

Warszawa, dnia 31 marca, 2015 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki
mPay SA
za rok 2014

Wprowadzenie

Spółka mPay SA mając siedzibę w Warszawie przy ulicy Grochowskiej 21A zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000172708. mPay SA prowadzi działalność gospodarczą w zakresie pośrednictwa finansowego, produkcji oprogramowania oraz prac badawczo rozwojowych.

Spółka nie posiada oddziałów.

Zakres działalności Spółki

mPay SA 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 SA 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 SA 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 SA, 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 SA 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 2014 roku Spółka dążyła do realizowania przyjętej strategii rozwoju opartej o sprzedaż usług integracyjnych w obszarze systemów płatności mobilnych. Spółka kontynuuje współpracę w ramach inicjatywy MasterCard Mobile, której celem jest zbudowanie paneuropejskiej platformy akceptacji mobilnych płatności, realizowanych przy użyciu

telefonu komórkowego i bezpośrednio z karty płatniczej MasterCard/Maestro lub Visa/Electron będącej w posiadaniu użytkownika.

1. Płatności mPay bezpośrednio w ciężar karty płatniczej.

mPay SA od początku 2011 roku uczestniczy w projekcie MasterCard Mobile, który pozwala na dokonywanie płatności w ciężar karty MasterCard/Maestro oraz kart Visa/Electron. W celu umożliwienia rejestracji zarządzania kartami mPay SA 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 płatności.

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 2014 roku rozwiązanie ewoluowało w kierunku rozwiązania ogólnosięciowego, które nazywa się Masterpass. Jest to tzw. Wallet (portfel) cyfrowy pod logo Mastercard Masterpass. Spółka zaangażowała się w rozwój portfela, który pozwala na dokonywanie transakcji kartami na całym świecie. Rozwiązanie to oferowane będzie bankom.

Warunkiem koniecznym dla rozwoju Spółki oraz współpracy z partnerami takimi jak instytucje płatnicze oraz banki w obszarze kart płatniczych jest posiadanie certyfikatu PCI DSS na poziomie QSA potwierdzającego bezpieczeństwo przetwarzania i przechowywania danych kart płatniczych oraz danych ich właścicieli w systemach informatycznych Spółki. Posiadanie tego certyfikatu jest wymagane przy współpracy z partnerami mPay SA w zakresie wykorzystania kart płatniczych, jako źródła środków dla płatności telefonem komórkowym.

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, mPay SA złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o zezwolenie na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej. 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 SA. Z uzasadnienia decyzji wynika, że w toku postępowania w sprawie zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej KNF poddała ocenie spełnianie następujących wymagań wydania zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej:

- 1) dawanie rękojmi ostrożnego i stabilnego zarządzania instytucją płatniczą przez osoby, które bezpośrednio i pośrednio posiadają znaczny pakiet akcji lub udziałów w spółce lub spółdzielni zamierzającej wykonywać usługi płatnicze
- 2) dawanie rękojmi ostrożnego i stabilnego zarządzania instytucją płatniczą przez osoby zarządzające podmiotu ubiegającego się o wydanie zezwolenia,

- 3) posiadanie przez wnioskodawcę kapitału założycielskiego w wysokości określonej w art. 64 ust. 1 pkt 1 UUP lub wymaganej wysokości środków finansowych przeznaczonych na fundusze własne,
- 4) posiadanie rozwiązań organizacyjnych, o których mowa w art. 64 ust. 1 pkt 1 UUP, zapewniających ostrożne i stabilne zarządzanie działalnością w zakresie świadczenia usług płatniczych,
- 5) posiadanie środków finansowych na pokrycie kapitału założycielskiego, które nie pochodzą z kredytu, pożyczki albo w inny sposób nie są obciążone lub nie pochodzą z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł,
- 6) posiadanie planu finansowego i programu działalności, które zapewniają zdolność krajowej instytucji płatniczej do wykonywania zobowiązań wynikających ze świadczenia usług płatniczych,
- 7) istnienie bliskich powiązań między wnioskodawcą a innym podmiotem, które nie stanowią przeszkody w skutecznym wykonywaniu nadzoru nad krajową instytucją płatniczą,
- 8) istnienie przepisów prawa państwa innego niż państwo członkowskie mających zastosowanie do co najmniej jednej osoby fizycznej lub prawnej, z którą wnioskodawca ma bliskie powiązania, lub istnienie trudności związanych z egzekwowaniem tych przepisów, które uniemożliwiłyby skuteczne wykonywanie nadzoru nad krajową instytucją płatniczą.

Wobec wymogów nr 2 i 5 KNF uznała, że spółka spełnia wymogi w tym zakresie, a wobec wymogów nr 1, 3, 4, 7, 8, KNF stwierdziła, że nie zaistniały przesłanki do wydania odmowy zezwolenia.

