

RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2014 R.

MPAY SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie



Warszawa, 8 maja 2014 roku

SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJACYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 31.03.2014.....	4
3. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	5
4. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	7
5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
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 POPRAZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	14
8. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE.....	14
9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	14

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). W 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, niezależny od innych uczestników rynku m-płatności. mPay S.A. przy współpracy z Mastercard rozwija system Mastercard Mobile i Master Pass.

Tabela 1 *Podstawowe informacje o Spółce*

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 31.03.2014

Tabela 2 *Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2014*

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Arbux Investments Ltd.	22 767 227	50,80%	22 767 227	50,80%
Grupa "Lew" S.A.	20 160 000	45%	20 160 000	45%
Pozostali	1 872 773	4,2%	1 872 773	4,2%
Łącznie	44 800 000	100,00%	44 800 000	100,00%

Źródło: Emitent

3. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Jako Prezes Zarządu mPay S.A. mam przyjemność przedstawić Raport kwartalny za I kwartał 2014 roku, tj. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 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 I kwartał 2014 rok wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres rok wcześniej.

Podstawowymi kierunkami rozwoju Spółki objętymi nową strategią są:

- unowocześnienie i rozwój platformy technologicznej co pozwoli na zdecydowaną poprawę konkurencyjności,
- kontynuacja pozyskania nowych miast dla usług sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz parkowania,
- dalszy rozwój partnerstwa z Mastercard w oparciu m.in. o współpracę z bankami,
- wprowadzenie nowych usług i funkcjonalności do portfolio oferty,
- wykorzystanie synergii we współpracy z Grupą „LEW” S.A. posiadającą ogólnopolską sieć terminali w zakresie rozbudowy sieci akceptacji usług płatniczych,
- wprowadzenie usług mPay S.A. na rynki zagraniczne. Udział w targach i misjach gospodarczych za granicą potwierdził zainteresowanie systemem mPay S.A. w innych krajach i możliwości ekspansji zagranicznej przy wykorzystaniu technologii mPay S.A.

Więcej szczegółów na temat strategii mPay S.A. zostanie opublikowanych w II kw. 2014.

W listopadzie 2013 roku Spółka otrzymała informację z Ministerstwa Gospodarki o przyznaniu dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Poddziałanie 6.5.2. Przedmiotem dofinansowanego projektu jest promocja usług oraz systemu stworzonego przez mPay na rynkach międzynarodowych. 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. Umowa na dofinansowanie projektu „Promocja usługi płatności mobilnych mPay S.A. na rynku międzynarodowym” została podpisana w dniu 19 marca 2014 roku.

W ramach projektu w I kwartale 2014 roku Spółka brała udział w największych na świecie targach mobilnych Mobile World Congress 2014 w Barcelonie, Targach Cebit 2014 oraz uczestniczyła w misji gospodarczej do USA i do Hiszpanii. W trakcie imprez targowych nawiązano kontakty, które w przyszłości mogą zaowocować rozwojem usług mPay poza granicami Polski

Obecnie do najbardziej popularnych zastosowań systemu mPay należą płatności za parkowanie oraz za bilety komunikacji miejskiej. W pierwszym kwartale 2014 oferta sprzedaży biletów komunikacji miejskiej została rozszerzona o Przemyśl i była dostępna w 15 miastach: Warszawa, Lublin, Białystok, Kraków, Inowrocław, Włocławek, Ostrołęka, Radom, Poznań,

Przemyśl, Kraśnik, Łódź, Rzeszów, Głogów, Zduńska Wola oraz u przewoźnika kolejowego w Warszawskiej Kolei Dojazdowej. Płatności za parkowanie dostępne są w 14 miastach: Łódź, Bydgoszcz, Grudziądz, Kielce, Krosno, Nysa, Ostrów Wielkopolski, Poznań, Głogów, Słupsk, Wałbrzych, Ostrołęka, Wrocław, Pabianice. W I kw. 2014 lista została rozszerzona o Poznań.

