

RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

MPAY SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 15 maja 2025 roku

SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 31.03.2025 ROKU	4
3. INFORMACJE O PODMIOTACH ZALEŻNYCH MPAY S.A. TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, STAN NA 31.03.2025 ROKU	5
4. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	6
5. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE MPAY S.A.	9
6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ SOFTON PRO SP. Z O.O.	14
7. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ PAYMATIC SP. Z O.O.	19
8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI MPAY S.A.	24
8.1. Metody wyceny bilansowej majątku trwałego, w tym metody jego amortyzacji	24
8.2. Metody wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów.	26
8.3. Ewidencja działalności kosztów operacyjnych	27
9. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE MPAY S.A. – KOMENTARZ ZARZĄDU	27
10. 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	28
11. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE MPAY S.A.	28
12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MPAY S.a. DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W RAPORCIE	28

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka mPay S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) opracowała i rozwija usługi związane z płatnościami mobilnymi, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. „m-płatności”) oraz sprzedaż towarów i usług m-comm. Na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 września 2016 roku Spółka uzyskała zezwolenie na świadczenie usług płatniczych w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej.

Stan na dzień 31.03.2025 r.

Firma:	mPay S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa
Telefon:	+48664001558
Faks:	-
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@mpay.pl
Strona internetowa:	www.mpay.pl
NIP:	5213258216
Regon:	015506707
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	9 września 2003
Numer KRS:	0000172708
Zarząd:	Andrzej Basiak – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Magdalena Saide – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Jacek Bykowski – Członek Rady Nadzorczej Adrian Ciszowski – Członek Rady Nadzorczej dr Mariusz Chudzicki – Członek Rady Nadzorczej Iwona Kowalska – Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Koza – Członek Rady Nadzorczej
Kapitał zakładowy:	10 184 967,60 PLN 10 409 967,60 PLN (rejestracja kapitału zakładowego w KRS w dniu 01.04.2025 r.)

Wyemitowane akcje	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, 15 999 784 akcji zwykłych na okaziciela serii N, 2 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii O, 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii P, 1 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S.
-------------------	--

Źródło: Spółka

2. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 31.03.2025 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Grupa "Lew" S.A. z siedzibą w Częstochowie	15 359 615	22,13%	15 359 615	22,13%
„S. & C. BUSINESS” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dawniej: US.EN.EKO sp. z o.o.)	3 921 030	5,65%	3 921 030	5,65%
Pozostali	50 119 139	72,22%	50 119 139	72,22%
ŁĄCZNIE	69 399 784	100,00%	69 399 784	100,00%

Źródło: Spółka

3. INFORMACJE O PODMIOTACH ZALEŻNYCH MPAY S.A. TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, STAN NA DZIEŃ 31.03.2025 ROKU

Informacje o podmiocie zależnym Softon Pro Sp. z o.o.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2025 r. Spółka mPay SA jest właścicielem 81,98% udziałów w spółce Softon Pro Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie przy ul. Brzeźnickiej 46B lok. 273, wpisaną do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000928258, NIP: 527-297-49-48, kapitał zakładowy i wpłacony: 1.110.000,00 zł.

Informacje o podmiocie zależnym Paymatic Sp. z o.o.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2025 r. Spółka mPay SA jest właścicielem 60,0% udziałów w spółce Paymatic Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie przy ul. Brzeźnickiej 46B lok. 273, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000868137, NIP: 584-279-86-91, kapitał zakładowy i wpłacony: 20.000,00 zł.

4. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

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 kwartalny za okres od dnia 1 marca 2025 do dnia 31 marca 2025r. Zarząd mPay SA ogłasza, iż w kwartale I 2025 r. Emitent odnotował zysk z prowadzonej działalności gospodarczej w wysokości 0,04 mln zł.