Jedyną przesłanką wydania przez KNF decyzji odmownej jest wymóg nr 6, czyli "posiadanie planu finansowego i programu działalności, które zapewniają zdolność krajowej instytucji płatniczej do wykonywania zobowiązań wynikających ze świadczenia usług płatniczych". KNF wskazała na "brak zapewniania przez Plan finansowy i Program działalności zdolności mPay SA do wykonywania zobowiązań wynikających ze świadczenia usług płatniczych".

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

W 2013 roku większościowe pakiety akcji zakupiły Grupa „LEW” SA i fundusz Arbux Investments Ltd oraz nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki, co spowodowało konieczność dostarczenia dodatkowych dokumentów. Dokumenty te wraz ze zaktualizowanym planem finansowym i programem działania zostały dostarczone do KNF w 2014 roku.

Postępowanie jest w toku.

W trakcie toczącego się postępowania mPay SA kontynuuje działalność na podstawie art.171 ust. 2 ustawy o usługach płatniczych.

3. Zmiana składu akcjonariuszy mPay SA.

W IV kwartale 2013 roku główny akcjonariusz mPay SA – spółka ATM SA – poinformowała o zamiarze wycofania się z rynku płatności mobilnych i sprzedania wszystkich 42 927 227 posiadanych akcji mPay SA. Sprzedaż akcji została zrealizowana w listopadzie 2013 r. Nabywcami wszystkich akcji posiadanych przez ATM SA zostały spółki: Arbux Investments Ltd (nabyła 22 767 227 akcji stanowiących 50,82% udziału w kapitale zakładowym) oraz

Grupa „LEW” SA (nabyła 20 160 000 akcji stanowiących 45% udziału w kapitale zakładowym).

Grupa „LEW” SA w sierpniu 2014 roku nabyła 21 168 000 akcji i w grudniu 2014 roku nabyła 980 000 akcji od Arbux Investments Ltd.

Na koniec roku 2014 i w dacie sporządzenia sprawozdania finansowego głównym akcjonariuszem mPay SA jest Grupa „LEW” SA która posiada 94,44 % udziałów.

Nabycie akcji przez Grupę „LEW” SA stwarza nowe możliwości dla działalności mPay SA poprzez wykorzystanie synergii istniejących pomiędzy obiema spółkami. Grupa „LEW” SA posiada status krajowej instytucji płatniczej. Obsługuje sieć ponad 13000 terminali płatniczych w sieciach handlowych oraz w małych punktach sprzedaży. W części terminali realizowane są usługi elektronicznych doładowań telefonów na kartę oraz płatności za rachunki. Ponadto spółka zarządza siecią punktów sprzedaży usług finansowych pod nazwą Dobry Punkt Finansowy. Nabycie spółki mPay SA wzbogaca obszar oferty Grupy Kapitałowej o usługi oferowane za pośrednictwem telefonów komórkowych. Dla spółki mPay SA wejście do Grupy Kapitałowej Grupy „LEW” SA oznacza możliwość korzystania z dodatkowych kanałów dotarcia i pozyskiwania nowych klientów. Infrastruktura posiadana przez Grupę Kapitałową jest atrakcyjną ofertą dla partnerów biznesowych mPay SA jakim są banki, instytucje finansowe oraz operatorzy mobilni.

4. Prace nad aplikacją.

W maju 2014 r. we współpracy z Grupą „LEW” SA oraz Looksoft Sp. z o.o. został uruchomiony projekt przygotowania i wdrożenia aplikacji mobilnej opartej na protokole IP przeznaczonej na smartfony i tablety. Projekt przewidywał przygotowanie aplikacji na dwa systemy operacyjne: Android oraz IOS. Kryteriami sukcesu dla aplikacji były: a) nawigacja intuicyjna i przyjazna użytkownikowi z możliwością jej personalizacji, b) szybkość działania, c) przejrzystość dla użytkownika. W wyniku prac uzyskano właśnie taki efekt. Aplikacja zawiera wszystkie funkcjonalności, które do tej pory oferowało rozwiązanie Spółki oparte na technologii USSD (dotychczas oferowanej). Pozwala również na dodawanie nowych funkcjonalności oraz merchantów. W związku ze stałym wzrostem ilości użytkowników smartfonów i tabletów w Polsce wdrożenie tego rozwiązania było nieodzowne, aby zwiększyć konkurencyjność mPAY SA na rynku. Aplikacja była testowana w grudniu 2014 roku i styczniu 2015 roku oraz udostępniona użytkownikom w lutym 2015 roku.

5. Projekty unijne

W październiku 2013 roku mPay SA złożyła wniosek o dofinansowanie projektu „Promocja usługi płatności mobilnych mPay S.A. na rynku międzynarodowym” do Ministerstwa Gospodarki w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, osi priorytetowej i działania 6.5.2. Decyzją Instytucji Zarządzającej z dnia 21 listopada 2013 r. zdecydowano przyznać dofinansowanie projektu „Promocja usługi płatności mobilnych mPay S.A. na rynku międzynarodowym”. Budżet projektu wynosi ponad 1,3 mln. zł, z czego ponad 1,063 mln. zł dotyczy kosztów kwalifikowanych refinansowanych w 75% ze środków funduszy unijnych.

