



Wyniki finansowe 3Q `20

Warszawa, Listopad 2020

Agenda

Osiągnięcia w 3Q'20.....	3
Informacje o Spółce.....	4
Władze Spółki.....	5
GPW.....	6
Akwizycja użytkowników.....	7
Wyniki finansowe.....	8
Strategia 2020-22.....	11



Rozwój kluczowych projektów

W 3Q`20 Spółka kontynuowała intensywne prace rozwojowe nad kolejnymi projektami, realizując m.in.:

- **Wprowadzenie usługi płatności za parkowanie w Katowicach** – Uruchomiono usługę płatności za postój w strefie płatnego parkowania w Katowicach, gdzie użytkownicy w ramach aplikacji mają funkcję, wskazującą w jakiej części strefy się znajdują i jaka taryfa ich obowiązuje.
- **Rozwój funkcjonalności w obszarze finansów osobistych** – Wyodrębniono w aplikacji sekcję produktów finansowych, do której sukcesywnie będą dodawane kolejne produkty.
- **Współpraca z Huawei Polska** – Po integracji z Huawei, w ramach Huawei Assistant dla użytkowników będą dostępne skróty do szybkiego zakupu biletów komunikacji miejskiej i opłat za parkowanie.



Istotna uchwała WZA

W dn. 31.08.20r. WZA Spółki podjęło uchwałę o zmianie w Statucie, zgodnie z którą kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 12,810 tys. PLN (wcześniej 7,320 tys. PLN) i dzieli się maksymalnie na 85,4 mln akcji (wcześniej 48,8 mln akcji).



Akwizycja użytkowników

Pomimo niekorzystnego wpływu COVID-19, Spółka kontynuowała działania mające na celu zwiększenie bazy użytkowników. Na koniec 3Q`20 liczba użytkowników wyniosła 415 tys. Liczba użytkowników, którzy w okresie 28 dni co najmniej raz zalogowali się do aplikacji mPay wyniosła 150 tys.



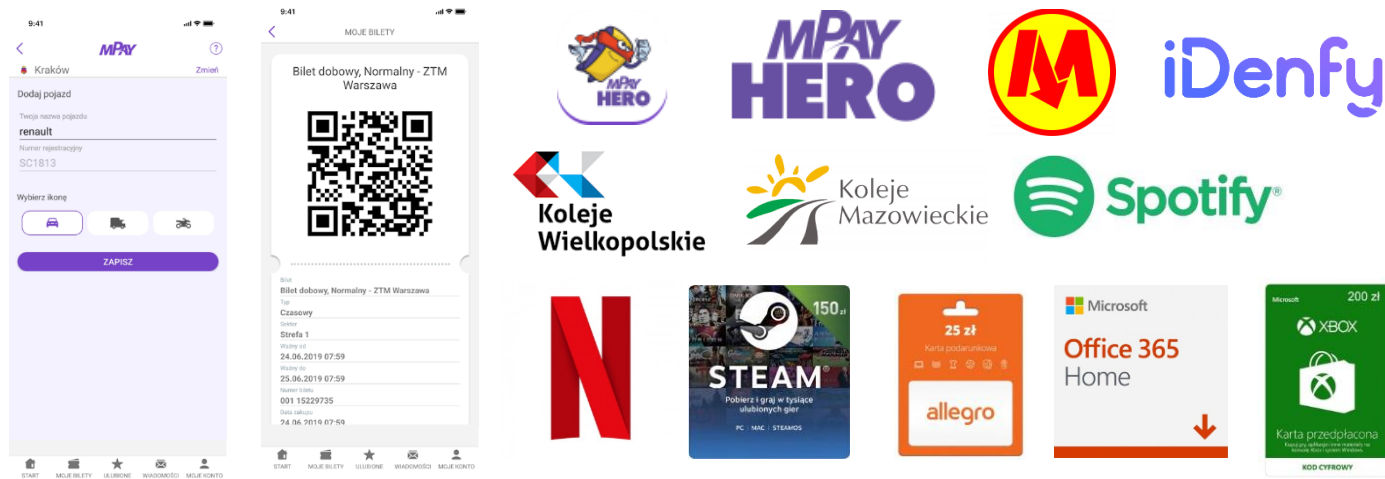
Stabilne wyniki finansowe

W 3Q`20 Spółka wygenerowała:

- Przychody na poziomie 3,4 mln PLN (-18% r/r)
- Przychody realizowane na działalności podstawowej, pomniejszone o przychody jednorazowe na poziomie 3,0 mln PLN (+44% r/r)
- Wynik EBIT = -0,05 mln PLN, EBITDA = 0,05 mln PLN
- Zysk netto -0,1 mln PLN.

