

Warszawa, dnia 14 marca 2022 roku.

***Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki
„mPay” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy 2021***

1. Wprowadzenie

Spółka „mPay” S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Jasna 1 lok. 421, 00-113 Warszawa) (dalej: „**mPay**”), zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy, nr KRS: 0000172708, prowadzi działalność gospodarczą w zakresie pośrednictwa finansowego, produkcji oprogramowania oraz prac badawczo rozwojowych. Oprócz lokalizacji w Warszawie mPay prowadzi także działalność w oddziale w Częstochowie (adres: ul. Brzeźnicka nr 46B, lok. 284, 42-215 Częstochowa).

2. Zakres działalności mPay

Spółka mPay SA jest spółką publiczną, której akcje są notowane w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. mPay opracowała i rozwija system płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Od 2007 roku spółka 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 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 13 września 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej przez mPay.

Czas trwania mPay nie jest oznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności mPay według Polskiej Klasyfikacji Działalności obejmuje:

- 47.91.Z – sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet
- 62.01.Z – działalność związana z oprogramowaniem
- 62.09.Z – pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 62.01.Z – działalność związana z oprogramowaniem
- 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

W skład mPay nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Ogólny opis podstawowych produktów i usług spółki mPay SA

Spółka mPay SA rozwija swój flagowy produkt w postaci aplikacji mobilnej umożliwiającej jej użytkownikom m.in. wykonanie opłaty parkingowej w strefach płatnego parkowania, zakup biletów komunikacyjnych, autobusowych i kolejowych a także wykonanie opłaty za przejazd płatnymi odcinkami autostradami w Polsce. Spółka systematycznie poszerza swój zasięg o kolejne lokalizacje w których można skorzystać z dostępnych w aplikacji usług i produktów. Aplikacja umożliwia także zaciągnięcie pożyczki lub wykupienie ubezpieczenia komunikacyjnego we współpracy z partnerami spółki. Dodatkowo, użytkownicy mają możliwość wykupienia oraz zarejestrowania karty SIM, zasilenia telefonu komórkowego u dowolnego operatora, posiadają dostęp do szerokiej palety produktów cyfrowych i multimedialnych tj. gry, programy lub pakiety na platformy cyfrowe. Aplikacja mPay oferuje swoim użytkownikom również możliwość wykupienia biletów do wybranych miejsc rozrywki tj. ogrody zoologiczne czy parki narodowe. W aplikacji można także nadać paczkę lub wspomóc aktualne akcje charytatywne.

3. Władze mPay

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził:

- Andrzej Basiak – Prezes Zarządu

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Próchnicka.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził:

- Piotr Polanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Bieniak – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Chudziński – Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Dudziński – Członek Rady Nadzorczej
- Magdalena Saide – Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Sobczyk – Członek Rady Nadzorczej

W bieżącym okresie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

- W dniu 29 stycznia 2021 roku Pan Krzysztof Hejduk, Wiceprezes Zarządu, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu „mPay” spółka akcyjna ze skutkiem na 29 stycznia 2021 roku.
- W dniu 9 grudnia 2021 roku Pan Daniel Ścigała, Wiceprezes Zarządu, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu „mPay” spółka akcyjna ze skutkiem na 10 grudnia 2021 roku.

