



# RAPORT OKRESOWY ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2018

**MPAY SPÓŁKA AKCYJNA**  
z siedzibą w Warszawie

**Warszawa, 20 marca 2019**

mPay SA z siedzibą w Warszawie | ul. Jasna 1 lok. 421 | 00-013 Warszawa  
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie | XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS: 0000172708 | NIP: 5213258216 | REGON: 015506707  
Kapitał zakładowy i wpłacony w wysokości: 7 320 000 zł | [www.mpay.pl](http://www.mpay.pl)  
Krajowa Instytucja Płatnicza pod nadzorem KNF (zezwolenie nr IP39/2016)



## Spis treści:

- I. PISMO ZARZĄDU
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2018 WRAZ Z DANYM PORÓWNYWALNYMI
- III. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
  - WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
  - BILANS NA DZIEŃ 31.12.2018 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
  - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2018-31.12.2018 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
  - RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018-31.12.2018 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
  - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2018-31.12.2018 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
  - DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
- IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MPAY SA W ROKU OBROTOWYM 2018
- V. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ MPAY SA
- VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU
- VII. SPRAWOZDANIE NIEZLAŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MPAY SA ZA ROK OBROTOWY 2018
- VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK



## I. PISMO ZARZĄDU

mPay SA z siedzibą w Warszawie jest spółką publiczną, a jej akcje są notowane w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka opracowała i rozwija system płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Od roku 2007 rozpoczęła działalność w roli Agenta Rozliczeniowego na podstawie zgody Prezesa Narodowego Banku Polskiego i prowadzi system autoryzacji i rozliczeń płatności. Zgodnie z Ustawą o usługach płatniczych działalność prowadzona przez mPay SA jest kwalifikowana jako działalność Krajowej Instytucji Płatniczej. W dniu 13 września 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie o nr IP39/2016 na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej przez Spółkę.

### List Zarządu mPay SA do Akcjonariuszy

*Szanowni Akcjonariusze,*

Zarząd spółki pod firmą mPay SA z siedzibą w Warszawie (dalej: „Emitent” lub „Spółka”), działając na podstawie i w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa, przekazuje do publicznej wiadomości raport okresowy roczny za rok obrotowy 2018 tj. za okres od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018.

Zarząd Spółki ogłasza, iż w roku obrotowym 2018 Emitent odnotował stratę.

W roku 2018 Emitent poniósł nakłady finansowe celem dostosowania działalności Spółki i Systemu mPay do wymagań nałożonych na Emitenta na podstawie Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego



(„PSD2”) oraz znowelizowanej Ustawy o usługach płatniczych. Celem rozwoju Emitent dokonał kluczowych inwestycji w nowe systemy, służące do wnoszenia przez użytkowników opłat za parkowanie i bilety, które z sukcesem zostały zaimplementowane do Aplikacji mPay. Ponadto, wydatki poniesione przez Emitenta w zeszłym roku obrotowym wynikały z znacznego rozszerzenie obszaru akceptacji płatności mobilnych, w tym w szczególności przez przewoźników kolejowych.

Działania podjęte przez Emitenta pozwoliły Spółce pozytywnie przejść przez proces tzw. reautoryzacji krajowych instytucji płatniczych przeprowadzony przez KNF. Emitent wykazał, iż działa zgodnie z przepisami prawa i spełnienia, jako Krajowa Instytucja Płatnicza, wymogi określone w dziale IV Ustawy o usługach płatniczych.

W 2018 roku Emitent podejmował dalsze działania celem upowszechnienia cyfrowych płatności na rynku masowym oraz konsekwentnie realizował przyjętą strategię rozwoju opartą o sprzedaż usług w obszarze płatności mobilnych.

Spółka w dalszym ciągu prowadziła działalność badawczo-rozwojową, w tym w szczególności prace rozwoju aplikacji mobilnej mPay płatności mobilne. Ponadto, Spółka wspólnie z MasterCard realizowała cykl promocji nowego schematu dla płatności mobilnych MasterPass, którego celem było upowszechnienie mobilnych płatności realizowanych przy użyciu telefonu komórkowego bezpośrednio z karty płatniczej użytkownika.