Najdłużej działający dostawca rozwiązań dla m-płatności w Polsce

- Spółka mPay S.A. działa na rynku od 2003r., tworząc i rozwijając innowacyjne produkty umożliwiające realizację transakcji finansowych za pomocą urządzeń mobilnych.
- Od 2013r. inwestorem strategicznym jest Grupa „LEW” S.A.



Portfolio produktów

Spółka dostarcza aplikacje umożliwiające m.in.:

- wyszukiwanie połączeń od różnych przewoźników
- kupowanie biletów
- płatności za parkowanie
- weryfikację biometryczną
- zasilane telefonicznych kont prepaid
- zasilanie kont serwisów streamingowych
- płatności za karty podarunkowe
- płatności w serwisach gamingowych

Koncesjonowany agent rozliczeniowy

- Od 2007r. mPay S.A. jest koncesjonowanym agentem rozliczeniowym, uprawnionym do procesowania transakcji realizowanych za pomocą urządzeń mobilnych.
- W 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na mocy którego firma mPay S.A. ma możliwość świadczenia usług o charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej (IP39/2016).

Zarząd



Andrzej Basiak
p.o. Prezesa Zarządu



Krzysztof Hejduk
Wiceprezes Zarządu



Daniel Ściagała
Wiceprezes Zarządu / CFO

Rada Nadzorcza

Piotr Polanowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Radosław Sosnowski
Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Basiak
Członek Rady Nadzorczej

Janusz Sobczyk
Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Saide
Członek Rady Nadzorczej

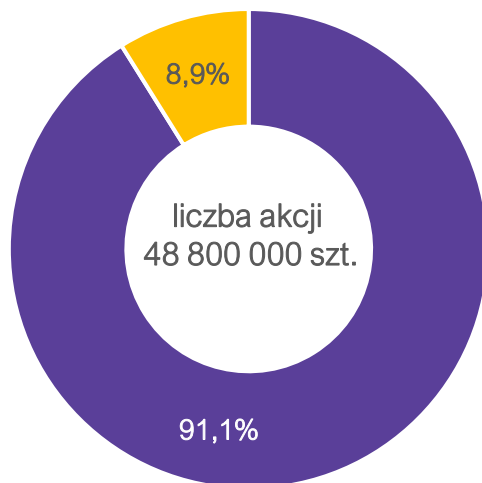
Jacek Bieniak
Członek Rady Nadzorczej



ISIN: PLMPAY000017
 Skrót: MPY
 Notowania: New Connect
 Debiut: Październik 2011

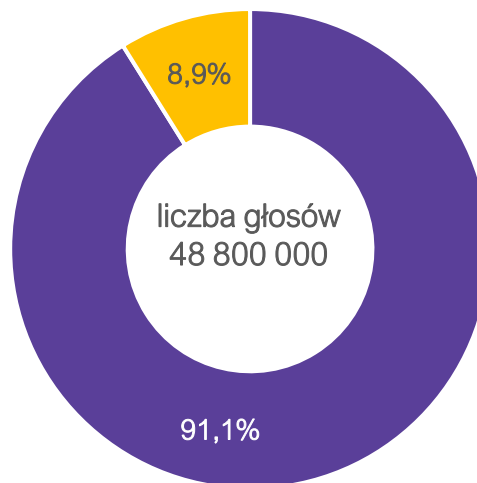
Kapitalizacja: 30,3 mln PLN
 Kurs (13/11/20): 0,62 PLN
 Zmiana 52 tyg.: +115,28%
 Max/min 52 tyg.: 1,08 / 0,12 PLN

Akcjonariat



■ Grupa "LEW" S.A. ■ Pozostali akcjonariusze

Udziały w głosach na WZA



■ Grupa "LEW" S.A. ■ Pozostali akcjonariusze

Kurs akcji (PLN)