4. Skład akcjonariatu

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w PLN	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
SERIA A	Na okaziciela	Zwykłe	11 000 000	0,15	1 650 000,00 zł
SERIA B	Na okaziciela	Zwykłe	2 800 000	0,15	420 000,00 zł
SERIA C	Na okaziciela	Zwykłe	14 400 000	0,15	2 160 000,00 zł
SERIA D	Na okaziciela	Zwykłe	1 000 000	0,15	150 000,00 zł
SERIA E	Na okaziciela	Zwykłe	1 800 000	0,15	270 000,00 zł
SERIA F	Na okaziciela	Zwykłe	3 200 000	0,15	480 000,00 zł
SERIA G	Na okaziciela	Zwykłe	1 000 000	0,15	150 000,00 zł
SERIA H	Na okaziciela	Zwykłe	600 000	0,15	90 000,00 zł
SERIA I	Na okaziciela	Zwykłe	600 000	0,15	90 000,00 zł
SERIA J	Na okaziciela	Zwykłe	2 150 000	0,15	322 500,00 zł
SERIA K	Na okaziciela	Zwykłe	1 450 000	0,15	217 500,00 zł
SERIA L	Na okaziciela	Zwykłe	4 800 000	0,15	720 000,00 zł
SERIA M	Na okaziciela	Zwykłe	4 000 000	0,15	600 000,00 zł
SERIA N	Na okaziciela	Zwykłe	15 799 784	0,15	2 399 967,60 zł
SERIA O	Na okaziciela	Zwykłe	2 600 000	0,15	390 000,00 zł

Liczba akcji razem: 67 399 784

Akcyonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
GRUPA „LEW” SPÓŁKA AKCYJNA	39 363 442	58,40 %	39 363 442	58,40 %
„UN.EN.EKO” Sp. z o.o.	4 651 163	6,90 %	4 651 163	6,90 %
Rafał Zaorski	3 509 462	5,21 %	3 509 462	5,21 %
Pozostali	19 875 717	29,49 %	19 875 717	29,49 %
	67 399 784	100,00 %	67 399 784	100,00 %

Skład akcjonariatu został ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Rzeczywisty stan może odbiegać od prezentowanego, jeżeli nie zaszły zdarzenia nakładające obowiązek na akcjonariusza ujawnienia nowego stanu posiadania lub mimo zajścia takich zdarzeń akcjonariusz nie przekazał stosownego zawiadomienia.

W bieżącym roku Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 8a ust. 1 i 2 Statutu Spółki oraz na podstawie art. 431 § 1 i 2 oraz art. 432 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z uzyskaniem w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej Spółki, postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego, o kwotę 1 295 373,60 zł, tj. z kwoty 8.814.594,00 zł do kwoty 10.109.967,60 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez dwie emisje akcji własnych:

- 7.387.450 (słownie: siedem milionów trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,15 złotych (słownie: piętnaście groszy) każda („Akcje Serii N”), które zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej w dniu 28 kwietnia 2021 roku,
- 1.248.374 (słownie: milion dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,15 złotych (słownie: piętnaście groszy) każda („Akcje Serii N”), które zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej w dniu 29 czerwca 2021 roku.

Cena emisyjna jednej Akcji Serii N została ustalana na kwotę 0,74 złotych, natomiast cena emisyjna jednej Akcji Serii O na kwotę 0,15 złotych. Ponadto Akcje Serii N zostały objęte za wkłady pieniężne.

Zarząd Spółki przyjął ponadto uchwały w przedmiocie określenia listy uprawnionych inwestorów do objęcia akcji Spółki w ramach subskrypcji prywatnej Akcji Serii N.

5. Cel strategiczny mPay

Strategicznym celem mPay SA, poprzez który Zarząd buduje wartość spółki dla jej Akcjonariuszy, jest w dalszym ciągu upowszechnianie cyfrowych płatności na rynku masowym. Celem strategicznym Spółki na najbliższe lata jest wzrost liczby użytkowników korzystających z aplikacji oraz rozwój obecnych i tworzenie nowych rozwiązań, poszerzających zakres oferty produktów i usług- także w obszarze finansów: między innymi o pożyczki i kredyty gotówkowe, ubezpieczenia komunikacyjne, turystyczne i majątkowe, programy inwestycyjne, rachunki płatnicze, usługę płatności rachunków dla użytkowników.

Cel strategiczny Spółka będzie realizować poprzez rozwój Platformy Finansowej w ramach aplikacji mobilnej mPay oraz poprzez nawiązywanie relacji i umów z partnerami biznesowymi w nowych obszarach a także w zakresie aktualnie dostępnych usług i produktów w aplikacji.