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

Tabela 3 Rachunek Zysków i Strat w I kw. 2014 oraz I kw. 2013 roku

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysku i Strat (w tys.)	I kwartał roku obrotowego 2014	I kwartał roku obrotowego 2013	Narastająco 2014	Narastająco 2013
	01.01.2014 -31.03.2014	01.01.2013 -31.03.2013	01.01.2014 -31.03.2014	01.01.2013 -31.03.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży	884	313	884	313
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	884	312	884	312
B. Koszty działalności operacyjnej	722	1135	722	1135
I Amortyzacja	109	413	109	413
II Zużycie materiałów i energii	7	7	7	7
III Usługi obce	301	328	301	328
IV Podatki i opłaty	10	6	10	6
V Wynagrodzenia	161	307	161	307
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22	59	22	59
VII Pozostałe koszty rodzajowe	112	15	112	15
C. Zysk ze sprzedaży	162	-822	162	-822
D. Pozostałe przychody operacyjne	9	131	9	131
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II Dotacje		62		62
III Inne przychody operacyjne	9	69	9	69
E. Pozostałe koszty operacyjne				
III Inne koszty operacyjne				
F. Zysk z działalności operacyjnej	171	-691	171	-691
EBITDA*	280	-279	280	-279
G. Przychody finansowe	3	5	3	5
II Odsetki	3	5	3	5
V Inne				
H. Koszty finansowe	20	2	20	2
I Odsetki		2		2
IV Inne	20	8	20	8
I. Zysk (strata z działalności gospodarczej)	154	-688	154	-688
K. Zysk(strata) brutto	154	-688	154	-688
N. Zysk (strata) netto	154	-688	154	-688

Źródło: Emitent

*EBITDA = Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Tabela 4 Bilans na dzień 31.03.2014 oraz 31.03.2013 roku

Wybrane dane finansowe z Bilansu (w tys. zł)	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.03.2014	31.03.2013
A. Aktywa trwałe	4 991	5 959
I Wartości niematerialne i prawne	3 750	4 809
II Rzeczowe aktywa trwałe	23	92
III Należności długoterminowe	33	33
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 185	1 025
B. Aktywa obrotowe	1 750	948
I Zapasy	18	11
II Należności krótkoterminowe	543	391
III Inwestycje krótkoterminowe	573	554
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	616	-8
A. Kapitał własny	4 525	5 837
I Kapitał podstawowy	6 720	22 400
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 349	-15 875
VIII Zysk (strata) netto	154	-688
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 216	1 070
II Zobowiązania długoterminowe		33
III Zobowiązania krótkoterminowe	2 209	995
IV Rozliczenia międzyokresowe	7	42

Źródło: Emitent

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.03.2014 oraz 31.03.2013

Wybrane dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale (fundusz) własnym (w tys. zł)	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.03.2014	31.03.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 371	6 525
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 371	6 525
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 525	5 837

Źródło: Emitent

Tabela 6 Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2014 oraz 31.03.2013

Wybrane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych (w tys. zł)	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.03.2014	31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	154	-688
II. Korekty razem	-588	1 017
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-434	329
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	51
II. Wydatki	11	819
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-11	-768
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	480	41
II. Wydatki	0	7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	480	34
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	34	-405
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	34	-405
F. Środki pieniężne na początek okresu	488	878
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	522	473

Źródło: Emitent

5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.11.2014 - 31.03.2014 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: licencje na oprogramowanie 2-10 lata:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) prace rozwojowe 5 lat, 2) znaki towarowe 5-10 lat, 3) prawa majątkowe (prawa autorskie, patenty) 5-15 lat. <p>Dla celów podatkowych (uwzględniając uwarunkowania zawarte w art. 16m Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych), okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych wynosi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich – 24 miesiące, 2) od licencji na wyświetlanie filmów oraz na emisję programów radiowych i telewizyjnych - 24 miesiące, 3) od poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych – 60 miesięcy, 4) od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych -60 miesięcy. <p>Dla celów podatkowych stawki amortyzacyjne dla poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych będą ustalane na cały okres amortyzacji przed rozpoczęciem dokonywania odpisów amortyzacyjnych.</p>

Lp.	Tytuł	Metody wyceny
3.	Czasowe wstrzymanie amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dotyczących projektu „Integracja systemu mPay z bankami”	<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 roku.</p>
4.	Stosowane metody amortyzacji środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu	Liniowa, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym.
5.	Wycena bilansowa wartości niematerialnych i prawnych	Wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszych 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 pomniejszych 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 pomniejszych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości.
8.	Udziały w innych jednostkach	Zgodnie 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 pomniejszych o trwałą utratę wartości.
9.	Inne inwestycje długoterminowe	Zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości wyceniane są wg. cen nabycia pomniejszych 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.

