces scalenia akcji dobiegł końca 25 września 2014 roku.

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 III kwartale 2014 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 2014 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 kwartalnego.

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. 6 listopada 2014 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 22.08.2014*	74 140 184	88,05%	74 140 184	88,05%
Zmiana**	-64 873 749	-0,01	-64 873 749	-0,01
Stan na dzień 6.11.2014***	9 266 435	88,04%	9 266 435	88,04%

* wg raportu za I półrocze 2014 z dnia 22 sierpnia 2014 roku

** zmiana wynika z zakończonego procesu scalania akcji opisanego szerzej w pkt. II 21. Zmniejszenie udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów o 0,01 % jest związane z koniecznością pokrycia niedoborów scaleniowych (RB 13/2014 z dnia 23 września 2014 roku)

*** wg oświadczenia z dnia 30.10.2014 roku

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 III kwartał 2014 roku, tj. 6 listopada 2014 roku, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki ani uprawnień do nich.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, tj. raportu za I półrocze 2014 roku, opublikowanego 22 sierpnia 2014 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 III kwartału 2014 roku oraz do dnia przekazania raportu za III kwartał 2014 roku, czyli 6 listopada 2014 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 % kapitałów własnych Emitenta.

Emitent oświadcza, że w okresie III kwartału 2014 roku oraz do dnia przekazania raportu za III kwartał 2014 roku, czyli 6 listopada 2014 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 % kapitałów własnych Emitenta.

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 Emitenta.

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 osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Emitenta nie występują tego typu czynniki.

.....
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska
Prezes Zarządu

.....
Tomasz Krasieński
Wiceprezes Zarządu

.....
Alicja Kuran-Kawka
Członek Zarządu