Spółka planuje świadczyć usługi związane z wdrożeniem do polskiego porządku prawnego Dyrektywy PSD2 aby wykorzystywać możliwości wynikające z tych regulacji do tworzenia nowych rozwiązań w segmencie FinTech. W dniu 12 marca 2021 decyzją KNF Spółka otrzymała rozszerzenie zezwolenie KIP o możliwość świadczenie usług inicjowania transakcji płatniczej („PIS”) oraz usług dostępu do informacji o rachunku („AIS”),

Ponadto Spółka planuje rozwijać w sposób organiczny dotychczasowe obszary biznesowe, a w szczególności zakres produktów i usług dostępnych w aplikacji mobilnej mPay czyli zakup biletów komunikacji miejskiej i międzymiastowej w tym kolejowe i autobusowe, wnoszenie opłat w strefach płatnego parkowania oraz dystrybucję produktów ESD (*Electronic Software Distribution*).

Takie rozplanowanie celów strategicznych pozwoli na dalszy dynamiczny rozwój Spółki, a co za tym idzie wzrost jej wartości.

6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność mPay w roku obrotowym

W 2021 roku Spółka realizowała przyjętą strategię rozwoju, zwiększając liczbę użytkowników korzystających z aplikacji mobilnej mPay, ilość oraz zakres usług i produktów w niej dostępnych a także zrealizowała wzrost wartości sprzedaży w stosunku do roku poprzedzającego.

W roku 2021r. nie doszła do skutku planowana transakcja zakupu 100% udziałów w Domu Maklerskim Banku BPS SA z powodu odstąpienia od Umowy ze Spółką przez Bank BPS SA

W minionym roku obrotowym, spółka wdrożyła min. produkty ubezpieczeniowe w aplikacji mobilnej we współpracy z partnerem biznesowym a także jako jedna z pierwszych w Polsce uruchomiła możliwość poboru opłat za przejazd płatnymi odcinkami autostrad (usługa „eToll”).

- **Nowe obszary biznesowe.**

W roku 2021 spółka uruchomiła platformę ubezpieczeniową oferując w pierwszej kolejności ubezpieczenia komunikacyjne (OC/AC) i turystyczne. W tym celu została podpisana umowa z KioskPolis.pl Sp. z o.o. Podstawowym założeniem działania Platformy jest szybkość oraz łatwość aplikowania oraz uzyskanie ofert ubezpieczenia kilku towarzystw ubezpieczeniowych a także możliwość szybkiego ich porównania i nabycia poprzez finalizację transakcji z poziomu aplikacji mPay.

Kolejnym ważnym elementem wdrożonym w aplikacji mobilnej w 2021r. był planer podróży „mPay Go”, umożliwiający użytkownikom z jednej strony zaplanowanie podróży- wyszukując dostępne trasy komunikacji miejskiej a także nabycie i opłacenie biletów na zaplanowany przejazd.

Istotnym elementem działalności spółki w roku 2021r. było podpisanie umowy z Krajową Administracją Skarbową oraz wdrożenie funkcjonalności wydawania biletów autostradowych w aplikacji mPay. Ten pion produktowy jest dalej rozwijany w roku bieżącym o kolejne płatne autostrady jako możliwe do opłacenia w aplikacji.

W 2021r. spółka wdrożyła również w aplikacji mobilnej możliwość zamówienia i rejestracji kart SIM.

W 2021r. spółka zintensyfikowała promocję w mediach społecznościowych, w tym za pośrednictwem influencerów i zawarła Umowę Inwestycyjną ze Spółką Dzikie Trener przyznając Warranty tej Spółce za osiągnięcie określonych wyników w pozyskiwaniu klientów i sprzedaży produktów za pomocą mediów społecznościowych.

- **Rozwój w ramach istniejącego modelu biznesowego**

W 2021 roku mPay kontynuował dotychczasowe działania sprzedażowe mające na celu pozyskanie do współpracy nowych miast oraz rozszerzenie obszaru akceptacji płatności mobilnych w tym w szczególności w zakresie komunikacji publicznej w tym również przewozów kolejowych oraz opłat za parkowanie.

