

RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2017

MPAY SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie



Warszawa, 20 marca 2018

Spis treści:

- I. PISMO ZARZĄDU
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2017 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
- III. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 - WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
 - BILANS NA DZIEŃ 31.12.2017 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2017-31.12.2017 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
 - RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2017-31.12.2017 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2017-31.12.2017 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
 - DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
- IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MPAY S.A. W ROKU OBROTOWYM 2017
- V. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ MPAY S.A.
- VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU
- VII. SPRAWOZDANIE NIEZLAŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MPAY S.A. ZA ROK OBROTOWY 2017
- VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

I. PISMO ZARZĄDU

„MPAY” S.A. jest spółką publiczną, a jej akcje są notowane w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Spółka „MPAY” S.A. opracowała i rozwija system płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Od 2007 r. rozpoczęła działalność w roli Agenta Rozliczeniowego na podstawie zgody Prezesa Narodowego Banku Polskiego wydanej zgodnie z art. 67 ust. 1 ustawy z dnia 12 września 2002 roku o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz. U. Nr 169, poz. 1385) i prowadzi system autoryzacji i rozliczeń. Zgodnie z ustawą z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych działalność „MPAY” S.A. jest kwalifikowana jako działalność Krajowej Instytucji Płatniczej. W dniu 13 września 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej przez „MPAY” S.A..

List Zarządu „MPAY” S.A. do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Zarząd mPay S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”), działając zgodnie z obowiązującymi przepisami, podaje do publicznej wiadomości Raport Roczny za rok obrotowy 2017, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Zarząd mPay S.A. ma przyjemność ogłosić, że Spółka po raz kolejny w swojej historii odnotowała zysk.

W 2017 roku Spółka podejmowała działania celem upowszechnienia cyfrowych płatności na rynku masowym oraz realizowała przyjętą strategię rozwoju opartą o sprzedaż usług integracyjnych w obszarze systemów płatności mobilnych oraz produkcji oprogramowania.

Spółka kontynuowała także działalność badawczo – rozwojową, w tym w szczególności prace rozwojowe 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 2017 roku dostępna była w 29 miastach, w tym na obszarze całej aglomeracji górnośląskiej obejmującej obszar działania KZK GOP, MZKP oraz MZK Tychy.

Usługa płatności za parkowanie w strefach płatnego parkowania na koniec 2017 roku dostępna była w 22 miastach.

Ponadto mPay oferowała możliwość zakupu biletu poprzez system mPay w Warszawskiej Kolei Dojazdowej.

W grudniu 2017 spółka otworzyła oddział w mieście Częstochowa poszerzając w ten sposób dostęp do większego grona specjalistów.

Zarząd mPay S.A. zachęca Państwa do zapoznania się z Raportem Rocznym, w którego dalszych częściach zawarte zostały szczegółowe informacje na temat danych i wyników finansowych Spółki wraz z informacjami dotyczącymi aktywności Spółki w 2017 roku.

Z poważaniem

Maciej Orzechowski

Prezes Zarządu

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2017 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	6 847 922,31	4 577 961,56	1 613 287,70	1 046 223,82
Zysk (strata) ze sprzedaży	238 788,09	202 562,82	56 255,59	46 292,67
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	224 852,12	115 602,74	52 972,44	26 419,26
Zysk (strata) brutto	137 497,35	75 375,78	32 392,71	17 225,99
Zysk (strata) netto	90 155,35	53 081,78	21 239,51	12 131,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	438 836,55	-551 944,05	103 384,59	-126 138,46
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-157 125,11	-283 938,56	-37 016,78	-64 889,86
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-36 848,18	761 727,39	-8 680,99	174 081,26
Przepływy pieniężne netto razem	244 863,26	-74 155,22	57 686,82	-16 947,05
Aktywa trwałe	1 581 992,76	2 245 092,68	379 292,90	507 480,26
Aktywa obrotowe	8 142 107,18	5 205 628,05	1 952 122,37	1 176 679,03
Należności długoterminowe	62 943,02	52 500,00	15 090,99	11 867,09
Należności krótkoterminowe	1 662 345,69	974 880,73	398 558,03	220 361,83
Kapitał własny	5 131 967,36	5 244 788,01	1 230 422,06	1 185 530,74
Kapitał podstawowy	7 320 000,00	7 320 000,00	1 755 016,90	1 654 611,21
Zobowiązania krótkoterminowe	4 548 634,58	2 151 252,72	1 090 564,29	486 268,70
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO:

Powyższe dane finansowe za 2016 i 2017 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- 1.1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień:
29.12.2017 r. - 4,1709 PLN/EUR
30.12.2016 r. - 4,4240 PLN/EUR.
- 1.2. 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.-31.12.2017 r.- 4,2447 PLN/EUR
od 01.01.-31.12.2016 r.- 4,3757 PLN/EUR.

III. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017-31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017-31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi
- Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01.2017-31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

stanowią załącznik nr 3 do Raportu Roczego.

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI „MPAY” S.A. W ROKU OBROTOWYM 2016

Sprawozdanie Zarządu z działalności „MPAY” S.A. w 2017 roku stanowi załącznik nr 4 do Raportu Roczego.

V. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ MPAY S.A.

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:

- zapewnienie płynności finansowej przedsiębiorstwa,
- 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:

- czynniki wewnętrzne (takie jak: struktura organizacyjna, specyfika działalności, użytkowane systemy informatyczne, specyfika klientów, skargi od klientów, jakość kadr, zmiany organizacyjne oraz rotacja kadr),
- 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 Roczego.

VII. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MPAY S.A. ZA ROK OBROTOWY 2017

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

VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Informacja o stosowaniu dobrych praktyk została zawarta w stanowiącym załącznik nr 4 do Raportu Roczego.