W I kwartale 2025 roku Spółka kontynuowała realizację przyjętej strategii rozwoju, zwiększając liczbę użytkowników korzystających z aplikacji mobilnej mPay, ilość oraz zakres usług i produktów w niej dostępnych. Na dzień 31 marca 2025 r. całkowita wartość przetworzonych transakcji w 2025r. (obróć transakcyjny TTV Total Transaction Value) wynosiła 19,9 mln, co oznacza wzrost o 13,7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego. W minionym kwartale, Spółka wprowadziła liczne usprawnienia, poprawki oraz nowe funkcjonalności w aplikacji mobilnej mPay, a także poszerzyła portfel oferowanych towarów i usług, konsekwentnie realizując kierunek rozwoju w stronę multiplikacji do zarządzania finansami osobistymi.

W I kwartale 2025 Spółka przekroczyła 1,759 mln założonych kont użytkowników aplikacji mPay. Sieć akceptacji w systemie płatności za bilety komunikacji publicznej na dzień 31.03.2025 roku obejmowała kluczowe i najczęściej wybierane przez Klientów lokalizacje na terenie całego kraju. Opłaty za parkowanie Klienci aplikacji mPay mogli realizować w ponad 90 miastach. Zakres obsługi przejazdów kolejowych i autobusowych na liniach międzymiastowych i międzynarodowych obejmował 7 przewoźników.

W odpowiedzi na rosnące zainteresowanie użytkowników produktami finansowymi dostosowanymi do zróżnicowanych potrzeb, mPay znacząco rozbudował swoją ofertę pożyczkową. We współpracy z partnerem – firmą Paytree – zostały wdrożone nowe produkty wieloratalne, które umożliwiają klientom wygodne finansowanie zakupów i wydatków w elastycznej formule. Nowe rozwiązania zostały w pełni zintegrowane z aplikacją mPay, dzięki czemu użytkownicy mogą wnioskować o finansowanie i zarządzać nim bezpośrednio z poziomu aplikacji mobilnej. Poszerzenie oferty przyczyniło się do wzrostu zainteresowania usługami finansowymi w aplikacji oraz umożliwiło otwarcie nowych ścieżek przychodowych.

W ramach strategicznego rozwoju i inwestycji w technologie przyszłości, Spółka podpisała umowę z firmą Synapsis AI, której celem jest wdrożenie rozwiązań z obszaru Sztucznej Inteligencji. Projekt zakłada implementację inteligentnych algorytmów, które poprawią personalizację komunikacji z klientem oraz zoptymalizują procesy rekomendacji i monetyzacji usług dostępnych w aplikacji. Dzięki tym rozwiązaniom mPay planuje zwiększyć efektywność sprzedażową oraz znacząco poprawić doświadczenia użytkowników. Wdrożenie AI wpisuje się w długoterminową strategię technologicznego rozwoju Spółki oraz zwiększenia wartości dla akcjonariuszy.

W I kwartale 2025 roku mPay kontynuował rozwój działań z zakresu marketingu, gdzie zwieńczeniem tych prac było wdrożenie narzędzia typu Marketing Automation dostarczanego przez User.com. Narzędzia, które umożliwiają dotarcie do Klientów z produktami oferty mPay w sposób zupełnie innowacyjny, kierując konkretną reklamą dedykowaną i wybranej grupie Klientów. We współpracy z User.com, opracowane i wdrożone zostały dedykowane narzędzia wspierające sprzedaż i monetyzację. Dzięki zaawansowanej analityce oraz precyzyjnie dobranym punktom styku z klientem, możliwe stało się skuteczniejsze prezentowanie ofert dopasowanych do potrzeb użytkowników. Rozwój segmentu produktów wysokomarżowych stanowi istotny filar dywersyfikacji przychodów mPay.

W I kwartale 2025 r. mPay z sukcesem wdrożył funkcjonalność opłat za parkowanie w stolicy, umożliwiając mieszkańcom Warszawy korzystanie z intuicyjnego i szybkiego systemu płatności bezpośrednio z poziomu aplikacji. Wdrożeniu towarzyszyła szeroko zakrojona kampania promocyjna, obejmująca działania w mediach radiowych oraz dystrybucję materiałów informacyjnych w centrum miasta. Kampania miała na celu zwiększenie rozpoznawalności nowej funkcji, a także pozyskanie nowych użytkowników. Projekt ten wpisuje się w strategię rozwoju usług miejskich oraz umacnia pozycję mPay jako kompleksowej platformy codziennych płatności.

