

RAPORT KWARTALNY

ZA II KWARTAŁ 2015 R.

MPAY SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie



Warszawa, 14 sierpnia 2015 roku

SPIS TREŚCI:

| | |
|--|----|
| 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE | 3 |
| 2. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 30.06.2015 | 4 |
| 3. List Prezesa ZARZĄDU Do akcjonariuszy | 4 |
| 4. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | 6 |
| 5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI..... | 8 |
| 6. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU | 13 |
| 7. 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..... | 14 |
| 8. Zatrudnienie w spółce..... | 14 |
| 9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE..... | 15 |

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka mPay S.A. opracowała i rozwija usługi płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego od 2007 r. i zgodnie z art. 67 ust. 1 ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz. U. Nr 169, poz. 1385) Emitent prowadzi system autoryzacji i rozliczeń pełniąc rolę Agenta Rozliczeniowego, niezależnego od innych uczestników rynku m-płatności. Zgodnie z ustawą o usługach płatniczych z dnia 24 października 2012 r., spółka złożyła w dniu 24 kwietnia 2012 r. wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o nadanie jej statusu Krajowej Instytucji Płatniczej (KIP). W dniu 13 sierpnia 2013 r. KNF podjęła decyzje o odmowie wydania zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze KIP. Spółka złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Złożenie wniosku stanowiło otwarcie nowego postępowania o udzielenie zezwolenia przez KNF. W trakcie trwania postępowania mPay jest uprawniona do kontynuowania świadczenia usług płatniczych.

Stan na dzień 30.06.2015

| | |
|-------------------------------------|--|
| Firma: | mPay S.A. |
| Siedziba: | Warszawa |
| Adres: | ul. Grochowska 21 A, 04-186 Warszawa |
| Telefon: | +48 22 515 61 07 |
| Faks: | +48 22 515 62 00 |
| Adres poczty elektronicznej: | kontakt@mpay.com.pl |
| Strona internetowa: | www.mpay.pl |
| NIP: | 5213258216 |
| Regon: | 015506707 |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data rejestracji: | 09.09.2003 |
| Numer KRS: | 0000172708 |
| Zarząd: | Jacek Bykowski – Prezes Zarządu |
| Rada Nadzorcza: | Piotr Polanowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Radosław Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej Artur Gabor – Członek Rady Nadzorczej Andrzej Basiak - Członek Rady Nadzorczej Michał Bieniak - Członek Rady Nadzorczej |

| | |
|---|--|
| Kapitał zakładowy: | 6 720 000,00 PLN |
| Wyemitowane akcje/ Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect: | 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 |

2. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 15.05.2015

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Udział w liczbie głosów |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Grupa "Lew" S.A. | 42 308 000 | 94,43% | 42 308 000 | 94,43% |
| Pozostali | 2 492 000 | 5,56% | 2 492 000 | 5,56% |
| ŁĄCZNIE | 44 800 000 | 100,00% | 44 800 000 | 100,00% |

Źródło: Emitent

3. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Jako Prezes Zarządu mPay S.A. mam przyjemność przedstawić Raport kwartalny za II kwartał 2015 roku, tj. za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku wraz z informacjami dotyczącymi podejmowanych przez Spółkę aktywności w tym okresie i czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W niniejszym raporcie zostały również zaprezentowane wybrane dane finansowe za II kwartał 2015 rok wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres rok wcześniej.

W II kwartale Spółka zdecydowany nacisk jak i wysiłek włożyła: W finalizację negocjacji z zagranicznym kontrahentem oraz promocję aplikacji mobilnej.

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.

Dalej kontynuowano poniższe działania:

- pozyskiwanie nowych miast dla usług sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz parkowania,
- dalszy rozwój partnerstwa z Mastercard w oparciu o współpracę z bankami
- wykorzystanie synergii we współpracy z Grupą „Lew” w zakresie rozbudowy sieci akceptacji usług płatniczych
- penetracja rynków zagranicznych

W II kwartale 2015 Spółka zakończyła projekt promocji usług mPay na rynkach zagranicznych. Efektem projektu było zawarcie pierwszego w historii Spółki kontraktu zagranicznego. Zarząd Spółki podpisał kontrakt z firmą z Bahrajnu. Kontrakt ten otwiera dla Spółki oprócz Bahrajnu również rynki Arabii Saudyjskiej, Zjednoczonych Emiratów Arabskich, Kataru, Omanu, Kuwejtu.

