

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki
mPay SA
za rok 2015

Wprowadzenie

Spółka mPay SA mając siedzibę w Warszawie przy ulicy Grochowskiej 21A zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Miasta Warszawy, Sąd Gospodarczy XIII, Wydział Gospodarczy pod numerem 0000172708, prowadzi działalność gospodarczą w zakresie pośrednictwa finansowego, produkcji oprogramowania oraz prac badawczo rozwojowych. Spółka nie posiada oddziałów.

Zakres działalności Spółki

mPay S.A. jest spółką publiczną, a jej akcje są notowane w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka mPay S.A. opracowała i rozwija system płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Od 2007 r. rozpoczęła działalność w roli Agenta Rozliczeniowego na podstawie zgody Prezesa Narodowego Banku Polskiego wydanej zgodnie z art. 67 ust. 1 ustawy z dnia 12 września 2002 roku o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz. U. Nr 169, poz. 1385) i prowadzi system autoryzacji i rozliczeń. Zgodnie z ustawą z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych działalność mPay jest kwalifikowana jako działalność Krajowej Instytucji Płatniczej. W dniu 24 kwietnia 2012 roku spółka złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej.

Cel strategiczny Spółki

Strategicznym celem mPay S.A., poprzez który Zarząd buduje wartość Spółki dla jej Akcjonariuszy, jest upowszechnienie płatności mobilnych na rynku masowym w Polsce poprzez zaoferowanie użytkownikom uniwersalnego, łatwego i bezpiecznego w użyciu instrumentu płatniczego przy współpracy z operatorami telefonii komórkowej, wybranymi bankami oraz instytucjami płatniczymi.

W ramach wprowadzanego w 2007 roku na rynek systemu płatności mobilnych mPay S.A. pełni rolę agenta rozliczeniowego, dostawcy platformy technologicznej, odpowiedzialnego za rozliczanie transakcji oraz definiowanie i monitorowanie używanych w systemie usług.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym

W 2015 roku Spółka dążyła do realizowania przyjętej strategii rozwoju opartej o sprzedaż usług integracyjnych w obszarze systemów płatności mobilnych. Spółka kontynuowała współpracę w ramach inicjatywy MasterCard Mobile oraz mPay Wallet MasterPass, której celem jest zbudowanie ogólnopolskiej platformy akceptacji mobilnych płatności,

realizowanych przy użyciu telefonu komórkowego i bezpośrednio z kart płatniczych będących w posiadaniu użytkownika.

1. Płatności mPay bezpośrednio w ciężar karty płatniczej.

mPay S.A. od początku 2011 roku uczestniczy w projekcie MasterCard Mobile, który pozwala na dokonywanie płatności w ciężar karty płatniczej. W celu umożliwienia rejestracji zarządzania kartami mPay prowadzi serwis internetowy Cardmobile.pl, który pozwala użytkownikom na rejestrację karty płatniczej i powiązanie jej z numerem telefonu komórkowego. Po zarejestrowaniu karty płatność odbywa się poprzez podanie numeru telefonu i kodu bezpieczeństwa karty CVV2/CVC2/mPIN. Tym samym nie jest już konieczne zasilanie elektronicznej portmonetki, wystarczy na stałe podłączyć kartę płatniczą do konta mPay. Usługa ta jest bezpłatna dla użytkownika, co ma na celu szybkie budowanie bazy użytkowników tej formy płacenia.

Jednym z najistotniejszych czynników determinujących popularność płatności mobilnych jest łatwy dostęp do środków pieniężnych użytkownika przeznaczonych na transakcje - karty zarejestrowane w serwisie Cardmobile.pl mogą być źródłem środków na płatności w systemie mPay oraz w innych systemach płatności mobilnych korzystających z MasterCard Mobile. System jest również dostępny dla użytkowników kart wydanych przez inne organizacje płatnicze. W 2015 roku rozwiązanie ewoluowało w kierunku rozwiązania ogólnosiwiatowego o nazwie MasterPass. MasterPass to tzw. Wallet (portfel) cyfrowy pod logiem MasterCard MasterPass. Spółka zaangażowała się w rozwój Walleta, który pozwala na dokonywanie płatności kartami na całym świecie. Efektem tych prac było wprowadzenie nowego produktu poszerzającego dotychczasową ofertę – mPay Wallet MasterPass, czyli certyfikowanego portfela w technologii MasterPass. Usługa mPay Wallet została wdrożona we wrześniu 2015 roku.

2. Postępowanie przed Komisją Nadzoru Finansowego w sprawie wydania zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej.