Sieć akceptacji najbardziej popularnego zastosowania płatności w systemie mPay tj. płatności za bilety komunikacji publicznej na koniec 2021 roku obejmowała 109 polskich miast. Natomiast płatność za parkowanie obejmowała swoim zasięgiem 60 miast.

Zakres obsługi przejazdów kolejowych i autobusowych na liniach międzymiastowych i międzynarodowych na koniec 2021 roku obejmował 6 przewoźników. We wszystkich nowych miastach spółka prowadziła aktywne działania promocyjne i reklamowe.

- **Rozwój portalu doładowania.pl oraz sklep.mpay.pl**

W 2021 roku spółka mPay w dalszym ciągu rozwijała portal doładowania.pl oraz sklep.mpay.pl, które umożliwiają użytkownikom zakup doładowania do telefonów przedpłaconych największych polskich operatorów GSM oraz kodów do gier wirtualnych. Sklep internetowy, posiada szeroką ofertę przede wszystkim oprogramowanie komputerowe i gry komputerowe.

- **Działalność badawczo – rozwojowa**

W 2021 roku mPay ponosiła nakłady na dostosowanie systemu do nowych wymagań dyrektywy unijnej regulującej rynek płatności PSD2 - Payments Services Directive 2, która obejmie swoim zasięgiem wszystkie kraje członkowskie.

- **Działalność CSR**

W roku 2021 ze względu na epidemię koronawirusa (COVID-19) Spółka kontynuowała akcje charytatywne mające na celu pomoc służbom medycznym. Akcja polegała na zakupie cegiełek o różnej wartości pieniężnej. Całość zebranych środków została przeznaczona na cel charytatywny – zakup środków medycznych.

7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W 2021 roku przychody ze sprzedaży osiągnięte przez mPay wyniosły 16 840,6 tys. zł netto. Głównym źródłem przychodów mPay w 2021 roku były przychody z tytułu:

- sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz pobierania opłat w strefach parkowania,
- sprzedaży sprzętu elektronicznego, doładowań telefonów pre-paid,

- świadczenia usług integracyjnych i wdrożeniowych systemów oraz oprogramowania i aplikacji.

W 2021 roku mPay osiągnęła:

- 1) stratę ze sprzedaży w wysokości 24,9 tys. zł,
- 2) zysk z działalności operacyjnej na poziomie 313,0 tys. zł,
- 3) zysk netto w wysokości 154,4 tys. zł.

Suma bilansowa (łączna suma aktywów równa się sumie pasywów) na koniec roku obrotowego 2021 wyniosła 22 609,3 tys. zł, a wysokość kapitałów własnych wyniosła 14 770,1 tys. zł.

Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2021 roku mPay zatrudniała 19 osób na umowę o pracę. W 2021 roku mPay współpracowała z wieloma zleceniobiorcami oraz usługodawcami na podstawie umów cywilnoprawnych.

Informacje o udzielonych pożyczkach

W 2021 roku mPay nie udzieliła pożyczek.

Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W 2021 roku spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji natomiast w związku z podpisanymi, nowymi umowami handlowymi, była zobowiązana do przedstawiania gwarancji bankowych zapłaty oraz należytego wykonania. Łączna wartość otrzymanych gwarancji bankowych na koniec 2021r. w spółce mPay SA wynosiła 1.060.000,00 zł

Istniejące ryzyka i metody zarządzania

mPay działając na aktywnym rynku narażona jest na następujące ryzyka:

Ryzyka rynkowe

Działalność Spółki zależy od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynku polskim, jak i na świecie. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez mPay działalności gospodarczej zależy między innymi od tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji społeczeństwa, polityki fiskalnej i pieniężnej Państwa oraz poziomu inflacji, wysokości stóp procentowych oraz kursów walut. Wszystkie wymienione czynniki wywierają pośrednio wpływ na generowane przychody i ponoszone koszty przez Spółkę, jak również na tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