W 2025 roku mPay zainicjował współpracę z siecią Żabka, której celem jest zwiększenie dostępności usług transportowych dla szerokiego grona klientów. Dzięki integracji technologicznej, użytkownicy aplikacji mobilnej Żabka mogą już w wybranych lokalizacjach zakupić bilety komunikacji miejskiej, wykorzystując infrastrukturę sprzedażową mPay. Wspólne działania umożliwiają dotarcie do nowych użytkowników, a także wspierają rozwój nowoczesnych, wygodnych form zakupu usług publicznych w modelu omnichannel. Projekt stanowi kolejny krok w budowie ekosystemu usług miejskich oraz umacnia pozycję mPay jako operatora pierwszego wyboru w zakresie mobilnych płatności za transport.

W ramach strategii rozwoju segmentu B2B, mPay nawiązał współpracę z firmą Neptis, liderem rozwiązań wspierających bezpieczeństwo i nawigację dla kierowców. W efekcie tej kooperacji, mPay udostępnił licencje oraz infrastrukturę technologiczną umożliwiającą integrację funkcji zakupu e-opłat drogowych bezpośrednio w aplikacji Yanosik. Projekt ten jest potwierdzeniem skutecznego wykorzystania przez mPay posiadanych zasobów regulacyjnych i technologicznych w modelu white-label, a także dowodem na rosnące znaczenie Spółki jako partnera technologicznego dla zewnętrznych platform usługowych. Dzięki tej współpracy możliwe jest uproszczenie procesu poboru opłat drogowych dla tysięcy kierowców w Polsce, przy jednoczesnym wzmacnianiu pozycji mPay w obszarze mobilnych usług transportowych oraz budowaniu nowych strumieni przychodów z rynku B2B.

W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd prowadził w I kw. 2025 rozmowy z potencjalnymi Inwestorami Strategicznym. Rozmowy te zaowocowały podpisaniem w kwietniu 2025 roku Listu Intencyjnego z Funduszem Techstreet Capital z siedzibą w Luxemburgu.



Zarząd mPay SA zaprasza Państwa do zapoznania się z Raportem Kwartalnym za I kwartał 2025 r., w którego dalszych częściach zawarte zostały szczegółowe informacje na temat danych i wyników finansowych Spółki wraz z informacjami dotyczącymi aktywności Emitenta w ubiegłym roku.

Spółka osiągnęła znaczną poprawę w zakresie rentowności operacyjnej. EBIT wzrósł o 281 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, czyli o 136,4%, osiągając poziom 487 tys. PLN, a EBITDA zwiększyła się o 246 tys. PLN, co stanowi wzrost o 62,4%, osiągając poziom 640 tys. PLN. Marże EBIT i EBITDA również wzrosły odpowiednio do 8,65% (wzrost o 6,25 punktu procentowego) i 11,37% (wzrost o 6,78 punktu procentowego), co jest pozytywnym sygnałem mimo niższych przychodów (5 628 tys. zł za YTD 1Q25 vs 8 574 tys. zł za YTD 1Q24). Niższe przychody księgowane niż w analogicznym okresie zeszłego roku wynikają ze zmniejszenia sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, które w całości wchodzi księgowo w przychody Z bilansu spółki mPay SA wynika, że aktywa wzrosły o 10 877 tys. PLN, czyli o 30,0%, osiągając poziom 47 139 tys. PLN.

