

# **RAPORT KWARTALNY**

ZA I KWARTAŁ 2018 Roku

**MPAY SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Warszawie



Warszawa, 15 maja 2018 roku

**SPIS TREŚCI:**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	3
2. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 31.03.2018 .....	4
3. List Prezesa ZARZĄDU Do akcjonariuszy .....	5
4. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	7
5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	10
6. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU .....	14
7. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	14
8. Zatrudnienie w spółce.....	15
9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE.....	15

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka mPay S.A. opracowała i rozwija usługi płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 września 2016 roku Spółka uzyskała zezwolenie na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej niezależnego od innych uczestników rynku m-płatności.

Stan na dzień 31.03.2018 r.

<b>Firma:</b>	mPay S.A.
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Grochowska 21 A, 04-186 Warszawa
<b>Telefon:</b>	+48 22 515 61 07
<b>Faks:</b>	+48 22 515 62 00
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	kontakt@mpay.com.pl
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.mpay.pl">www.mpay.pl</a>
<b>NIP:</b>	5213258216
<b>Regon:</b>	015506707
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Data rejestracji:</b>	09.09.2003
<b>Numer KRS:</b>	0000172708
<b>Zarząd:</b>	Maciej Orzechowski – Prezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza:</b>	Paweł Nowodziński - Przewodniczący Rady Nadzorczej Radosław Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej Artur Gabor – Członek Rady Nadzorczej Andrzej Basiak - Członek Rady Nadzorczej Andrzej Markiewicz- Członek Rady Nadzorczej
<b>Kapitał zakładowy:</b>	7 320 000,00 PLN

<b>Wyemitowane akcje/ Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect:</b>	11 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
	2 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
	14 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
	1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
	1 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E
	3 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F
	1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G
	600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H
	600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I
	2 150 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J
	1 450 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K
	4 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L
	4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii M

## 2. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 31.03.2018

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Grupa "Lew" S.A.	46 308 000	94,89%	46 308 000	94,89%
Pozostali	2 492 000	5,11%	2 492 000	5,11%
<b>ŁĄCZNIE</b>	<b>48 800 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>48 800 000</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: mPay S.A.

### 3. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Jako Prezes Zarządu mPay S.A. mam przyjemność przedstawić Raport kwartalny za I kwartał 2018 roku, tj. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku wraz z informacjami dotyczącymi podejmowanych przez Spółkę aktywności w tym okresie i czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W niniejszym raporcie zostały również zaprezentowane wybrane dane finansowe mPay S.A. za I kwartał 2018 rok wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego.

W I kwartale 2018 r. mPay S.A. prowadziła prace zmierzające do migracji do nowego systemu transakcyjnego i rozliczeniowego. W dniu 1 lutego został uruchomiony nowy system wraz z nowym modułem do rozliczania stref płatnego parkowania. Spółka prowadziła prace nad systemem do sprzedaży biletów na wydarzenia masowe co zaowocowało podpisaniem dwóch umów na wydarzenia: Beskidy Music Festiwal oraz Światowy Festiwal Kwaśnicy. Jednocześnie spółka aktywnie pozyskiwała kolejne miasta z usługą sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz płatności za postój w strefach płatnego parkowania.

Sieć akceptacji najbardziej popularnego zastosowania płatności w systemie mPay tj. płatności za bilety komunikacji publicznej oraz płatności za parkowanie na koniec I kwartału 2018 roku przedstawiała się następująco: sprzedaż biletów komunikacji miejskiej była dostępna w 32 miastach: Białystok, Częstochowa, Głogów, Gorzów Wlkp., Grudziądz, Warszawa WKD, Inowrocław, Jasło, Jarocin, Kielce, Kłodzko, KZK GOP, Kraków, Kraśnik, Lublin, Łódź, Nysa, Poznań, Przemyśl, Racibórz, Radom, Rzeszów, Sieradz, Stargard, Suwałki, Trójmiasto, Wałbrzych, Warszawa ZTM, Włocławek, Zakopane, Zduńska Wola, Zielona Góra.

Płatności za parkowanie dostępne były w 23 miastach: Bydgoszcz, Chrzanów, Częstochowa, Gdańsk, Głogów, Gorzów Wlkp., Grudziądz, Jasło, Kielce, Krosno, Leszno, Łódź, Nysa, Ostrołęka, Ostrów Wlkp., Oświęcim, Poznań, Piaseczno, Rzeszów, Sopot, Słupsk, Wałbrzych, Zielonki.