Usługa płatności za bilety komunikacji miejskiej na koniec 2018 roku dostępna była w 110 miastach lub gminach, w tym na obszarze największych aglomeracji: górnośląskiej, obejmującej obszar działania KZK GOP (obecnie Zarząd Transportu Metropolitalnego), MZKP oraz MZK Tychy, warszawskiej, krakowskiej, łódzkiej i trójmiejskiej.

Usługa płatności za parkowanie w strefach płatnego parkowania niestrzeżonego na koniec 2018 roku była dostępna w 29 miastach.

W roku 2018 Emitent poszerzył swoją ofertę zakupu biletów przy pomocy Aplikacji mPay przez osoby podróżujących Kolejami Mazowieckimi i Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej. W 2018 prowadzone były negocjacje z kolejnymi największymi przewoźnikami w kraju.



Kolejnym sukcesem Emitenta była umożliwienie zakupu przez użytkowników biletów wstępu do warszawskiego ZOO oraz do Tatrzańskiego Parku Narodowego, na imprezy muzyczne (m.in. Beskidy Music Festiwal), czy wydarzenia sportowe (mecze drużyny Tauron AZS Częstochowa i Włókniarz Częstochowa).

Zarząd mPay SA zachęca Państwa do zapoznania się z Raportem Rocznym za rok 2018, w którego dalszych częściach zawarte zostały szczegółowe informacje na temat danych i wyników finansowych Spółki wraz z informacjami dotyczącymi aktywności Emitenta w 2018 roku.

Warszawa, dnia 20 marca 2019

*Z poważaniem,*

Krzysztof Hejduk  
Prezes Zarządu

## II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2018 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2018	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2017
	-	-	-	-
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	10 257 076.79	6 847 922.31	2 403 861.52	1 613 300.37
Zysk (strata) ze sprzedaży	21 493.68	238 788.09	5 037.29	56 256.03
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 094.86	224 852.12	5 178.18	52 972.86
Zysk (strata) brutto	-85 615.25	137 497.35	-20 064.90	32 392.97



Zysk (strata) netto	-97 186.25	90 155.35	-22 776.69	21 239.68
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 613 367.23	438 836.55	378 110.79	103 385.40
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 898 450.74	-157 125.11	-444 923.32	-37 017.07
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	261 990.44	-36 848.18	61 400.41	-8 681.05
Przepływy pieniężne netto razem	-23 093.07	244 863.26	-5 412.12	57 687.28
Aktywa trwałe	2 551 373.13	1 581 992.76	593 342.59	379 292.90
Aktywa obrotowe	7 425 783.83	8 142 107.18	1 726 926.47	1 952 122.37
Należności długoterminowe	75 015.82	62 943.02	17 445.54	15 090.99
Należności krótkoterminowe	1 974 395.68	1 662 345.69	459 161.79	398 558.03
Kapitał własny	4 641 367.11	5 131 967.36	1 079 387.70	1 230 422.06
Kapitał podstawowy	7 320 000.00	7 320 000.00	1 702 325.58	1 755 016.90
Zobowiązania krótkoterminowe	5 244 603.85	4 548 634.58	1 219 675.31	1 090 564.29
Zobowiązania długoterminowe	0.00	0.00	0.00	0.00

### Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO

Powyższe dane finansowe za 2017 i 2018 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień:
  - 31.12.2018 r. - 4,3000 PLN/EUR
  - 29.12.2017 r. - 4,1709 PLN/EUR



2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego:

- od 01.01.-31.12.2018 r.- 4,2669 PLN/EUR
- od 01.01.-31.12.2017 r.- 4,2447 PLN/EUR.

### **III. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Zarząd Emitenta informuje, iż:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans na dzień 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi,
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018-31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi,
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018-31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi,
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01.2018-31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi oraz
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

stanowią załącznik nr 3 do Raportu Roczego.

### **IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MPAY SA W ROKU OBROTOWYM 2018**

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku stanowi załącznik nr 4 do Raportu Roczego.

