



**RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU  
ZAWIERAJĄCY  
KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ  
eCARD S.A.**

Prezentowane dane finansowe eCard Spółka Akcyjna za III kwartał 2015 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:
  - 01.01.2015 r. – 30.09.2015 r.
- okres, za który prezentowane są porównywalne dane finansowe:
  - 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. • 01.01.2014 r. – 30.09.2014 r.

***Gdańsk, 5 listopada 2015 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 (właconym w całości), nr NIP: 521-31-03-040**

## I. WSTĘP – PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### 1. Dane teleadresowe:

<b>Nazwa (firma):</b>	eCard S.A.
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Arkońska 11, 80-387 Gdańsk
<b>Telefon:</b>	(+48 58) 511 20 00,
<b>Fax:</b>	(+48 58) 511 20 01,
<b>Adres korespondencyjny:</b>	ul. Czackiego 7/9/11, 00-043 Warszawa
<b>Telefon:</b>	(+48 22) 493 44 90
<b>Fax:</b>	(+48 22) 493 44 00
<b>Poczta elektroniczna:</b>	<a href="mailto:office@ecard.pl">office@ecard.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.ecard.pl">www.ecard.pl</a>

### 2. Skład Rady Nadzorczej:

W okresie od 01.07.2015 r.- 13.08.2015 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 13 sierpnia 2015 r. Pan Grzegorz Bierecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego i członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień złożenia (RB 11/2015 z dnia 13 sierpnia 2015 roku).

W dniu 17 sierpnia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 11 ust. 3 Statutu Spółki powołała do swojego składu Pana Lecha Lamentę (RB 12/2015 z dnia 17 sierpnia 2015 roku) i wyznaczyła spośród swoich członków Przewodniczącego, w osobie Pana Grzegorza Buczkowskiego oraz Wiceprzewodniczącego, w osobie Pana Andrzeja Sosnowskiego.

Na dzień sporządzenia raportu, tj. 5 listopada 2015 roku, skład Rada Nadzorcza Emitenta pracowała w następującym składzie:

- Grzegorz Buczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Sosnowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Zielińska-Kułaga – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Lech Lamenta – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Bogusz – Członek Rady Nadzorczej.

### 3. Skład Zarządu:

W okresie od 01.07.2015 r.- 27.08.2015 r., Zarząd Emitenta pracował w następującym składzie:

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

W dniu 27 sierpnia 2015 r. Pan Tomasz Krasiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz członkostwa w Zarządzie, ze skutkiem na dzień 27 sierpnia 2015 r (RB 13/2015 z dnia 27 sierpnia 2015 roku).

Na dzień sporządzenia raportu, tj. 5 listopada 2015 roku, Zarząd Emitenta pracował w następującym składzie:

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

## II. INFORMACJA DODATKOWA

### Opis stosowanych zasad rachunkowości

Stosowane przez Emitenta zasady rachunkowości opisane zostały w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2014 rok i w III kwartale 2015 r. nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 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.

W okresie trzech kwartałów przychody netto wyniosły 25 242 tys. zł i były o 7 420 tys. zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

#### Struktura przychodów ze sprzedaży (w tys. zł)

	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014
Obsługa e-commerce	17 216	22 574
Obsługa terminali POS	1 753	1 674
Sprzedaż doładowań telefonów i SMS Premium	6 125	7 856
Pozostałe usługi	148	170
Sprzedaż towarów i materiałów	0	388
<b>Razem</b>	<b>25 242</b>	<b>32 662</b>

Zysk netto za trzy kwartały 2015 roku wyniósł 862 tys. zł, co w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza wzrost wyniku netto o 346 tys. zł.

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

	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 175</b>	<b>1 167</b>
<b>Saldo z pozostałej dział. operacyjnej</b>	<b>-41</b>	<b>-28</b>
<b>Saldo z działalności finansowej</b>	<b>-272</b>	<b>-623</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>862</b>	<b>516</b>

#### 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. Objaśnienia 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.**

Wykorzystano rezerwy w wysokości 5,7 tys. zł na koszty badania bilansu za I półrocze 2015 roku oraz rezerwę w kwocie 54,7 tys. zł na zobowiązania sądowe wobec Finco Group S.A.

**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 23,6 tys. zł. Wystąpiła również sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych: urządzenia POS o wartości 2,3 tys. zł.

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

Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu środków trwałych wynosi 101 tys. zł (34 tys. zł leasing samochodów, 67 tys. zł serwery).

**10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

W wyniku przegranej sprawy sądowej z Finco Group S.A. uregulowano zobowiązania oraz koszty sądowe w wysokości 54,7 tys. zł.

**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.**

Wyżej wymienione sytuacje nie wystąpiły.