Z poważaniem,
Zarząd
„MPAY” Spółka Akcyjna

5. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE MPAY S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)		I kwartał roku obrotowego 2024	I kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2024	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 573 836,34	5 627 653,10	8 573 836,34	5 627 653,10
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 073 677,42	1 343 041,11	1 073 677,42	1 343 041,11
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(2 242,95)	0,00	(2 242,95)	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 502 401,87	4 284 611,99	7 502 401,87	4 284 611,99
B	Koszty działalności operacyjnej	8 344 980,81	5 113 648,60	8 344 980,81	5 113 648,60
I	Amortyzacja	188 390,37	152 939,85	188 390,37	152 939,85
II	Zużycie materiałów i energii	31 350,03	26 144,33	31 350,03	26 144,33
III	Usługi obce	552 452,45	586 265,73	552 452,45	586 265,73
IV	Podatki i opłaty, w tym:	12 928,96	13 268,02	12 928,96	13 268,02
V	Wynagrodzenia	207 795,99	166 695,15	207 795,99	166 695,15
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30 193,49	26 198,44	30 193,49	26 198,44
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	22 624,04	10 039,97	22 624,04	10 039,97
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 299 245,48	4 132 097,11	7 299 245,48	4 132 097,11
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	228 855,53	514 004,50	228 855,53	514 004,50
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,80	21 653,94	0,80	21 653,94
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,80	21 653,94	0,80	21 653,94
E	Pozostałe koszty operacyjne	23 111,16	49 052,76	23 111,16	49 052,76
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	23 111,16	49 052,76	23 111,16	49 052,76
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	205 745,17	486 605,68	205 745,17	486 605,68
G	Przychody finansowe	113 568,25	71,17	113 568,25	71,17
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	113 568,25	71,17	113 568,25	71,17
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	250 312,96	444 650,91	250 312,96	444 650,91
I	Odsetki, w tym:	205 004,38	257 986,35	205 004,38	257 986,35
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	45 308,58	186 664,56	45 308,58	186 664,56
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	69 000,46	42 025,94	69 000,46	42 025,94
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	69 000,46	42 025,94	69 000,46	42 025,94

Źródło: Spółka

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 10 409 967,60 PLN.
Krajowa Instytucja Platnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016

BILANS - AKTYWA		Stan na dzień 31.03.2024r.	Stan na dzień 31.03.2025r.
A	AKTYWA TRWAŁE	6 037 490,92	6 054 557,76
I	Wartości niematerialne i prawne	3 978 383,27	2 571 626,02
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 859 761,71	2 475 314,09
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	118 621,56	96 311,93
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	325 035,76	396 429,96
1	Środki trwałe	325 035,76	396 429,96
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	344 579,65	281 771,89
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od jednostek pozostałych	344 579,65	281 771,89
IV	Inwestycje długoterminowe	6 100,00	1 031 100,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	6 100,00	1 031 100,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 383 392,24	1 773 629,89
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	279 846,00	468 524,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 103 546,24	1 305 105,89
B	AKTYWA OBROTOWE	30 224 091,22	41 084 233,79
I	Zapasy	1 678 689,25	4 616 324,81
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	1 564 474,03	4 518 579,58
4	Towary	102 415,22	77 561,23
5	Zaliczki na dostawy	11 800,00	20 184,00
II	Należności krótkoterminowe	1 626 422,90	6 396 929,60
1	Należności od jednostek powiązanych	252 336,00	1 447 475,40
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 374 086,90	4 949 454,20
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 732 538,48	2 551 184,08
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 732 538,48	2 551 184,08
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 186 440,59	27 519 795,30
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		36 261 582,14	47 138 791,55

Źródło: Spółka

BILANS - PASYWA		Stan na dzień 31.03.2024r.	Stan na dzień 31.03.2025r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 176 550,26	15 450 388,81
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 184 967,60	10 184 967,60
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym	4 644 248,56	4 891 532,20
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	225 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	278 333,64	106 863,07
VI	Zysk (strata) netto	69 000,46	42 025,94
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 085 031,88	31 688 402,74
I	Rezerwy na zobowiązania	327 181,00	174 173,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	327 181,00	174 173,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	4 644 094,12	5 471 033,03
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	4 644 094,12	5 471 033,03
III	Zobowiązania krótkoterminowe	16 113 756,76	26 043 196,71
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	147 600,00	257 911,66
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	15 966 156,76	25 785 285,05
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		36 261 582,14	47 138 791,55