W II kwartale 2015 Spółka dalej bardzo intensywnie współpracowała z Mastercard nad rozwojem technologii Masterpass, która umożliwi wdrożenie nowego portfela kartowego. Prace w tym zakresie są bardzo zaawansowane i zmierzają do procesu certyfikacji rozwiązania.

Sieć akceptacji najbardziej popularnego zastosowania płatności w systemie mPay tj. płatności za bilety komunikacji publicznej oraz płatności za parkowanie na koniec II kwartału wyglądała następująco: sprzedaż biletów komunikacji miejskiej była dostępna w 16 miastach: Warszawa, Lublin, Białystok, Kraków, Inowrocław, Włocławek, Ostrołęka, Radom, Poznań, Przemyśl, Kraśnik, Łódź, Rzeszów, Głogów, Zduńska Wola, Częstochowa oraz u przewoźnika kolejowego - w Warszawskiej Kolei Dojazdowej. Płatności za parkowanie dostępne były w 14 miastach: Łódź, Bydgoszcz, Częstochowa, Grudziądz, Krosno, Nysa, Ostrów Wielkopolski, Poznań, Głogów, Słupsk, Wałbrzych, Ostrołęka, Wrocław, Pabianice.

Jednocześnie zapraszam do zapoznania się z aktualnymi informacjami na temat Spółki, na jej stronie internetowej <http://inwestor.mpay.pl>

Z poważaniem

Jacek Bykowski

Prezes Zarządu

4. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysku i Strat (w tys.) | II kwartał roku obrotowego 2015 | | II kwartał roku obrotowego 2014 | |
|--|------------------------------------|--------------------------|---|---|
| | 01.04.2015 30.06.2015 | 01.04.2014 30.06.2014 | Narastająco 2015 01.01.2015 30.06.2015 | Narastająco 2014 01.01.2014 30.06.2014 |
| A. Przychody netto ze sprzedaży | 714 | 924 | 1165 | 1808 |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów | 714 | 924 | 1165 | 1808 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 849 | 764 | 1273 | 1486 |
| I Amortyzacja | 126 | 134 | 221 | 243 |
| II Zużycie materiałów i energii | 12 | 10 | 24 | 17 |
| III Usługi obce | 220 | 389 | 409 | 690 |
| IV Podatki i opłaty | 0 | -4 | 2 | 6 |
| V Wynagrodzenia | 121 | 106 | 232 | 267 |
| VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 17 | 20 | 32 | 42 |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe | 10 | 109 | 12 | 221 |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | | 341 | |
| C. Zysk ze sprzedaży | -135 | 160 | -108 | 322 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 73 | 0 | 197 | 9 |
| I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II Dotacje | 72 | 0 | 114 | 0 |
| III Inne przychody operacyjne | 1 | 9 | 83 | 9 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 5 | 0 | 8 | 0 |
| III Inne koszty operacyjne | 5 | 0 | 8 | 0 |
| F. Zysk z działalności operacyjnej | -67 | 160 | 81 | 331 |
| G. Przychody finansowe | 1 | 3 | 2 | 6 |
| II Odsetki | 1 | 3 | 2 | 6 |
| V Inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| H. Koszty finansowe | 31 | 9 | 32 | 29 |
| I Odsetki | 31 | 0 | 32 | 0 |

| | | | | |
|--|-----|-----|-----|-----|
| IV Inne | 0 | 9 | 0 | 29 |
| I. Zysk (strata z działalności gospodarczej) | -97 | 154 | 51 | 308 |
| EBITDA* | 61 | 294 | 302 | 574 |
| K. Zysk(strata) brutto | -97 | 154 | 51 | 308 |
| N. Zysk (strata) netto | -97 | 154 | 51 | 308 |