Spółka w wyniku realizacji zaplanowanych działań zamierza zaoferować swoje usługi na rynkach Europy oraz w wybranych krajach Ameryki Południowej i Azji. Spółka uczestniczyła w prestiżowych międzynarodowych imprezach branży IT/ICT, na których zaprezentowano szerokiemu gronu odwiedzających ofertę eksportową mPay SA oraz wzięła udział w misjach

gospodarczych, które umożliwiły bezpośredni kontakt z przedstawicielami wybranych firm branży IT/ICT.

Wśród najważniejszych imprez targowych w których wzięła udział mPay SA są między innymi Mobile World Congress 2014/2015, Targi Cebit 2014/1015, Targi Japan IT week, Targi Futurecom 2014.

6. 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 2014 płatności spółki mPay SA za bilety dostępne były w 16 miastach, a płatności za parkowanie w 14 miastach. Ponadto istnieje możliwość zakupu biletu poprzez system mPay w Warszawskiej Kolei Dojazdowej. Dodatkowo użytkownicy serwisu Cardmobile.pl obsługiwane przez mPay SA mogą płacić za bilety kolejowe PKP Intercity kupowane w aplikacji BILKOM oferowanej przez TK Telekom.

7. Działalność badawczo – rozwojowa mPay SA.

Spółka w roku 2014 poniosła nakłady w wysokości 196.825,44 zł na dostosowanie systemu mPay SA do obsługi portfeli kartowych. Prace związane z projektem na dzień bilansowy nie zostały zakończone.

Zmiany w systemie mają na celu uproszczenie dokonywania płatności przez użytkowników, dostosowania do współpracy z serwisami akceptantów oraz przygotowania oferty dla banków.

8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa mPay SA.

a. Wyniki finansowe mPay SA osiągnięte w roku obrotowym 2014.

W 2014 roku przychody mPay SA ze sprzedaży wyniosły 1.931.073,03 zł netto. Głównym źródłem przychodów Spółki były przychody z tytułu:

- 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,
- usług integracyjne i wdrożeniowe systemów płatności mobilnych realizowane dla podmiotów branżowych.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółkę mPay SA w 2014 roku są wyższe niż w roku 2013 o 16,7%.

Spółka zrealizowała w roku operacyjnym 2014 zysk w wysokości 116.891,80 zł.

Suma bilansowa Spółki (suma aktywów i pasywów) na koniec roku obrotowego 2014 wyniosła 7.330.468,97 zł.

Wysokość kapitałów własnych Spółki jednostki wyniosła na koniec roku obrotowego 4.651.516,50 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	2012	2013	2014
	-53,07	-121,63	7,30

Wskaźnik wykazuje w 2014 r. dodatnią rentowność sprzedaży i wynosi ona 7,30

Wskaźnik rentowności majątku

Rentowność majątku

wynik finansowy netto

aktywa	2012	2013	2014
	-17,21	-31,55	1,92

Wskaźnik wykazuje dodatnią rentowność majątku w 2014 r. i wynosi ona 1,92

Wskaźnik płynności bieżącej

Płynność bieżąca

majątek obrotowy

zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	2012	2013	2014
	1,96	0,69	0,55

Wskaźnik bieżącej płynności w roku 2014 wynosi 0,55

Wskaźnik płynności gotówkowej

Płynność gotówkowa

środki pieniężne

zobowiązania i rezerwy krótkoterm.	2012	2013	2014
	0,84	0,30	0,19

Wskaźnik bieżącej gotówkowej w roku 2014 wynosi 0,19.

b. Ocena osiągniętego wyniku finansowego w 2014 roku.

Zarząd wyraża zadowolenie, że mPay SA po raz pierwszy w swojej historii osiągnęła zysk w roku obrotowym.

Zarząd rekomenduje przeznaczyć zysk za rok 2014 na częściowe pokrycie straty za lata poprzednie.

c. Przewidywana sytuacja finansowa mPay SA.

W opinii Zarządu mPay SA realizacja oraz zwiększanie przychodów w latach następnych opierać się będzie na ciągłym rozszerzaniu sieci akceptacji usług oferowanych przez Spółkę w oparciu o nowe technologie (aplikacja mobilna), rozwój współpracy z rynkami zagranicznymi oraz sprzedaż rozwiązań instytucjom finansowym na bazie technologii Masterpass Mastercarda.

Zarząd jest przekonany, że zwiększeniu przychodów w latach następnych towarzyszyć będzie wzrost zysków netto .

9. Dodatkowe Informacje

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

PREZES ZARZĄDU
Jacek Bykowski
Jacek Bykowski
Zarząd Spółki