Zgodnie z informacją podaną we wcześniejszych sprawozdaniach rocznych z działalności, spółka mPay S.A. złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o rejestrację działalności jako Krajowa Instytucja Płatnicza. Decyzją z dnia 13 sierpnia 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego odmówiła wydania zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej przez spółkę mPay S.A.

Spółka wystąpiła do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy załączając uzupełniające informacje do złożonego wniosku. W dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie jest w toku.

W trakcie toczącego się postępowania mPay S.A. kontynuuje działalność na podstawie przepisów przejściowych.

3. Aplikacja mobilna

W lutym 2015 r. została udostępniona natywna aplikacja mobilna mPay dla systemów Android i iOS. Dla systemu WindowsPhone aplikacja została udostępniona we wrześniu 2015 r. Usługa jest dostępna dla 99% użytkowników telefonów komórkowych. Aplikacja w sposób intuicyjny pozwala wybrać usługę i opłacić ją z dowolnego źródła pieniądza. Dzięki temu wdrożeniu spółka może startować do przetargów wymagających pokrycia aplikacją 3 najpopularniejszych systemów operacyjnych na smartfonach oraz zwiększa penetrację użytkowników dla usług wcześniej niedostępnych z powodu ograniczeń systemowych. W IV

kwartale 2015 r. trwały prace nad uruchomieniem nowej usługi – opłacania rachunków w aplikacji mobilnej poprzez skanowanie kodu kreskowego, której launch zaplanowano na I kwartał 2016 r. W dacie tworzenia niniejszego sprawozdania usługa została uruchomiona.

4. Projekty unijne

W 2013 roku mPay otrzymała dofinansowanie z Ministerstwa Gospodarki w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, osi priorytetowej i działania 6.5.2. do projektu „Promocja usługi płatności mobilnych mPay S.A. na rynku międzynarodowym”. „Promocja usługi płatności mobilnych mPay S.A. na rynku międzynarodowym”. Budżet projektu wynosił ponad 1,3 mln. zł, z czego ponad 1,063 mln. zł dotyczyło kosztów kwalifikowanych refinansowanych w 75% ze środków funduszy unijnych.

W 2015 roku nastąpiło zakończenie projektu i rozliczenie środków pozyskanych z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Spółka mPay wykorzystała przyznane środki w ramach projektu w blisko 70%. Trwałość projektu przewidziana jest na 5 kolejnych lat.

5. Rozwój w ramach istniejącego modelu biznesowego

Spółka mPay S.A. kontynuuje działania sprzedażowe mające na celu pozyskanie do współpracy nowych miast i rozszerzenia obszaru akceptacji płatności mobilnych w komunikacji publicznej oraz parkowania. Na koniec roku 2015 płatności spółki mPay za bilety dostępne były w 16 miastach, a płatności za parkowanie również w 16 miastach. Ponadto istnieje możliwość zakupu biletu poprzez system mPay w Warszawskiej Kolei Dojazdowej. Dodatkowo użytkownicy serwisu Cardmobile.pl obsługiwanego przez mPay mogą płacić za bilety kolejowe PKP Intercity kupowane w aplikacji BILKOM oferowanej przez TK Telekom.

6. Zakup portalu doladowania.pl

Spółka mPay S.A. zakupiła portal doladowania.pl. Dzięki tej inwestycji odnotowano wzrost przychodów i zyskowności spółki. Portal umożliwia użytkownikom zakup doładowania do telefonów przedpłaconych największych polskich operatorów GSM. W IV kwartale 2015 r. trwały prace nad uruchomieniem nowej usługi – sprzedaży kodów do gier. Usługa implementowana w aplikacji mobilnej i na portalu doladowania.pl, której launch zaplanowano na I kwartał 2016 r. W dacie tworzenia niniejszego sprawozdania usługa została uruchomiona.

7. Działalność badawczo – rozwojowa mPay S.A.

Spółka po uzyskaniu certyfikacji portfela MasterPass zwiększyła nakłady na dostosowanie systemu mPay oraz doladowania.pl do obsługi portfeli kartowych oraz rozwijaniu portfela MasterPass do kolejnej wersji.

8. Zmiany w zarządzie spółki mPay S.A.

W dniu 31.08.2015 r. Rada Nadzorcza mPay S.A. powołała do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Macieja Orzechowskiego. Ze skutkiem na 9 października 2015 roku Jacek Bykowski zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu spółki mPay S.A.

W dniu 07.10.2015 r. Rada Nadzorcza mPay S.A. w związku z rezygnacją z funkcji Prezesa Zarządu Spółki pana Jacka Bykowskiego powołała na tę funkcję pana Macieja Orzechowskiego - ówczesnego wiceprezesa zarządu. Uchwała weszła w życie w dniu 09.10.2015 r.