| Wybrane dane finansowe z Bilansu (w tys. zł) | Stan na dzień: | |
|---|----------------|------------|
| | 30.06.2015 | 30.06.2014 |
| A. Aktywa trwałe | 6042 | 5217 |
| I Wartości niematerialne i prawne | 4225 | 3620 |
| II Rzeczowe aktywa trwałe | 22 | 21 |
| III Należności długoterminowe | 83 | 33 |
| V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1713 | 1543 |
| B. Aktywa obrotowe | 1897 | 2035 |
| I Zapasy | 13 | 18 |
| II Należności krótkoterminowe | 410 | 896 |
| III Inwestycje krótkoterminowe | 454 | 542 |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1020 | 579 |
| A. Kapitał własny | 4702 | 4819 |
| I Kapitał podstawowy | 6720 | 6720 |
| VII Zysk (strata) z lat ubiegłych | -2068 | -2209 |
| VIII Zysk (strata) netto | 51 | 308 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3237 | 2433 |
| I Rezerwy | | 82 |
| II Zobowiązania długoterminowe | 75 | 0 |
| III Zobowiązania krótkoterminowe | 3162 | 2344 |
| IV Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 7 |

Źródło: Emitent

| Wybrane dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale (fundusz) własnym (w tys. zł) | Stan na dzień: | |
|--|----------------|------------|
| | 30.06.2015 | 30.06.2014 |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 4652 | 4371 |
| Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 4652 | 4511 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 4702 | 4819 |

Źródło: Emitent

| Wybrane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych (w tys. zł) | Stan na dzień: | Stan na dzień: |
|---|----------------|----------------|
| | 30.06.2015 | 30.06.2014 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 51 | 307 |
| II. Korekty razem | 33 | -817 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 84 | -510 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 368 | 13 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II) | -368 | -13 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 300 | 527 |
| II. Wydatki | 62 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 238 | 527 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -46 | 4 |
| E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych | -46 | 4 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 500 | 488 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 454 | 492 |

5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (wraz z późniejszymi zmianami) zwanej 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.

5.1. 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 nie przekraczającej 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.</p> <p>Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące :</p> <ul style="list-style-type: none"> licencje na oprogramowanie 2-10 lata prace rozwojowe 5 lat znaki towarowe 5-10 lat prawa majątkowe (prawa autorskie, patenty) 5-15 lat |

| | | |
|----|---|---|
| | | <p>Dla celów podatkowych (uwzględniając uwarunkowania zawarte w art.16m updop), 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,</p> <p>2)od licencji na wyświetlanie filmów oraz na emisję programów radiowych i telewizyjnych - 24 miesiące,</p> <p>3)od poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych - 60 miesięcy,</p> <p>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. | <p>Czasowe wstrzymanie amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dotyczących projektu „Integracja systemu mPay z bankami”</p> | <p>Uchwałą Zarządu Spółki mPay S.A. z dnia 21 marca 2014 roku w sprawie czasowego wstrzymania amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dotyczących projektu „Integracja systemu mPay z bankami” postanowiono :</p> <p>1)W związku z zaprzestaniem operacyjnego wykorzystywania funkcjonalności systemu mPay potrzebnej do integracji z bankami Zarząd mPay S.A. podejmuje decyzję o czasowym wstrzymaniu amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dotyczących projektu „Integracja systemu mPay z bankami”.</p> <p>2)Wartość początkowa w dniu przekazania do eksploatacji wynosiła 3.871.915,04 zł. Wartość umorzeń na dzień 31/12/2013 r. wynosi 1.484.234,16 zł, wartość netto 2.387.680,88 zł.</p> <p>3)Spółka zamierza pozostawić funkcjonalność w systemie do wykorzystania w przyszłości w ramach współpracy z bankami. W przypadku ponownego wykorzystania funkcjonalności amortyzacja zostanie przywrócona.</p> <p>4)Uchwała wchodzi w życie w dniu podpisania ze skutkiem na od dnia 1 stycznia 2014 r.</p> |
| 4. | <p>Stosowane metody amortyzacji środków trwałych użytkowanych na</p> | <p>Liniowa, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym</p> |