Pozostałe usługi płatności dostępne w aplikacji mobilnej mPay S.A. w przedmiotowym okresie to:

- płatności za rachunki,
- doładowania telefonów prepaid,
- doładowania do gier,
- usługa flotowa dla firm,
- przekaz charytatywny,
- zarządzanie kartą płatniczą.

Pozostałe przychody zostały uzyskane ze sprzedaży doładowań w portalu [www.doladowania.pl](http://www.doladowania.pl) w rynku sprzedaży prepaid oraz poprzez wytworzenie i sprzedaż oprogramowania.

Jednocześnie zapraszam do zapoznania się z aktualnymi informacjami na temat Spółki, na jej stronie internetowej <http://www.mpay.pl>

Z poważaniem

Maciej Orzechowski

Prezes Zarządu

## 4. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	1 kwartał roku obrotowego 2018	I kwartał roku obrotowego 2017	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2018	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2017
<b>z Rachunku Zysku i Strat (w tys.)</b>	<b>01.01.2018</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2018</b>	<b>01.01.2017</b>
	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>2 839</b>	<b>1 291</b>	<b>2 839</b>	<b>1 291</b>
<b>I Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>2 505</b>	<b>581</b>	<b>2 505</b>	<b>581</b>
<b>I Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>334</b>	<b>710</b>	<b>334</b>	<b>710</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 675</b>	<b>1 231</b>	<b>2 675</b>	<b>1 231</b>
<b>I Amortyzacja</b>	<b>97</b>	<b>112</b>	<b>97</b>	<b>112</b>
<b>II Zużycie materiałów i energii</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>18</b>	<b>4</b>
<b>III Usługi obce</b>	<b>1 153</b>	<b>262</b>	<b>1 153</b>	<b>262</b>
<b>IV Podatki i opłaty</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>V Wynagrodzenia</b>	<b>179</b>	<b>118</b>	<b>179</b>	<b>118</b>
<b>VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	<b>28</b>	<b>17</b>	<b>28</b>	<b>17</b>
<b>VII Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>36</b>	<b>65</b>	<b>36</b>	<b>65</b>
<b>VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>1 162</b>	<b>650</b>	<b>1 162</b>	<b>650</b>
<b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>164</b>	<b>60</b>	<b>164</b>	<b>60</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
<b>I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II Dotacje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III Inne przychody operacyjne</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
<b>III Inne koszty operacyjne</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
<b>F. Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>168</b>	<b>53</b>	<b>168</b>	<b>53</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II Odsetki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V Inne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>20</b>	<b>23</b>	<b>20</b>	<b>23</b>
<b>I Odsetki</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>17</b>	<b>18</b>
<b>IV Inne</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
<b>I. Zysk (strata z działalności gospodarczej)</b>	<b>148</b>	<b>30</b>	<b>148</b>	<b>30</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>265</b>	<b>165</b>	<b>265</b>	<b>165</b>
<b>K. Zysk(strata) brutto</b>	<b>148</b>	<b>30</b>	<b>148</b>	<b>30</b>
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>148</b>	<b>31</b>	<b>148</b>	<b>31</b>

\*EBITDA = Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Źródło: Emitent

Wybrane dane finansowe z Bilansu (w tys. zł)	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.03.2018	31.03.2017
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 330</b>	<b>2 260</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 591</b>	<b>1 154</b>
<b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>42</b>	<b>24</b>
<b>III Należności długoterminowe</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>634</b>	<b>1 019</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>5 944</b>	<b>5 567</b>
<b>I Zapasy</b>	<b>85</b>	<b>14</b>
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 229</b>	<b>1 138</b>
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>598</b>	<b>577</b>
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 032</b>	<b>3 838</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>5 280</b>	<b>5 275</b>
<b>I Kapitał podstawowy</b>	<b>7 320</b>	<b>7 320</b>
<b>II Kapitał zapasowy</b>	<b>348</b>	<b>348</b>
<b>VII Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 536</b>	<b>-2 424</b>
<b>VIII Zysk (strata) netto</b>	<b>148</b>	<b>31</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 994</b>	<b>2 552</b>
<b>I Rezerwy</b>	<b>43</b>	<b>55</b>
<b>II Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 951</b>	<b>2 497</b>
<b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Źródło: Emitent

Wybrane dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale (fundusz) własnym (w tys. zł)	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.03.2018	31.03.2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 132</b>	<b>5 245</b>
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 132</b>	<b>5 245</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 280</b>	<b>5 275</b>

Źródło: Emitent



Wybrane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych (w tys. zł)	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.03.2018	31.03.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	148	31
II. Korekty razem	18	295
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	166	326
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	85	24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-85	-24
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	110	107
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-110	-107
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-29</b>	<b>195</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>-29</b>	<b>195</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>627</b>	<b>382</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>598</b>	<b>577</b>

Źródło: Emitent

## 5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (wraz z późniejszymi zmianami) zwanej dalej ustawą. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza zmniejszyć jej zakresu. Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów.