Źródło: Spółka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		I kwartał roku obrotowego 2024	I kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2024	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 125 049,79	15 408 362,87	15 125 049,79	15 408 362,87
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 125 049,79	15 408 362,87	15 125 049,79	15 408 362,87
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 109 967,60	10 184 967,60	10 109 967,60	10 184 967,60
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	75 000,00	0,00	75 000,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 184 967,60	10 184 967,60	10 184 967,60	10 184 967,60
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 342 349,96	4 891 532,20	7 342 349,96	4 891 532,20
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-2 698 101,40	0,00	-2 698 101,40	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 644 248,56	4 891 532,20	4 644 248,56	4 891 532,20
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	75 000,00	225 000,00	75 000,00	225 000,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	225 000,00	0,00	225 000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 680 601,41	106 863,07	-2 680 601,41	106 863,07
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	278 333,64	106 863,07	278 333,64	106 863,07
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	278 333,64	106 863,07	278 333,64	106 863,07
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	278 333,64	106 863,07	278 333,64	106 863,07
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 680 601,41	0,00	2 680 601,41	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 680 601,41	0,00	2 680 601,41	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	278 333,64	106 863,07	278 333,64	106 863,07
6.	Wynik netto	69 000,46	42 025,94	69 000,46	42 025,94
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 176 550,26	15 450 388,81	15 176 550,26	15 450 388,81
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 176 550,26	15 450 388,81	15 176 550,26	15 450 388,81

Źródło: Spółka

		RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał roku obrotowego 2024	I kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2024	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2025
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
I	CA1	Zysk (strata) netto	69 000,46	42 025,94	69 000,46	42 025,94
II	CA2	Korekty razem:	-2 136 483,58	-482 487,01	-2 136 483,58	-482 487,01
1	CA21	Amortyzacja	188 390,37	152 939,85	188 390,37	152 939,85
2	CA22	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	CA23	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	172 861,25	240 980,23	172 861,25	240 980,23
4	CA24	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	CA25	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	CA26	Zmiana stanu zapasów	-33 574,73	-3 014 785,64	-33 574,73	-3 014 785,64
7	CA27	Zmiana stanu należności	-293 609,89	-798 282,16	-293 609,89	-798 282,16
8	CA28	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-336 302,62	1 010 556,68	-336 302,62	1 010 556,68
9	CA29	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 834 247,96	1 926 104,03	-1 834 247,96	1 926 104,03
10	CA2A	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III	CA3	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I± II)	-2 067 483,12	-440 461,07	-2 067 483,12	-440 461,07
B	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
I	CB1	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	CB11	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	CB12	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i pr.	0,00	0,00	0,00	0,00
3	CB13	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4	CB14	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	CB2	Wydatki	0,00	1 142,78	0,00	1 142,78
1	CB21	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 142,78	0,00	1 142,78
2	CB22	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	CB23	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4	CB24	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	CB3	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-1 142,78	0,00	-1 142,78
C	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
I	CC1	Wpływy	2 500 000,00	1 706 158,36	2 500 000,00	1 706 158,36
1	CC11	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	CC12	Kredyty i pożyczki	2 500 000,00	1 706 158,36	2 500 000,00	1 706 158,36
3	CC13	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	CC14	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II	CC2	Wydatki	299 675,28	1 426 685,50	299 675,28	1 426 685,50
1	CC21	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	CC22	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	CC23	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wyd. z tytułu podz. zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	CC24	Spląty kredytów i pożyczek	80 000,00	864 840,63	80 000,00	864 840,63
5	CC25	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	CC26	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	CC27	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	29 314,04	103 964,60	29 314,04	103 964,60
8	CC28	Odsetki	172 861,25	240 980,23	172 861,25	240 980,23
9	CC29	Inne wydatki finansowe	17 499,99	216 900,04	17 499,99	216 900,04
III	CC3	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 200 324,72	279 472,86	2 200 324,72	279 472,86
D	CD	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+B+C)	132 841,60	-162 130,99	132 841,60	-162 130,99
E	CE	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	132 841,60	-162 130,99	132 841,60	-162 130,99
F	CF	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 599 696,88	2 713 315,07	3 599 696,88	2 713 315,07
G	CG	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F), w tym	3 732 538,48	2 551 184,08	3 732 538,48	2 551 184,08