Źródło: Emitent

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 zapłaty. 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 wymagalnej zapłaty. Zobowiązania inne niż finansowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.
12.	Pozostałe aktywa i pasywa	Wg wartości historycznej wynikającej z dokumentów źródłowych.

Źródło: Emitent

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 I kwartale 2014 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.

mPay S.A. skutecznie poszerza 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 S.A. 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.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółkę mPay S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku wyniosły 884 tys. zł. i były wyższe od przychodów ze sprzedaży wygenerowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego o 571 tys. zł i o 628 tys. zł w porównaniu do poprzedniego kwartału. Zwiększone przychody są efektem intensyfikacji współpracy z Mastercard w zakresie inicjatyw Mastercard Mobile i Master Pass.

Koszty Spółki w raportowanym okresie spadły o 413 tys. zł w porównaniu do 1 kwartału roku poprzedniego i o 185 tys. zł. w porównaniu do poprzedniego kwartału. Obniżka kosztów to skutek przeprowadzonych działań oszczędnościowych oraz racjonalizacji odpisów amortyzacyjnych.

W I kwartale 2014 roku mPay S.A. uzyskał dodatni wynik EBIT (171 tys. zł), EBITDA (280 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie 154 tys. zł. Należy podkreślić iż Spółka po raz pierwszy od wielu kwartałów uzyskała dodatnie wyniki finansowe na wszystkich poziomach.

W dniu 9 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powzięło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 22 400 000 zł do kwoty 6 720 000 zł. Celem obniżenia kapitału zakładowego spółki było wyrównanie strat za rok obrotowy 2012 oraz strat z lat ubiegłych. Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 15 680 000 zł przeznaczono na pokrycie straty za rok obrotowy 2012 w kwocie 1 347 648,90 zł oraz strat z lat ubiegłych w kwocie 14 332 351,10 zł.

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

W I kwartale 2014 roku Zarząd Spółki opracował strategię rozwoju spółki na lata 2014-2016 oraz strategię długoterminową. Istotnymi kierunkami rozwoju Spółki jest unowocześnienie i rozwój platformy technologicznej co pozwoli na zdecydowaną poprawę konkurencyjności.

mPay S.A. kontynuuje rozwój systemu, w ostatnim okresie głównie w obszarze płatności w poczet kart płatniczych oraz rozwoju systemu w celu oferowania portfeli kartowych w formie usługi dla banków. Szczególnie pomyślnie rozwijała się w tym zakresie współpraca z Mastercard mająca na celu wprowadzenie na rynek nowego rozwiązania obejmującego również płatności mobilne.

Równie ważnym elementem strategii jest poprawa efektywności działania spółki w oparciu o wykorzystanie synergii z Grupą „LEW S.A. W zakresie współpracy z Grupą „LEW” S.A. mPay S.A. chce skorzystać z dostępu do sieci merchantów współpracujących z Grupą „LEW” S.A. i wspólnie pozyskiwać nowych klientów i akceptantów.

W I kwartale 2014 roku Zarząd podjął również zdecydowane działania w obszarze redukcji kosztów operacyjnych oraz optymalizacji wykorzystania zasobów co znalazło odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki. Struktura kosztów została zoptymalizowana do wdrożenia nowej strategii rozwoju spółki.

8. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

Zatrudnienie na 31.03.2014 w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 7,9 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 I kwartał 2014 roku i dane do nich

porównywalne za I kwartał 2013 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.

Z poważaniem,

Jacek Bykowski

Prezes Zarządu