9. Emisja prywatna akcji

Rozpoczęcie subskrypcji nastąpiło w dniu 20 października 2015 roku. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 23 listopada 2015 roku. Umowa objęcia akcji serii M została zawarta w dniu 23 listopada 2015 roku. W dniu 22.12.2015 r. spółka otrzymała postanowienie o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy mPay Spółka Akcyjna wynosi 7.320.000 i dzieli się na: 48.800.000 akcji.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Wyniki finansowe Spółki za rok 2015.

W 2015 roku przychody mPay SA ze sprzedaży wyniosły 6.077,58 tys. zł netto.

Głównym źródłem przychodów Spółki były przychody z tytułu:

- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego i części do niego
- sprzedaży doładowań telefonów pre-paid,
- sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz pobierania opłat w strefach parkowania,
- pośrednictwa finansowego w postaci prowizji od wartości płatności dokonywanych w systemie mPay,
- usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów płatności mobilnych realizowane dla podmiotów branżowych.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółkę mPay S.A. w 2015 roku są wyższe niż w roku 2014 o 214,8%.

Spółka zrealizowała w roku operacyjnym 2015 zysk w wysokości 132.894.73 zł.

Suma bilansowa Spółki (suma aktywów i pasywów) na koniec roku obrotowego 2015 wyniosła 7.174.165.28 zł.

Wysokość kapitałów własnych Spółki jednostki wzrosła w odniesieniu do 2014 r. i wyniosła na koniec roku obrotowego 5.457.814.23 zł.

Istniejące ryzyka i metody zarządzania

Spółka działając na aktywnym rynku narażona jest na następujące ryzyka:

Ryzyka makroekonomiczne

Jest to ryzyko zmian w sytuacji ekonomicznej kraju, objawiającej się istotnymi zmianami popytu na produkty i usługi, zmianami stóp procentowych, kursów walut.

Ryzyko biznesowe

Jest to ryzyko strat w wyniku niewłaściwych decyzji co do doboru klientów, kształtu produktów i usług lub zobowiązań wobec partnerów biznesowych albo w wyniku niesprawności lub niespójności systemu gospodarczego państwa.

Ryzyko wyniku finansowego (strat)

Jest to ryzyko nieosiągnięcia przez Spółkę założonego wyniku finansowego. Celem zarządzania ryzykiem wyniku finansowego jest zapewnienie odpowiedniego wyniku finansowego pozwalającego na finansowanie rozwoju działalności i utrzymywanie konkurencyjności.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to zagrożenie utraty zdolności do wywiązywania się z bieżących zobowiązań płatniczych.

Celem polityki Spółki w zakresie zarządzania płynnością finansową jest:

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

Spółka identyfikuje ryzyko właściwe dla wszystkich jej produktów, procesów, działań i systemów.

Identyfikacja ryzyka uwzględnia:

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

Wszelkie zmiany organizacyjne i technologiczne oraz wprowadzanie nowych produktów i usług są uwzględniane w procesie zarządzania ryzykiem, przed ich formalnym zatwierdzeniem i wprowadzeniem, celem oceny ryzyka z nimi związanego.

Jednostka stara się dywersyfikować ryzyka i przeciwdziałać ich niekorzystnemu wpływowi na sytuację finansową Spółki.

Wskaźniki

Wskaźnik rentowności sprzedaży

Rentowność sprzedaży

wynik finansowy netto

przychody ze sprzedaży produktów	2013	2014	2015
	-121,63	7,30	2,44

Wskaźnik wykazuje w 2015 r. dodatnią rentowność sprzedaży - 2,44.

Wskaźnik rentowności majątku

Rentowność majątku

wynik finansowy netto

aktywa	2013	2014	2015
	-31,55	1,92	2,06

Wskaźnik wykazuje dodatnią rentowność majątku w 2015 r. - 2,06.

Wskaźnik płynności bieżącej

Płynność bieżąca

majątek obrotowy

	2013	2014	2015
zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	0,69	0,55	2,60

Wskaźnik bieżącej płynności w roku 2015 wynosi 2,60.

Wskaźnik płynności gotówkowej

Płynność gotówkowa

środki pieniężne

	2013	2014	2015
zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	0,30	0,19	0,28

Wskaźnik płynności gotówkowej w roku 2015 wynosi 0,28.

Ocena osiągniętego wyniku finansowego w 2015 roku

Zarząd wyraża zadowolenie z faktu osiągnięcia zysku w roku operacyjnym i przewiduje wzrost zysków w kolejnych latach.

10. Dodatkowe Informacje

Spółka nie posiada akcji własnych, instrumentów finansowych, papierów wartościowych oraz oddziałów.

Zarząd Spółki


PREZES ZARZĄDU
Maciej Orzechowski