



RAPORT OKRESOWY ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2019

MPAY SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 20 marca 2020

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



Spis treści:

- I. PISMO ZARZĄDU
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019 WRAZ Z DANYM PORÓWNYWALNYMI
- III. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 - WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
 - BILANS NA DZIEŃ 31.12.2019 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2019-31.12.2019 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
 - RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019-31.12.2019 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2019-31.12.2019 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI
 - DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
- IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MPAY SA W ROKU OBROTOWYM 2019
- V. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ MPAY SA
- VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU
- VII. SPRAWOZDANIE NIEZŁAŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MPAY SA ZA ROK OBROTOWY 2019
- VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK



I. PISMO ZARZĄDU

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



List Zarządu mPay SA do Akcjonariuszy

Szanowni 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 roczny za rok obrotowy 2019 tj. za okres od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019.

Zarząd mPay SA ogłasza, iż w roku obrotowym 2019 Emitent odnotował zysk netto z prowadzonej działalności gospodarczej.

W roku 2019 Emitent poniósł nakłady finansowe celem dostosowania działalności Spółki i Systemu mPay do wymagań nałożonych na Emitenta na podstawie Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego („PSD2”) oraz znowelizowanej Ustawy o usługach płatniczych. Celem rozwoju Emitent dokonał kluczowych inwestycji w nowe systemy, służące do wnoszenia przez użytkowników opłat za parkowanie i bilety, które z sukcesem zostały zaimplementowane do Aplikacji mPay. Ponadto, wydatki poniesione przez Emitenta w zeszłym roku obrotowym wynikały z znacznego rozszerzenia obszaru akceptacji płatności mobilnych, w tym w szczególności przez przewoźników kolejowych.

Dodatkowo w roku 2019 zakończył się proces uzyskiwania zgody Prezesa Narodowego Banku Polskiego na prowadzenie własnego 4-stronnego schematu płatniczego, która to zgoda pozwoli na świadczenie przez Emitenta w przyszłości nowego rodzaju usług o charakterze płatniczym.

W 2019 roku Emitent podejmował dalsze działania celem upowszechnienia cyfrowych płatności na rynku masowym oraz konsekwentnie realizował przyjętą strategię rozwoju opartą o sprzedaż usług integracyjnych w obszarze płatności mobilnych oraz produkcji oprogramowania. W tym roku nastąpiła istotna modernizacja funkcjonowania aplikacji mobilnej mPay w szczególności w obszarze prezentacji treści partnerów zewnętrznych.

Spółka kontynuowała działalność badawczo-rozwojową, w tym w szczególności prace rozwoju funkcjonalności dotyczących możliwości świadczenia nowych usług wraz z partnerami zewnętrznymi jak również możliwość sprzedaży szerokiej gamy treści cyfrowych.



Usługa płatności za bilety komunikacji miejskiej na koniec 2019 roku dostępna była w 114 miastach lub gminach, w tym na obszarze największych aglomeracji: górnośląskiej, obejmującej obszar działania KZK GOP (obecnie Zarząd Transportu Metropolitalnego), MZKP oraz MZK Tychy, warszawskiej, krakowskiej, łódzkiej i trójmiejskiej.

Usługa płatności za parkowanie w strefach płatnego parkowania niestrzeżonego na koniec 2019 roku była dostępna w 33 miastach.

W roku 2019 Emitent poszerzył swoją ofertę zakupu biletów komunikacyjnych przy pomocy Aplikacji mPay m.in. we Wrocławiu, Olsztynie, Swarzędzu czy Rybniku. Pojawiły się także nowe miasta, w których możliwe jest dokonywanie płatności za parkowanie przy pomocy aplikacji mPay. Są to m.in. Kraków, Suwałki, Zielona Góra.

Zarząd mPay SA zachęca Państwa do zapoznania się z Raportem Rocznym za rok 2019, w którego dalszych częściach zawarte zostały szczegółowe informacje na temat danych i wyników finansowych Spółki wraz z informacjami dotyczącymi aktywności Emitenta w 2019 roku.

