

Warszawa, dnia 30.04.2014 roku.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki**  
**mPay SA**  
**za rok 2013**

## **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 na rynku NewConnect należącego do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. 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 2013 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 S.A. 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 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.

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 S.A. w zakresie wykorzystania kart płatniczych, jako źródła środków dla płatności telefonem komórkowym. Wraz z innymi partnerami mPay S.A. uczestniczyła w kampaniach marketingowych w Internecie i tradycyjnych mediach reklamowych promujących m.in. zakup biletów komunikacji miejskiej za pomocą telefonów komórkowych, opłacanie parkowania i doładowywania telefonów na kartę.

### **2. Złożenie przez mPay S.A. do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej.**

Zgodnie z informacją podaną we wcześniejszych sprawozdaniach rocznych 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. 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 S.A. do wykonywania zobowiązań wynikających ze świadczenia usług płatniczych". Zdaniem Komisji "aktualna sytuacja ekonomiczno-finansowa i wyniki Spółki za 2012 rok i I kwartał 2013 nie wskazują, aby możliwe było osiągnięcie prognozowanych wyników finansowych. Ponadto istnieje możliwość wystąpienia zagrożeń dla kontynuacji działalności Spółki w aktualnym zakresie, który obejmuje m.in. świadczenie usług płatniczych i zobowiązania z tego tytułu, wynikające z ograniczenia dofinansowania zewnętrznego dla Wnioskodawcy do roku 2013, a więc jedynie co do części okresu objętego prognozą w przedstawionych przez mPay S.A. dokumentach."

Zdaniem Spółki ocena KNF w kwestionowanym zakresie powinna uwzględniać historyczne uwarunkowania funkcjonowania Spółki oraz jej realne szanse na dynamicznie rosnącym rynku. Decyzja została wydana w oparciu o prognozy, które z obiektywnych przyczyn w trakcie rozpatrywania wniosku się zdezaktualizowały i wymagają powtórnego przygotowania przez Spółkę.

W związku z powyższym Spółka wystąpiła do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy załączając uzupełniające informacje do złożonego wniosku.

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

### **3. Zmiana składu akcjonariuszy mPay S.A.**

W IV kwartale główny akcjonariusz mPay S.A. – spółka ATM S.A. – poinformowała o zamiarze wycofania się z rynku płatności mobilnych i sprzedania wszystkich 42 927 227 posiadanych akcji mPay. Sprzedaż akcji została zrealizowana w listopadzie 2013 r. Nabywcami wszystkich akcji posiadanych przez ATM zostały spółki: Arbux Investments Ltd. (nabyła 22 767 227 akcji stanowiących 50,82% udziału w kapitale zakładowym) oraz Grupa LEW S.A. (nabyła 20 160 000 akcji stanowiących 45% udziału w kapitale zakładowym).

Objęcie udziałów przez Grupę LEW stwarza nowe możliwości dla działalności mPay S.A. poprzez wykorzystanie synergii istniejących pomiędzy obiema spółkami. Grupa LEW posiada status Krajowej Instytucji Płatniczej. Obsługuje sieć ponad 10 000 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. W 2013 r. Spółka nabyła serwis internetowy doładowań telefonów na kartę – [www.doladowania.pl](http://www.doladowania.pl). Nabycie spółki mPay S.A. wzbogaca obszar oferty Grupy Kapitałowej o usługi oferowane za pośrednictwem telefonów komórkowych. Dla spółki mPay S.A. wejście do Grupy Kapitałowej Grupy LEW oznacza możliwość korzystania z dodatkowych kanałów dotarcia i pozyskiwania nowych klientów. Infrastruktura posiadana przez Grupę Kapitałową jest atrakcyjną ofertą dla partnerów biznesowych mPay jakim są banki, instytucje finansowe oraz operatorzy mobilni.