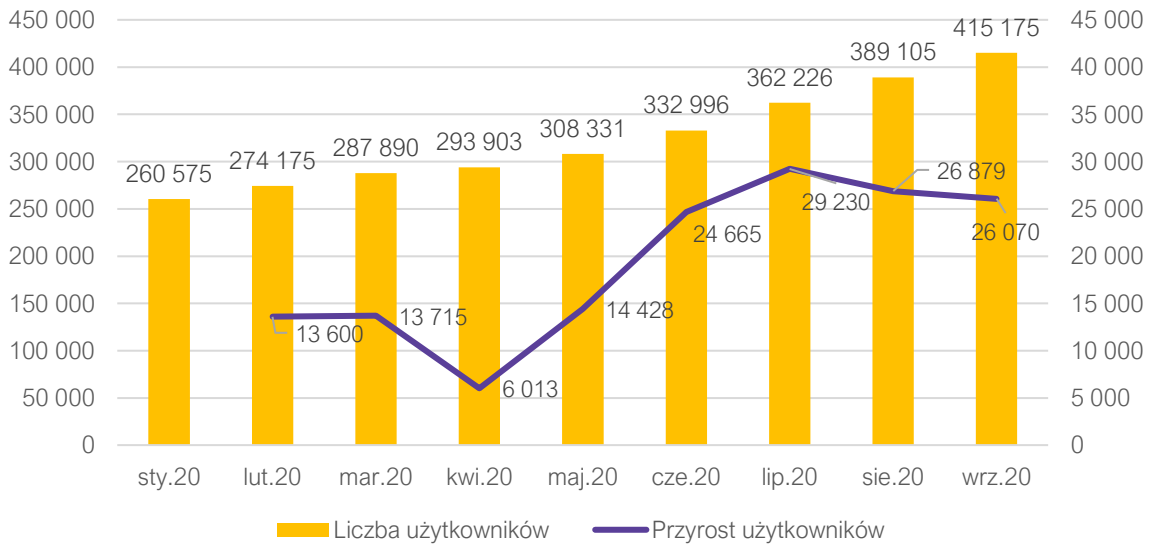
Kurs akcji MPAY relatywnie do NCIndex



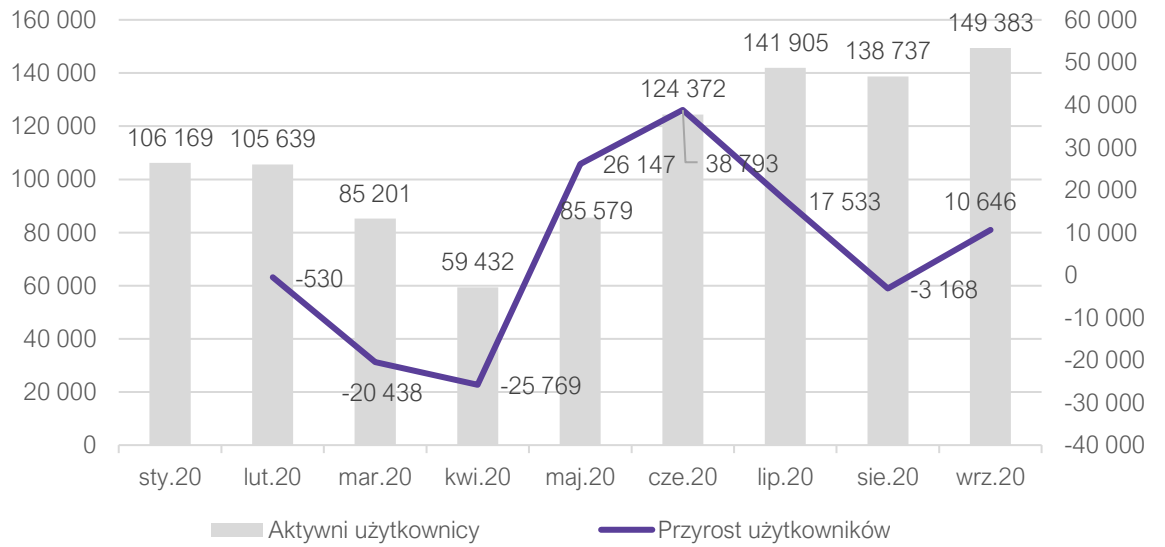
Akwizycja użytkowników

- mPay prowadzi intensywne działania akwizycyjne w celu zbudowania stabilnej bazy użytkowników. Liczba użytkowników od początku roku wzrosła o 59,3% do poziomu 415,2 tys. Liczba aktywnych użytkowników wzrosła od początku roku o 40,7% do poziomu 149,3 tys.