Warszawa, dnia 20 marca 2020

Z poważaniem,

Krzysztof Hejduk
Prezes Zarządu

II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego ZA ROK 2019 WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2018
	-	-	-	-
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018

Przychody ze sprzedaży	12 878 632.06	10 257 076.79	2 993 777.50	2 403 861.52
Zysk (strata) ze sprzedaży	194 367.01	21 493.68	45 182.72	5 037.29
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	167 596.15	22 094.86	38 959.54	5 178.18
Zysk (strata) brutto	53 500.17	-85 615.25	12 436.69	-20 064.90
Zysk (strata) netto	13 904.17	-97 186.25	3 232.17	-22 776.69
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 219 693.81	1 613 367.23	515 991.87	378 110.79
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 761 040.90	-1 898 450.74	-409 373,03	-444 923.32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-145 113.16	261 990.44	-33 733.13	61 400.41
Przepływy pieniężne netto razem	313 539.75	-23 093.07	72 885,71	-5 412.12
Aktywa trwałe	3 986 821.01	2 551 373.13	936 203.13	593 342.59
Aktywa obrotowe	7 576 708,66	7 425 783.83	1 779 196.59	1 726 926.47
Należności długoterminowe	99 262.67	75 015.82	23 309.30	17 445.54
Należności krótkoterminowe	978 136.26	1 974 395.68	229 690.33	459 161.79
Kapitał własny	4 638 551.28	4 641 367.11	1 089 245,34	1 079 387.70
Kapitał podstawowy	7 320 000.00	7 320 000.00	1 718 915.11	1 702 325.58
Zobowiązania krótkoterminowe	6 664 365.39	5 244 603.85	1 564 956.06	1 219 675.31
Zobowiązania długoterminowe	0.00	0.00	0.00	0.00



Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO:

Powyższe dane finansowe za 2018 i 2019 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- 1.1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień:
31.12.2019 r. - 4,2585 PLN/EUR
31.12.2018 r. - 4,300 PLN/EUR
- 1.2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego:
od 01.01.-31.12.2019 r.- 4,3018 PLN/EUR
od 01.01.-31.12.2018 r.- 4,2669 PLN/EUR.

II. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zarząd Emitenta informuje, iż:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 2. Bilans na dzień 31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi,
 3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019-31.12.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi,
 4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019-31.12.2019 r. Wraz z danymi porównywalnymi,
 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01.2019-31.12.2019 r. Wraz z danymi porównywalnymi,
 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia
- stanowią załącznik nr 3 do Raportu Roczego.

III. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MPAY SA W ROKU OBROTOWYM 2019

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku stanowi załącznik nr 4 do Raportu Roczego.



IV. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ MPAY SA

Spółka działając na aktywnym rynku narażona jest na następujące ryzyka:

Ryzyka makroekonomiczne

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

Ryzyka prawne i podatkowe

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmianom ulegają także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Przepisy mogą ulegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu papierów wartościowych mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez mPay.

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

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

Ryzyko biznesowe związane z wynikiem realizowanych projektów

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



Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z zagrożeniem utraty zdolności do wywiązywania się z bieżących zobowiązań płatniczych.

Celem polityki mPay w zakresie zarządzania płynnością finansową jest:

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

Ryzyko awarii systemów informatycznych

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

mPay identyfikuje ryzyka właściwe dla wszystkich jej produktów, procesów, działań i systemów.

Identyfikacja ryzyka uwzględnia:

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

mPay stara się dywersyfikować ryzyka i przeciwdziałać ich niekorzystnemu wpływowi na jej sytuację finansową.

Ryzyko innych nieprzewidzianych zdarzeń – w tym wynikających z siły wyższej

W 2019 Spółka dokonała rozszerzenia kierunków rozwojowych na kolejne lata działalności. Prognozuje się, że w kolejnych latach procentowy udział sprzedaży usług reklamowych, aplikacji i systemów informatycznych będzie znacznie wyższy niż w roku bieżącym.

W związku z powyższym obecna sytuacja związana z epidemią COVID-19 nie będzie wywierała istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Pomimo tego Spółka podjęła już dziś działania zmierzające do zabezpieczenia przyszłych źródeł przychodu, m.in. przez umożliwienie zatrudnionym w mPay S.A. pracy zdalnej czy wprowadzenie dodatkowych procedur związanych z bezpiecznymi i higienicznymi warunkami pracy.



V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenia Zarządu stanowią załącznik nr 5 do Raportu Rocznego.

VI. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MPAY SA ZA ROK OBROTOWY 2019

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

VII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Informacja o stosowaniu dobrych praktyk została zawarta w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku stanowiącym załącznik nr 4 do Raportu Rocznego.