Źródło: Spółka

6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ SOFTON PRO SP. Z O.O.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)		I kwartał roku obrotowego 2024	I kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2024	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	360 000,00	441 567,30	360 000,00	441 567,30
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	360 000,00	438 900,00	360 000,00	438 900,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	2 667,30	0,00	2 667,30
B	Koszty działalności operacyjnej	417 563,50	452 966,84	417 563,50	452 966,84
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Usługi obce	396 541,90	417 333,85	396 541,90	417 333,85
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	40,00	0,00	40,00
V	Wynagrodzenia	20 100,00	28 282,26	20 100,00	28 282,26
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	921,60	4 643,43	921,60	4 643,43
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 667,30	0,00	2 667,30
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(57 563,50)	(11 399,54)	(57 563,50)	(11 399,54)
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(57 563,50)	(11 399,54)	(57 563,50)	(11 399,54)
G	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	0,00	116,02	0,00	116,02
I	Odsetki, w tym:	0,00	116,02	0,00	116,02
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(57 563,50)	(11 515,56)	(57 563,50)	(11 515,56)
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(57 563,50)	(11 515,56)	(57 563,50)	(11 515,56)

Źródło: Spółka

BILANS - AKTYWA		Stan na dzień 31.03.2024 r.	Stan na dzień 31.03.2025 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	601 604,89	2 414 028,39
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	147 600,46	533 942,78
1	Należności od jednostek powiązanych	147 600,00	418 765,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	0,46	115 177,78
III	Inwestycje krótkoterminowe	4 004,43	1 100 085,61
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 004,43	1 100 085,61
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	450 000,00	780 000,00
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		601 604,89	2 414 028,39

Źródło: Spółka

BILANS - PASYWA		Stan na dzień 31.03.2024 r.	Stan na dzień 31.03.2025 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(65 710,39)	1 089 665,67
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	1 110 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(13 146,89)	(8 818,77)
VI	Zysk (strata) netto	(57 563,50)	(11 515,56)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	667 315,28	1 324 362,72
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	667 315,28	1 324 362,72
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	252 336,00	1 078 148,60
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	414 979,28	246 214,12
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		601 604,89	2 414 028,39

Źródło: Spółka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		I kwartał roku obrotowego 2024	I kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2024	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-8 146,89	1 101 181,23	-8 146,89	1 101 181,23
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-8 146,89	1 101 181,23	-8 146,89	1 101 181,23
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	1 105 000,00	0,00	1 105 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000,00	1 110 000,00	5 000,00	1 110 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	1 105 000,00	0,00	1 105 000,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-1 105 000,00	0,00	-1 105 000,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-13 146,89	-8 818,77	-13 146,89	-8 818,77
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 284,63	4 328,12	2 284,63	4 328,12
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 284,63	4 328,12	2 284,63	4 328,12
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-15 431,52	-13 146,89	-15 431,52	-13 146,89
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-15 431,52	-13 146,89	-15 431,52	-13 146,89
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 431,52	-13 146,89	-15 431,52	-13 146,89
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 146,89	-8 818,77	-13 146,89	-8 818,77
6.	Wynik netto	-57 563,50	-11 515,56	-57 563,50	-11 515,56
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-65 710,39	1 089 665,67	-65 710,39	1 089 665,67
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-65 710,39	1 089 665,67	-65 710,39	1 089 665,67

Źródło: Spółka

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			I kwartał roku obrotowego 2024	I kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2024	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2025
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
I	CA1	Zysk (strata) netto	-57 563,50	-11 515,56	-57 563,50	-11 515,56
II	CA2	Korekty razem:	61 128,72	11 238,40	61 128,72	11 238,40
1	CA21	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2	CA22	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	CA23	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4	CA24	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	CA25	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	CA26	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7	CA27	Zmiana stanu należności	146 399,54	-221 740,78	146 399,54	-221 740,78
8	CA28	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-235 270,82	67 979,18	-235 270,82	67 979,18
9	CA29	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	150 000,00	165 000,00	150 000,00	165 000,00
10	CA2A	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III	CA3	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I± II)	3 565,22	-277,16	3 565,22	-277,16
B	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
I	CB1	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	CB11	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	CB12	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	CB13	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4	CB14	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	CB2	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1	CB21	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	CB22	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	CB23	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4	CB24	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	CB3	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
I	CC1	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	CC11	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapit.	0,00	0,00	0,00	0,00
2	CC12	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3	CC13	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	CC14	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II	CC2	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1	CC21	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	CC22	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	CC23	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	CC24	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5	CC25	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	CC26	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	CC27	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8	CC28	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9	CC29	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	CC3	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D	CD	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+B+C)	3 565,22	-277,16	3 565,22	-277,16
E	CE	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 565,22	-277,16	3 565,22	-277,16
F	CF	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	439,21	362,77	439,21	362,77
G	CG	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)	4 004,43	85,61	4 004,43	85,61