- Prognozowana liczba użytkowników na koniec 2021r. szacowana jest w przedziale od 700 tys. do 1 mln.

Liczba użytkowników

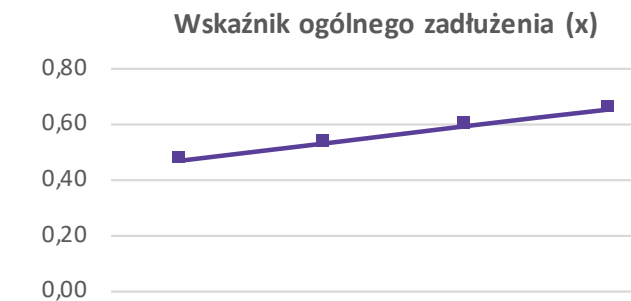
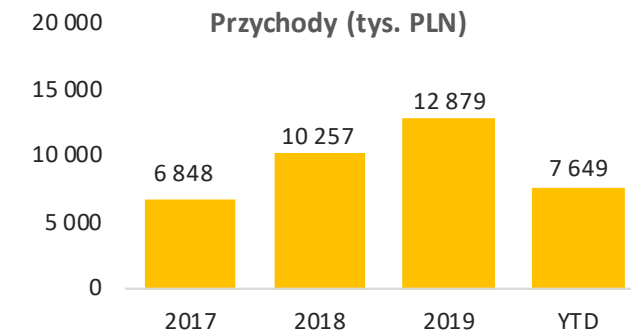
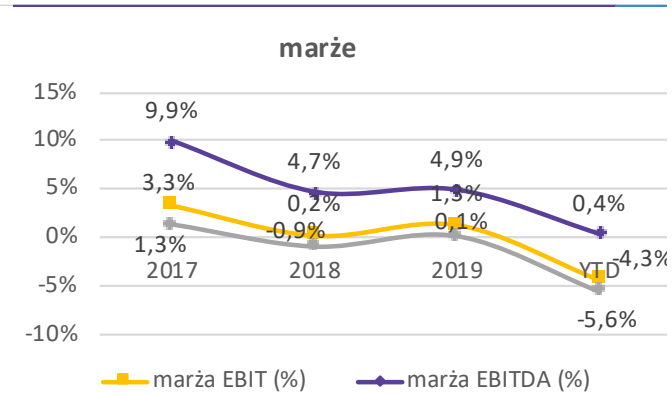


Liczba aktywnych użytkowników

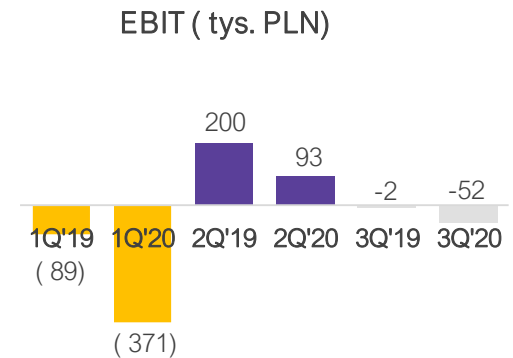
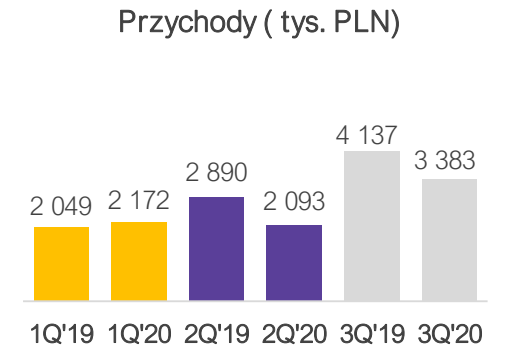