### 5.1. Metody wyceny bilansowej majątku trwałego, w tym metody jego amortyzacji.

W zakresie bilansowej wyceny majątku trwałego stosowane są następujące zasady amortyzacji i metody jego wyceny:

Lp.	Tytuł	Metody wyceny
1.	Stosowane metody amortyzacji własnych środków trwałych	<p>Od środków trwałych powyżej 3 500,00 zł. amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się przepisy o podatku dochodowym. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych może podlegać okresowej weryfikacji. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej nie przekraczającej jednostkowo kwoty 1 000,00 zł odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności, której mają służyć, jako zużycie materiałów lub towarów. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej wyższej jednostkowo niż 1 000,00 zł nie przekraczającej kwoty 3 500,00 zł zalicza się do środków trwałych nisko cennych i dokonuje się od nich jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu oddania do użytkowania.</p> <p>Nie dotyczy to sprzętu komputerowego np. różnego rodzaju komputerów, drukarek, monitorów i innego podobnego sprzętu, gdzie przedmioty te. niezależnie od wartości początkowej jednostkowej ale nie przekraczającej 3 500,00 zł. zalicza się zawsze do nisko cennych składników majątku trwałego i wprowadza się do ewidencji bilansowej a następnie stosuje się metodę uproszczoną amortyzacji, tj. jednorazowego</p>

		odpisu amortyzacyjnego w miesiącu oddania do użytkowania.
2.	Stosowane metody amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych	<p>Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3 500,00 zł. odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu ich oddania do użytkowania (amortyzacja w sposób uproszczony), natomiast od wartości przekraczającej jednostkową kwotę 3 500,00 zł wprowadza się je do ewidencji bilansowej. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania.</p> <p>Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:</p> <p>licencje na oprogramowanie 2-10 lata  prace rozwojowe 5 lat  znaki towarowe 5-10 lat  prawa majątkowe ( prawa autorskie, patenty) 5-15 lat</p> <p>Dla celów podatkowych (uwzględniając uwarunkowania zawarte w art.16m updop), okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych wynosi:</p> <p>1) od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich - 24 miesiące,  2) od licencji na wyświetlanie filmów oraz na emisję programów radiowych i telewizyjnych - 24 miesiące,  3) od poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych - 60 miesięcy,  4) od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych -60 miesięcy.</p> <p>Dla celów podatkowych stawki amortyzacyjne dla poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych będą ustalane na cały okres amortyzacji przed rozpoczęciem dokonywania odpisów amortyzacyjnych.</p>
3.	Stosowane metody amortyzacji środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu	Liniowa, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym
4.	Wycena bilansowa wartości niematerialnych i prawnych	Wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości.

5.	Wycena bilansowa własnych środków trwałych	Wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
6.	Wycena bilansowa środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych	Wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
7.	Udziały w innych jednostkach	Zg. z art.28 ust. 1 pkt.3 ustawy o rachunkowości inwestycje długoterminowe obejmujące udziały i akcje oraz inne papiery wartościowe, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wyceniane są wg. cen nabycia pomniejszonych o trwałą utratę wartości
8.	Inne inwestycje długoterminowe	Zg. z art.28 ust. 1 ustawy o rachunkowości wyceniane są wg. cen nabycia pomniejszonych o trwałą utratę wartości
9.	Należności długoterminowe	W kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po zmniejszeniu o odpisy aktualizujące)
10.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Mają zastosowanie w odniesieniu do poniesionych kosztów dot. przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy następują stosownie do upływu czasu. Aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzony na podstawie straty podatkowej, możliwej do odliczenia w latach następnych.