### **4. Uruchomienie kanału USSD dla abonentów operatora T-Mobile Polska S.A.**

W maju 2013 r. został uruchomiony podstawowy kanał dostępowy systemu mPay za pośrednictwem komunikacji tekstowej USSD dla abonentów sieci T-Mobile i Heyah. - jednej z największych sieci komórkowych w Polsce świadczących pełen zakres usług telekomunikacyjnych dla klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych. Było to możliwe dzięki podpisanej w 2012 r. umowie o współpracy pomiędzy mPay S.A a T-Mobile Polska S.A. Przedmiot umowy określa zasady współpracy związanej ze świadczeniem przez mPay usług płatności mobilnych na rzecz abonentów operatora.

Po uruchomieniu kanału USSD w sieci T-Mobile dostęp do systemu płatności mobilnych mPay stał się jednakowy we wszystkich sieciach operatorów infrastrukturalnych (MNO) w Polsce.

### **5. Zmiany w Regulaminie i Cenniku dla Użytkowników mPay.**

W 2012 Spółka dokonała zmiany Cennika usług m.in. wprowadzając odpłatność w wysokości 2 zł za korzystanie z systemu mPay dla użytkowników niewykonujących transakcji płatniczych. Wprowadzenie opłaty było podyktowane chęcią poprawy efektywności operacyjnej Spółki oraz potrzebą zmniejszenia salda środków pozostających na nieaktywnych rachunkach użytkowników systemu.

Zmieniony Cennik obowiązywał do końca maja 2013 r. Od 1 czerwca opłata została zniesiona, w wyniku interwencji zarządców miejskich Stref Płatnego Parkowania, którzy wymagali by użytkownicy płatności telefonem komórkowym nie ponosili dodatkowych kosztów opłat za parkowanie.

## 6. Projekty unijne

W październiku 2013 roku firma mPay 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.

Spółka w wyniku realizacji zaplanowanych działań zamierza zaoferować swoje usługi na rynkach Europy oraz wybranych krajach Ameryki i Azji. Spółka będzie uczestniczyć w prestiżowych międzynarodowych imprezach branży IT/ICT, na których nastąpi zaprezentowanie szerokiemu gronu odwiedzających oferty eksportowej mPay S.A. oraz weźmie udział w misjach gospodarczych, który umożliwi bezpośredni kontakt z przedstawicielami wybranych firm branży IT/ICT.

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

Decyzją Instytucji Zarządzającej z dnia 21 listopada 2013 r. zdecydowano przyznać dofinansowanie projektu „Promocja usługi płatności mobilnych mPay S.A. na rynku międzynarodowym.” Po uzyskaniu decyzji spółka podjęła działania zmierzające do podpisania umowy o dofinansowanie oraz przygotowania do pierwszego zaplanowanego wydarzenia tj. misji gospodarczej do San Francisco, USA. 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.

15 listopada 2012 roku mPay S.A wraz z Fundacją na Rzecz Zaawansowanych Studiów Komputerowych działając w ramach powiązania kooperacyjnego pt. „Wspólnota na rzecz rozwoju innowacyjnych metod płatności” złożył do PARP wniosek o dofinansowanie projektu w ramach działania 5.1 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, osi priorytetowej Dyfuzja innowacji „Wspieranie powiązań kooperacyjnych o znaczeniu ponadregionalnym”. W lipcu 2013 roku Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości zdecydowała się przyznać dofinansowanie projektu.

Ideą projektu jest stworzenie platformy informatycznej do obsługi elektronicznych instrumentów płatniczych nowej generacji będącej uniwersalnym systemem autoryzacji i rozliczania transakcji bezgotówkowych wykonywanych przez użytkowników platformy na rzecz jej partnerów zarówno w tradycyjnym punkcie sprzedaży, w Internecie lub z wykorzystaniem telefonu komórkowego. Jednym z elementów platformy jest rozwiązanie pozwalające na akceptację kart płatniczych w modelu mPOS (mobile point of sale – Mobile Payment Acceptance).