Aktywny użytkownik jest definiowany jako taki, który w okresie 28 dni korzystał z aplikacji mPay

Przychody i zyski	2017	2018	2019	YTD
Przychody (tys. PLN)	6 848	10 257	12 879	7 649
EBIT (tys. PLN)	225	22	168	(330)
EBITDA (tys. PLN)	677	482	633	32
zysk netto (tys. PLN)	90	(97)	14	(426)
EPS (PLN)	0,00	(0,00)	0,00	(0,01)
marże	2017	2018	2019	YTD
marża EBIT (%)	3,3%	0,2%	1,3%	-4,3%
marża EBITDA (%)	9,9%	4,7%	4,9%	0,4%
marża netto (%)	1,3%	-0,9%	0,1%	-5,6%
Dywidenda	2017	2018	2019	YTD
Dywidenda (tys. PLN)	-	-	-	-
DPS (PLN)	-	-	-	-
DY (%)	-	-	-	-
Bilans	2017	2018	2019	YTD
Aktywa (tys. PLN)	9 724	9 977	11 564	12 393
Kapitał własny (tys. PLN)	5 132	4 641	4 639	4 213
Zobowiązania (tys. PLN)	4 592	5 336	6 925	8 180
Zobowiązania finansowe (tys. PLN)	1 185	1 538	1 505	3 479
Środki pieniężne (tys. PLN)	627	604	918	1 410
Wskaźniki zadłużenia	2017	2018	2019	YTD
Dług netto	558	934	587	2 069
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (x)	0,47	0,53	0,60	0,66
TTM Dług netto / EBITDA (x)	0,8	1,9	0,9	10,0
Dług netto / kapitał własny (x)	0,1	0,2	0,1	0,5
Liczba akcji	48 800 000	48 800 000	48 800 000	48 800 000



Rachunek Zysków i Strat (tys. PLN)	3Q`20	3Q`19	r/r	9M`20	9M`19	r/r	2019	2018	r/r
Przychody netto ze sprzedaży	3 383,4	4 137,1	-18,2%	7 648,6	9 075,6	-15,7%	12 878,6	10 257,1	25,6%
Koszty działalności operacyjnej	3 435,7	4 131,3	-16,8%	8 025,4	8 944,5	-10,3%	12 684,3	10 235,6	23,9%
Amortyzacja	108,1	116,8		362,8	350,5		465,2	460,4	
Zużycie materiałów i energii	18,8	4,5		33,2	39,3		45,2	70,6	
Usługi obce	3 012,7	2 092,8		6 364,0	5 588,6		7 824,1	5 327,8	
Podatki i opłaty	8,5	7,9		48,6	47,2		56,3	11,7	
Wynagrodzenia	90,1	191,5		557,3	565,1		757,9	790,0	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15,7	21,7		78,1	71,7		96,1	122,3	
Pozostałe koszty rodzajowe	12,8	46,4		31,2	140,3		175,5	185,0	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	169,1	1 649,7		550,2	2 141,9		3 263,9	3 267,9	
Zysk (strata) ze sprzedaży	(52,3)	5,8	<i>n.d.</i>	(376,8)	131,1	<i>n.d.</i>	194,4	21,5	804,3%
% marża na sprzedaży	-1,5%	0,1%	-1,6pp	-4,9%	1,4%	-6,4pp	1,5%	0,2%	+ 1,3 pp
Pozostałe przychody operacyjne	0,3	0,0		53,2	1,4		1,5	7,6	
Pozostałe koszty operacyjne	0,3	7,5		6,9	22,5		28,3	7,0	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(52,3)	(1,7)	<i>n.d.</i>	(330,4)	110,0	<i>n.d.</i>	167,6	22,1	658,5%
% marża na działalności operacyjnej	-1,5%	0,0%	-1,5pp	-4,3%	1,2%	-5,5pp	1,3%	0,2%	+ 1,1 pp
Przychody finansowe	0,0	0,4		0,5	1,7		3,3	1,9	
Koszty finansowe	58,9	28,4		95,9	86,4		117,4	109,6	
Zysk (strata) brutto	(111,2)	(29,6)	<i>n.d.</i>	(425,8)	25,2	<i>n.d.</i>	53,5	(85,6)	<i>n.d.</i>
% marża brutto	-3,3%	-0,7%	-2,6pp	-5,6%	0,3%	-5,8pp	0,4%	-0,8%	+ 1,2 pp
Podatek dochodowy	-	-		-	-		39,6	11,6	
Zysk netto	(111,2)	(29,6)	<i>n.d.</i>	(425,8)	25,2	<i>n.d.</i>	13,9	(97,2)	<i>n.d.</i>
% marża netto	-3,3%	-0,7%	-2,6pp	-5,6%	0,3%	-5,8pp	0,1%	-0,9%	+ 1,0 pp