### 5.2. Metody wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów.

Metody wyceny aktywów i pasywów innych niż związanych z majątkiem trwałym przedstawiają się następująco:

L.p.	Rodzaj aktywów i pasywów	Metody wyceny
1.	Materiały	Wg. rzeczywistych cen zakupu
2.	Towary	Wg. rzeczywistych cen zakupu
3.	Produkcja w toku	Wg. Kosztów wytworzenia
4.	Wyroby gotowe	Wg. Kosztów wytworzenia
5.	Należności dewizowe	Nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski

6.	Pozostałe należności krajowe	Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
7.	Środki pieniężne	W wartości nominalnej
8.	Kapitały	W wartości nominalnej, Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami i statutem. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej w wysokości określonej w statucie i wpisanej do Krajowego rejestru sądowego.
9.	Rezerwy	W uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów. Spółka prowadzi ewidencję urlopów wypoczynkowych pracowników w systemie rocznym. Przewiduje możliwość wykorzystania urlopu wypoczynkowego do 30-go września(końca III kwartału) następnego roku. Z uwagi na takie rozwiązanie Spółka nie tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy, ze względu na to, iż prawdopodobieństwo niewykorzystania urlopu w takim wydłużonym okresie jest znikome i mało istotne z punktu widzenia dla Spółki.
10.	Zobowiązania dewizowe	Nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski
11.	Pozostałe zobowiązania krajowe	W kwocie wymagającej zapłaty)', Zobowiązania finansowa wycenia się wg wytycznych rozporządzenia o instrumentach finansowych. Jeżeli różnica między wyżej wymienioną wyceną a wyceną wg kwoty wymagalnej zapłaty jest nie istotna, to wycenia się wg kwoty wymaganej zapłaty.  Zobowiązania inne niż finansowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.
12.	Pozostałe aktywa i pasywa	Wg wartości historycznej wynikającej z dokumentów źródłowych

### **5.3. Ewidencja działalności kosztów operacyjnych**

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur. Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono koszty związane z podstawową działalnością Spółki i koszty zakupu sprzedanych towarów i materiałów z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z zasadami określonymi w art. 4-8 ustawy o rachunkowości. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

## **6. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU**

W I kwartale 2018 roku Spółka realizowała przyjętą strategię rozwoju opartą o sprzedaż usług integracyjnych w obszarze systemów płatności mobilnych. W analizowanym kwartale, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu, Spółka kontynuuje współpracę w ramach inicjatywy MasterCard MasterPass. mPay S.A. skutecznie utrzymuje także sieć akceptacji płatności telefonem komórkowym w miastach. Spółka oprócz systemu płatności mobilnych mPay oferuje serwis mPay Wallet umożliwiający rejestrację kart płatniczych w nowoczesnym portfelu cyfrowym MasterPass. Jest to oferta skierowania do Banków oraz do użytkowników indywidualnych. mPay S.A. prowadzi również serwis [www.doladowania.pl](http://www.doladowania.pl), w ramach którego dzięki aktywnej współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi, a także szerokiej ofercie kodów do gier systematycznie zwiększa transakcyjności usługi.

W I kwartale 2018 roku, tj. w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 2.839 tys. zł. i były 220% wyższe niż przychody ze sprzedaży (1.291 tys. zł) osiągnięte przez Spółkę w analogicznym okresie roku poprzedniego. W I kwartale 2018 roku, tj. w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku, mPay S.A. uzyskała wynik EBITDA na poziomie 265 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 148 tys. zł.

## **7. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Zarząd realizuje opracowaną w poprzednim roku strategię rozwoju Spółki na kolejne lata.

Istotnymi kierunkami rozwoju mPay S.A. jest unowocześnienie i rozwój platformy technologicznej co pozwoli na zdecydowaną poprawę konkurencyjności.

W I kwartale 2018 r. działalność Spółki koncentrowała się na opracowaniu nowych funkcjonalności dotyczących sprzedaży biletów na wydarzenia i imprezy sportowe. Prace te umożliwiły pozyskanie nowych merchantów oraz kolejnych miast z usługą sprzedaży biletów komunikacji miejskiej i płatności za postój pojazdów w strefach płatnego parkowania.

W imieniu Zarządu,

Maciej Orzechowski – Prezes Zarządu

## **8. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE**

Zatrudnienie na 31.03.2018 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10,78 osób.

## **9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE**

Zarząd mPay S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2018 roku i dane do nich porównywalne za I kwartał 2018 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji mPay S.A.

W imieniu Zarządu,

Maciej Orzechowski – Prezes Zarządu