### **V. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ MPAY SA**

Spółka działając na aktywnym rynku narażona jest na następujące ryzyka:

*Ryzyka makroekonomiczne*



Działalność Spółki zależy od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynku polskim, jak i na świecie. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej zależy między innymi od tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji społeczeństwa, polityki fiskalnej i pieniężnej państwa oraz poziomu inflacji, wysokości stóp procentowych oraz kursów walut. Wszystkie wymienione czynniki wywierają pośrednio wpływ na generowane przychody i ponoszone koszty przez Spółkę, jak również na tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

#### *Ryzyko biznesowe*

W toku prowadzonej działalności Spółka podejmuje decyzje dotyczące bieżącej działalności. W przypadku podjęcia niewłaściwych decyzji co do doboru klientów, kształtu produktów i usług lub zobowiązań wobec partnerów biznesowych istnieje ryzyko nie osiągnięcia zysków z tytułu realizowanych projektów lub przedsięwzięć biznesowych.

#### *Ryzyko wyniku finansowego (strat)*

Jest to ryzyko nieosiągnięcia przez Spółkę założonego wyniku finansowego. Celem zarządzania ryzykiem wyniku finansowego jest zapewnienie odpowiedniego wyniku finansowego pozwalającego na finansowanie rozwoju działalności i utrzymywanie konkurencyjności.

#### *Ryzyko płynności*

Ryzyko płynności to zagrożenie utraty zdolności do wywiązywania się z bieżących zobowiązań płatniczych. Celem polityki Spółki w zakresie zarządzania płynnością finansową jest:

1. zapewnienie płynności finansowej przedsiębiorstwa,
2. zachowanie właściwych relacji między zyskiem a ryzykiem w decyzjach o pozyskaniu i zachowaniu kapitału.

Spółka identyfikuje ryzyko właściwe dla wszystkich jej produktów, procesów, działań i systemów.





### *Ryzyko awarii systemów informatycznych*

Podstawą działania mPay są systemy informatyczne, za pomocą których realizuje swą działalność operacyjną. W przypadku ewentualnej awarii systemów informatycznych skutkującej ograniczeniem lub brakiem dostępu do danych, częściową lub całkowitą utratą danych, mPay będzie zmuszona do ograniczenia lub czasowego wstrzymania działalności, co mogłoby mieć wpływ na jej sytuację finansową.

### *Ryzyko związane z rozwojem branży, w której działa mPay oraz konkurencji*

Rynek płatności mobilnych na świecie znajduje się na etapie dynamicznego rozwoju, co wiąże się z częstymi zmianami w poziomach sprzedaży usług i produktów dostępnych na tym rynku. Rozwiązania technologiczne dostępne na rynku przechodzą liczne zmiany, pojawiają się nowe podmioty oferujące nowe produkty. Wiąże się to z trudnościami w skonstruowaniu długoterminowych prognoz dotyczących tego rynku. W związku z tym istnieje ryzyko, iż mPay nie będzie w stanie dostosować się do szybkich zmian rynkowych, co może przełożyć się na pogorszenie jej pozycji konkurencyjnej oraz sytuacji finansowej.

Identyfikacja ryzyka uwzględnia:

1. czynniki wewnętrzne (takie jak: struktura organizacyjna, specyfika działalności, użytkowane systemy informatyczne, specyfika klientów, skargi od klientów, jakość kadr, zmiany organizacyjne oraz rotacja kadr) oraz
2. czynniki zewnętrzne (otoczenie działania Spółki: czynniki polityczne, prawne, socjodemograficzne, konkurencję, postęp technologiczny), które mogą wpływać negatywnie na realizację celów Spółki.

Wszelkie zmiany organizacyjne i technologiczne oraz wprowadzanie nowych produktów i usług są uwzględniane w procesie zarządzania ryzykiem, przed ich formalnym zatwierdzeniem i wprowadzeniem, celem oceny ryzyka z nimi związanego.

Jednostka stara się dywersyfikować ryzyka i przeciwdziałać ich niekorzystnemu wpływowi na sytuację finansową Spółki.



## **VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

Oświadczenia Zarządu stanowią załącznik nr 5 do Raportu Rocznego.

## **VII. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MPAY SA ZA ROK OBROTOWY 2018**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania Roczego Sprawozdania Finansowego MPAY SA stanowi załącznik nr 6 do Raportu Rocznego.

## **VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK**

Informacja o stosowaniu dobrych praktyk została zawarta w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku stanowiącym załącznik nr 4 do Raportu Rocznego.