Bilans (tys. PLN)	3Q`20	3Q`19	2019	2018
Aktywa trwałe	3 386,2	2 523,4	3 986,8	2 551,4
Wartosci niematerialne i prawne	3 118,8	2 361,5	3 679,4	2 379,4
Rzeczowe aktywa trwałe	19,8	27,5	25,3	29,5
Należności długoterminowe	65,3	65,0	99,3	75,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	182,4	69,4	182,9	67,5
Aktywa obrotowe	9 006,9	7 569,7	7 576,7	7 425,8
Zapasy	81,4	67,2	39,0	40,2
Należności krótkoterminowe	918,0	1 522,4	978,1	1 974,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 410,1	863,4	917,8	604,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 597,4	5 116,7	5 641,8	4 806,9
AKTYWA	12 393,1	10 093,1	11 563,5	9 977,2
Kapitał	4 212,8	4 666,6	4 638,6	4 641,4
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	260,6	487,9	260,6	91,2
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,0	396,8	0,0	0,0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	260,6	91,2	260,6	91,2
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 041,1	4 938,5	6 664,4	5 244,6
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w tym:	2 018,5	3 034,9	4 286,0	3 342,0
z tyt. dostaw i usług	936,3	1 920,5	3 179,3	2 301,8
inne	1 082,2	1 114,4	1 106,6	1 040,2
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w tym:	5 022,6	1 903,6	2 378,4	1 902,6
kredyty i pożyczki	2 397,1	0,0	398,2	497,9
z tyt. dostaw i usług	1 059,1	854,4	869,3	700,4
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdow.	84,3	108,9	84,0	75,3
z tyt. wynagrodzeń	106,5	86,1	72,4	62,5
inne	1 375,5	854,3	954,5	566,6
Rozliczenia międzyokresowe	878,7	0,0	0,0	0,0
PASYWA	12 393,1	10 093,1	11 563,5	9 977,2

Wydarzenia w 3Q'20 wpływające na zmiany istotnych pozycji bilansowych:

Spółka kontynuowała prace rozwojowe m.in. mające na celu świadczenie nowych usług oraz rozszerzeniu serwisu o nowe funkcjonalności, w wyniku czego wzrosły kwartalne wartości WNIP oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

Struktura Pasywów (3Q`20)



* Inne zobowiązania wobec pozostałych jednostek obejmują środki klientów zgromadzone na rachunkach.



Dywersyfikacja produktów

Rozbudowa usług oraz produktów oferowanych klientom mPay w celu stworzenia szerokiej platformy nowoczesnych i w pełni zautomatyzowanych usług finansowych.



Rynek kapitałowy

Wzmocnienie wizerunku Spółki na rynku kapitałowym oraz jej wejście do indeksu NC Index.



Zrównoważone przychody

Dywersyfikacja modelu biznesowego prowadząca do stworzenia synergii przychodowych ograniczających ryzyka koniunkturalne.



Akwizycja

Przejęcie i integracja zewnętrznych podmiotów dostarczających komplementarne usługi finansowe względem oferowanych przez mPay.

mPay SA z siedzibą w Warszawie I ul. Jasna 1 lok. 421 I 00-013 Warszawa

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie I XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000172708 I NIP: 5213258216 I REGON: 015506707

Kapitał zakładowy i wpłacony w wysokości: 7 320 000 zł I www.mpay.pl

Krajowa Instytucja Płatnicza pod nadzorem KNF (zezwozenie nr IP39/2016)