| | | |
|-----|---|---|
| | podstawie umów leasingu | |
| 5. | 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. |
| 6. | 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 |
| 7. | 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 |
| 8. | Udziały w innych jednostkach | Zg. z art.28 ust.1 pkt.3 ustawy o rachunkowości 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 |
| 9. | Inne inwestycje długoterminowe | Zg. z art.28 ust. 1 ustawy o rachunkowości wyceniane są wg. cen nabycia pomniejszonych o trwałą utratę wartości |
| 10. | Należności długoterminowe | W kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po zmniejszeniu o odpisy aktualizujące) |
| 11. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | Mają zastosowanie w odniesieniu do poniesionych kosztów dot. przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy następują stosownie do upływu czasu. Aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzony na podstawie straty podatkowej, możliwej do odliczenia w latach następnych. |

5.2. Metody wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów.

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

| L.p. | 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 finansowa 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 |

5.3. 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 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, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

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

6. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU

W II kwartale 2015 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 kontynuuje współpracę w ramach inicjatywy MasterCard Mobile, której celem jest zbudowanie paneuropejskiej platformy akceptacji mobilnych płatności, realizowanych przy użyciu telefonu komórkowego bezpośrednio z karty płatniczej użytkownika. Spółka prowadzi proces certyfikacji produktu portfela kartowego do standardu MasterPass z firmą Mastercard.

mPay skutecznie utrzymuje też sieć akceptacji płatności telefonem komórkowym w miastach. Spółka oprócz systemu płatności mobilnych mPay oferuje serwis CardMobile.pl umożliwiający rejestrację kart płatniczych do płatności MasterCard Mobile. Jest to oferta skierowania do Banków oraz do użytkowników indywidualnych. Od 2013 r. mPay poprzez CardMobile.pl obsługuje płatności kartą oraz MasterCard Mobile za bilety kolejowe InterCity kupowane w aplikacji Bilkom dostarczanej przez TK Telekom Sp. z o.o. .

W II kwartale 2015 roku Zarząd zawarł pierwszy w historii Spółki kontrakt zagraniczny z partnerem z Bahrajnu, który będzie rozwijać system na rynkach państw Zatoki Perskiej.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółkę mPay S.A. w okresie od 1 kwietnia 2015 do 30 czerwca 2015 roku wyniosły 714 tys. zł. i były niższe przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego o 210 tys. zł.

Koszty Spółki w raportowanym okresie wzrosły o 85 tys. zł w porównaniu do II kwartału roku poprzedniego.

W II kwartale 2015 roku mPay uzyskał wynik EBITDA 294 tys. zł oraz stratę netto w kwocie 97 tys. zł.

7. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Zarząd realizuje opracowaną w poprzednim kwartale strategię rozwoju spółki na następne 3 lata.

Istotnymi kierunkami rozwoju Spółki jest unowocześnienie i rozwój platformy technologicznej co pozwoli na zdecydowaną poprawę konkurencyjności.

W II kwartale spółka koncentrowała się na promowaniu aplikacji na systemy mobilne Android i iOS wykorzystująca komunikację IP. Wdrożenie nowej aplikacji umożliwia poszerzenie kręgu użytkowników, usług oferowanych przez Spółkę.

mPay S.A. kontynuuje unowocześnianie systemu, w ostatnim okresie głównie w obszarze płatności w poczet kart płatniczych oraz szczególnie intensywnie pracowała nad rozwojem systemu w celu oferowania portfeli kartowych w formie usługi dla banków. Prace w tym zakresie są na etapie certyfikacji produktu z Mastercard.

Równie ważnym elementem strategii jest poprawa efektywności działania spółki w oparciu o wykorzystanie synergii w ramach Grupy Lew (GL). W zakresie współpracy z GL mPay chce korzystać z dostępu do sieci merchantów współpracujących z GL i wspólnie pozyskuje nowych klientów.

W imieniu Zarządu,

Jacek Bykowski – Prezes Zarządu

8. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

Zatrudnienie na 30.06.2015 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 8,63 osób.

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd mPay S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za II kwartał 2015 r. i dane do nich porównywalne za II kwartał 2014 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 mPay S.A.

W imieniu Zarządu,

Jacek Bykowski – Prezes Zarządu