**14. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Wszystkie zawierane przez Spółkę transakcje 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 trzecim kwartale 2015 roku wykupiono KWIT o wartości 1 000 tys. zł oraz dokonano emisji KWIT na kwotę 3 000 tys. zł celem refinansowania KWIT z dnia 29 kwietnia 2015 roku, z terminem wykupu 29 kwietnia 2016 roku (RB 9/2015 z dnia 30 lipca 2015 roku).

Na dzień publikacji raportu zadłużenie z tytułu KWIT wynosi łącznie 6 000 tys. PLN, z terminem wykupu:

- 31 grudnia 2015 roku (2 000 tys. zł),
- 29 kwietnia 2016 roku (3 000 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, nieujętych 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 nieujęte 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.**

Wszystkie informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji, zostały zawarte w treści niniejszego raportu.

### 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 2015 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 2015 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 znaczących 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. 5 listopada 2015 roku.

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK oraz fundusz MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wyodrębnionym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Stan na dzień 21.08.2015*	9 371 284	89,04%	9 371 284	89,04%
Zmiana	1 153 716	10,96%	1 153 716	10,96%
Stan na dzień 5.11.2015**	10 525 000	100%	10 525 000	100%

\* wg raportu za I półrocze 2015 z dnia 21 sierpnia 2015 roku (wg zawiadomienia o którym spółka poinformowała w RB 10/2015 z dnia 10 sierpnia 2015 roku), dane dotyczą akcji posiadanych wspólnie przez TUW SKOK oraz fundusz MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wyodrębnionym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 na mocy porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej. MCI.EuroVentures posiada łącznie 104.316 akcji Spółki, stanowiących (w

zaokrągleniu) 0,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 104.316 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki);

\*\* wg zawiadomienia, o którym spółka poinformowała w RB 19/2015 z dnia 29 października 2015 roku, dane dotyczą akcji posiadanych wspólnie przez TUW SKOK oraz funduszu MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wyodrębnionym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 na mocy porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy ofercie publicznej). MCI.EuroVentures posiada łącznie 1.258.032 akcji Spółki, stanowiących (w zaokrągleniu) 11,95% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1.258.032 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

**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 2015 roku, tj. 5 listopada 2015 roku, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki ani uprawnień do nich.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2015 roku, opublikowanego 21 sierpnia 2015 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.**

Emitent nie jest stroną żadnego postępowania lub postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa bądź łączna stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

**7. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Emitent oświadcza, że w okresie III kwartału 2015 roku oraz do dnia przekazania raportu za III kwartał 2015 roku, czyli 5 listopada 2015 roku, nie dokonał istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi 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 2015 roku oraz do dnia przekazania raportu za III kwartał 2015 roku, czyli 5 listopada 2015 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.**

W dniu 21 lipca 2015 r. została zawarta umowa warunkowa, w wyniku której fundusz MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wyodrębnionym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 (dalej: „MCI PV”), w którym MCI Management S.A. poprzez spółki zależne posiada 95,93% certyfikatów inwestycyjnych, zobowiązał się do przeprowadzenia szeregu czynności, których celem jest osiągnięcie pakietu większościowego akcji w kapitale zakładowym Spółki (dalej: „Umowa”).

Stronami Umowy są: główny akcjonariusz Spółki – Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK z siedzibą w Sopocie, MCI PV oraz Spółka.

Warunkami wejścia w życie Umowy są m. in.:

a) uzgodnienie przez strony Umowy dokumentów wykonawczych do Umowy,

b) uzyskanie stosownych zgód wymaganych prawem,

c) osiągnięcie przez MCI PV razem z obecnym głównym akcjonariuszem, w drodze czynności prawnych poziomu 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Po ziszczeniu się wszystkich warunków określonych Umową, MCI PV obejmie nowoutworzone akcje w kapitale zakładowym Spółki, w wyniku czego MCI PV zostanie akcjonariuszem większościowym Spółki.

W przypadku, gdy wskazane w Umowie warunki nie ziszczą się w określonym w Umowie terminie (do dnia 29 kwietnia 2016 roku), Strony będą uprawnione do odstąpienia od Umowy (RB 8/2015 z dnia 21 lipca 2015 roku).

Na dzień publikacji raportu spełniły się niektóre warunki ww. Umowy:

- UOKiK wydał zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez MCI. PrivateVentures FIZ kontroli nad eCard S.A.,

- nastąpiło rozliczenie przymusowego wykupu akcji eCard S.A. - stan posiadania akcji eCard przez TUW SKOK i MCI.PV w wyniku wykupu to 10 525 000 akcji (100%) (RB 16/2015 z dnia 23 października 2015 roku oraz RB 19/2015 z dnia 29 października 2015 roku).

Dodatkowo, na skutek żądania akcjonariusza, na dzień 23 listopada 2015 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (RB 17/2015 z dnia 27 listopada 2015 roku). Jednym z punktów porządku obrad tego NWZ będzie uchwała w przedmiocie zniesienia dematerializacji akcji oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym.

**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

.....  
Alicja Kuran-Kawka  
Członek Zarządu