Źródło: Spółka

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 10 409 967,60 PLN.
Krajowa Instytucja Platnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016

7. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ PAYMATIC SP. Z O.O.

Z uwagi na to, że mPay SA nabył udziały w Paymatic sp. z o.o. w II kwartale 2024 r. poniżej zaprezentowane są dane wyłącznie za I kwartał 2025 r. Spółka mPay SA nie posiada danych porównawczych za I kwartał 2024 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)		I kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 600,00	26 600,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 600,00	26 600,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	20 804,98	20 804,98
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III	Usługi obce	2 401,30	2 401,30
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 817,00	1 817,00
V	Wynagrodzenia	16 586,68	16 586,68
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 795,02	5 795,02
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	8,00	8,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	8,00	8,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 787,02	5 787,02
G	Przychody finansowe	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	0,49	0,49
I	Odsetki, w tym:	0,49	0,49
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 786,53	5 786,53
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	5 786,53	5 786,53

Źródło: Spółka

BILANS - AKTYWA		Stan na dzień 31.03.2025 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2	Wartość firmy	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
1	Środki trwałe	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3	Należności od jednostek pozostałych	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00
1	Nieruchomości	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	185 024,70
I	Zapasy	0,00
1	Materiały	0,00
2	Półprodukty i produkcja w toku	0,00
3	Produkty gotowe	0,00
4	Towary	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00
II	Należności krótkoterminowe	184 446,05
1	Należności od jednostek powiązanych	182 996,66
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 449,39
III	Inwestycje krótkoterminowe	578,65
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	578,65
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00
AKTYWA RAZEM		185 024,70

Źródło: Spółka

BILANS - PASywa		Stan na dzień 31.03.2025 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 746,54
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	20 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym	2 400,08
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(13 440,07)
VI	Zysk (strata) netto	5 786,53
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	170 278,16
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	170 278,16
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	170 278,16
4	Fundusze specjalne	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
PASywa RAZEM		185 024,70

Źródło: Spółka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		I kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 960,01	8 960,01
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 960,01	8 960,01
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	20 000,00	20 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	20 000,00	20 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 400,08	2 400,08
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 400,08	2 400,08
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-13 440,07	-13 440,07
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-13 440,07	-13 440,07
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-13 440,07	-13 440,07
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 440,07	-13 440,07
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 440,07	-13 440,07
6.	Wynik netto	5 786,53	5 786,53
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 746,54	14 746,54
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 746,54	14 746,54

Źródło: Spółka

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			I kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco I kwartał roku obrotowego 2025
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I	CA1	Zysk (strata) netto	5 786,53	5 786,53
II	CA2	Korekty razem:	-5 276,86	-5 276,86
1	CA21	Amortyzacja	0,00	0,00
2	CA22	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	CA23	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4	CA24	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	CA25	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	CA26	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	CA27	Zmiana stanu należności	-10 920,66	-10 920,66
8	CA28	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 643,80	5 643,80
9	CA29	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10	CA2A	Inne korekty	0,00	0,00
III	CA3	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I± II)	509,67	509,67
B	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I	CB1	Wpływy	0,00	0,00
1	CB11	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	CB12	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	CB13	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4	CB14	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	CB2	Wydatki	0,00	0,00
1	CB21	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	CB22	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	CB23	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4	CB24	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	CB3	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I	CC1	Wpływy	0,00	0,00
1	CC11	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	CC12	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	CC13	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	CC14	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	CC2	Wydatki	0,00	0,00
1	CC21	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
2	CC22	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	CC23	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	CC24	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	CC25	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	CC26	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	CC27	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	CC28	Odsetki	0,00	0,00
9	CC29	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	CC3	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D	CD	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+B+C)	509,67	509,67
E	CE	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	509,67	509,67
F	CF	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	68,98	68,98
G	CG	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)	578,65	578,65

Źródło: Spółka

8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI MPAY S.A.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351.) zwaną 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.