Platforma przeznaczona jest przede wszystkim dla firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, takich jak: punkty handlowe i usługowe, firmy jednoosobowe, mobilni przedstawiciele handlowi i służby administracji publicznej pobierające opłaty od obywateli poza siedzibą urzędu.

mPay S.A. bierze udział w pracach nad projektem jako członek klastra nowoczesnych metod płatności.

## 7. 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 2013 płatności spółki mPay za bilety dostępne były w 15 miastach (w 2013 roku uruchomiono sprzedaż biletów w miastach

Poznań, Głogów i Zduńska Wola), a płatności za parkowanie w 15 miastach. Ponadto istnieje możliwość zakupu biletu poprzez system mPay w Warszawskiej Kolei Dojazdowej. Dodatkowo użytkownicy serwisu Cardmobile.pl obsługiwane przez mPay mogą płacić za bilety kolejowe PKP Intercity kupowane w aplikacji BILKOM oferowanej przez TK Telekom.

## **8. Działalność badawczo – rozwojowa mPay S.A.**

Spółka w roku 2013 poniosła nakłady w wysokości 226.663,68 zł na dostosowanie systemu mPay 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.

W styczniu 2013 r. został zakończony projekt „Integracja systemu płatności mobilnych mPay z systemem płatności kartowych” przekazano do eksploatacji. Projekt został zakończony wynikiem pozytywnym, a uzyskany produkt będzie wykorzystany na potrzeby działalności gospodarczej mPay S.A. Koszty prac rozwojowych zostaną pokryte spodziewanymi przychodami ze sprzedaży produktów.

## **Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki**

### **Wyniki finansowe Spółki za rok 2013.**

W 2013 roku przychody mPay SA ze sprzedaży wyniosły 1.654.848,49 tys. 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,
- usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów płatności mobilnych realizowane dla podmiotów branżowych.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółkę mPay S.A. w 2013 roku są mniejsze niż w roku 2012 o 34%. Istotnym czynnikiem, który wpłynął na obniżenie przychodów było przesunięcie na 2014 r. terminów rozliczeń projektów integracyjnych i wdrożeniowych systemów płatności mobilnych.

Spółka zrealizowała w roku operacyjnym 2013 stratę w wysokości 2.380.967,99 tys. zł.

Suma bilansowa Spółki (suma aktywów i pasywów) na koniec roku obrachunkowego 2013 wyniosła 6.380.956,34 tys. zł.

Wysokość kapitałów własnych Spółki jednostki wyniosła na koniec roku obrachunkowego PLN 4.511.733,69 zł.

## Ocena osiągniętego wyniku finansowego w 2013 roku

mPay SA jest spółką, która jako pierwsza rozpoczęła komercyjne wdrożenie usług na wczesnym etapie rozwoju płatności mobilnych w Polsce. Zrealizowana strata na działalności operacyjnej w roku 2013 wynika z konieczności poniesienia niezbędnych nakładów na wdrożenie i rozwój portfela produktów i usługi płatności na rynku.

Zarząd rekomenduje pokrycie straty za rok 2013 w wysokości PLN –2.012.891,71 zł z zysków lat następnych.

Wg Zarządu realizacja w latach następnych przychodów pozwalających na pokrycie straty z lat poprzednich i straty zrealizowanej przez Spółkę w roku 2013 będzie możliwe przy założeniu pozyskania przez Spółkę odpowiedniego finansowania niezbędnego na realizację podstawowych celów jej działalności do których ją powołano.

W zakresie współpracy z bankami strategia Zarządu zakłada przyłączenie kolejnych banków jako wydawców kart płatniczych i źródeł pieniądza dla płatności oraz zaoferowanie usług rozliczania transakcji m-płatności obecnym na rynku Agentom Rozliczeniowym w modelu outsourcingu lub jako podwykonawcy.

### 1. Dodatkowe Informacje

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

Zarząd Spółki

**PREZES ZARZĄDU**

*Jacek Bykowski*  
Jacek Bykowski