8.1. 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 nieprzekraczającej 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 odpisu amortyzacyjnego w miesiącu oddania do użytkowania.</p>
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. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:</p> <p>1) licencje na oprogramowanie 2-10 lata,</p>

		<p>2) prace rozwojowe 5-10 lat, 3) znaki towarowe 5-10 lat, 4) prawa majątkowe (prawa autorskie, patenty) 5-15 lat.</p> <p>Dla celów podatkowych 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	Zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 3 ustawy 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	Zgodnie 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. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzony na podstawie straty podatkowej, możliwej do odliczenia w latach następnych.

8.2. Metody wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów.

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

Lp.	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 zapłat); Zobowiązania finansowe 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.

8.3. 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, na kontach zespołu "4" oraz odnosi je według miejsc powstawania na konta zespołu "5".

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

9. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE MPAY S.A. – KOMENTARZ ZARZĄDU

W I kwartale 2025 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 skutecznie utrzymuje także sieć akceptacji płatności telefonem komórkowym w samorządach na terenie Polski.

Strategicznym celem mPay, poprzez który Zarząd buduje wartość mPay dla jej Akcjonariuszy, jest upowszechnienie cyfrowych płatności mobilnych na rynku masowym. W I kwartale 2025 r. Spółka tworzyła nowe rozwiązania, rozbudowując zakres oferty produktów i usług, wprowadzając też liczne usprawnienia w aplikacji mobilnej. Ponadto Spółka konsekwentnie rozwijała dotychczasowe obszary biznesowe, a w szczególności zakres produktów i usług dostępnych w aplikacji mobilnej mPay, czyli zakup biletów komunikacji miejskiej i międzymiastowej w tym kolejowe i autobusowe, wnoszenie opłat w strefach płatnego parkowania oraz dystrybucję produktów ESD (Electronic Software Distribution).

Wśród kluczowych czynników wzrostu sprzedaży, na jakie Spółka liczy w II kwartale br., bezpośredni wpływ powinien mieć rozwój i komercjalizacja usług B2B API z kontraktów już podpisanych, jak również usług dostępnych w aplikacji mobilnej, w tym przede wszystkim związanych z płatnościami za usługi transportowe, m.in. przejazdy środkami komunikacji miejskiej, bilety kolejowe, czy usługi parkingowe. Kolejnym ważnym czynnikiem będzie podpisanie nowych umów partnerskich w zakresie usług FinTech oraz obsługi finansów osobistych.

10. 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 przyjętą strategię rozwoju Spółki w zakresie płatności mobilnych, FinTech oraz usług wspomagających zarządzanie finansami osobistymi. Istotnymi kierunkami rozwoju Spółki jest unowocześnianie i rozwój platformy technologicznej, co pozwala na zdecydowaną poprawę konkurencyjności oraz użyteczności dla klientów. Spółka konsekwentnie rozbudowuje również swoją sieć partnerów o nowe gminy i strefy płatnego parkowania oraz obiekty sportowe, rozrywkowe i kulturalne a także rozwój produktów i usług z zakresu zarządzania finansami osobistymi.

W I kwartale 2025 roku działalność Spółki koncentrowała się na wdrożeniu nowych funkcjonalności i usprawnieniu wielu istniejących funkcji w aplikacji mPay, jak również na dalszych pracach rozwojowych w zakresie niedostępnych na rynku polskim usług B2B, takich jak chociażby API w obrębie wypłat giro w placówkach Poczty Polskiej, digital wallet oraz closed-loop payments.

11. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE MPAY S.A.

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień 31 marca 2025 roku w przeliczeniu na pełne etaty wynosił 14 osób.

12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MPAY S.A. DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W RAPORCIE

Zarząd mPay S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2025 roku i dane do nich porównywalne za I kwartał 2024 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 Spółki.

Zarząd
„MPAY” Spółka Akcyjna