Rynek płatności mobilnych na świecie znajduje się na etapie dynamicznego rozwoju, co wiąże się z częstymi zmianami w poziomach sprzedaży usług i produktów dostępnych na tym rynku. Rozwiązania technologiczne dostępne na rynku przechodzą liczne zmiany, pojawiają się nowe podmioty oferujące nowe produkty. Wiąże się to z trudnościami w skonstruowaniu długoterminowych prognoz dotyczących tego rynku. W związku z tym istnieje ryzyko, iż mPay nie będzie w stanie dostosować się do szybkich zmian rynkowych, co może przełożyć się na pogorszenie jej pozycji konkurencyjnej oraz sytuacji finansowej.

Ryzyko zapewniania zgodności

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmianom ulegają także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Przepisy mogą ulegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu papierów wartościowych mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez mPay.

Ryzyko biznesowe związane z wynikiem realizowanych projektów

W toku prowadzonej działalności mPay podejmuje decyzje dotyczące bieżącej działalności. W przypadku podjęcia niewłaściwych decyzji co do doboru klientów, kształtu produktów i usług lub zobowiązań wobec partnerów biznesowych istnieje ryzyko nie osiągnięcia zysków z tytułu realizowanych projektów lub przedsięwzięć biznesowych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z zagrożeniem utraty zdolności do wywiązywania się z bieżących zobowiązań płatniczych.

Celem polityki mPay w zakresie zarządzania płynnością finansową jest:

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

Ryzyko operacyjne

Za ryzyko operacyjne Spółka uważa wszelkie ryzyko związane z pojawianiem się strat wynikających z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów oraz systemów informatycznych, ludzi a także strat wynikłych ze zdarzeń zewnętrznych.

Podstawą działania mPay są systemy informatyczne, za pomocą których realizuje swą działalność operacyjną. W przypadku ewentualnej awarii systemów informatycznych skutkującej ograniczeniem lub brakiem dostępu do danych, częściową lub całkowitą utratą danych, mPay będzie zmuszona do ograniczenia lub czasowego wstrzymania działalności, co mogłoby mieć wpływ na jej sytuację finansową.

mPay identyfikuje ryzyka 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: czynniki polityczne, prawne, socjodemograficzne, konkurencję, postęp technologiczny), które mogą wpływać negatywnie na realizację celów mPay.

mPay stara się dywersyfikować ryzyka i przeciwdziałać ich niekorzystnemu wpływowi na jej sytuację finansową.

Ryzyko innych nieprzewidzianych zdarzeń – w tym wynikających z siły wyższej

W 2021r. spółka z sukcesem kontynuowała działalność pomimo trwającej nadal pandemii Covid-19. W związku z wprowadzonym i realizowanym programem szczepień i aktualnym rozwojem pandemii, spółka nie przewiduje istotnego zagrożenia w tym zakresie. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji w zakresie wprowadzonego stanu pandemii. Spółka monitoruje również stan prowadzonych działań wojennych na Ukrainie.

Ryzyko wyniku finansowego

Ryzyko wyniku finansowego związane jest z możliwością nieosiągnięcia przez Spółkę założonego poziomu wyniku finansowego. Spółka wyznacza poziom wyniku finansowego, który powinna osiągnąć poprzez swoje działania. Celem strategicznym takiego działania jest utrzymanie stałej, niewrażliwej na zmiany otoczenia pozycji rynkowej i ekonomicznej. Głównym działaniem, będącym elementem stabilnego gospodarowania finansami Spółki jest zabezpieczanie potrzeb finansowych w oparciu o roczne plany budżetowe, które Zarząd weryfikuje w cyklach kwartalnych, eliminując tym samym ryzyko niezrealizowania lub opóźnienia realizacji planów biznesowych

Wskaźniki

Wskaźnik rentowności sprzedaży

Rentowność sprzedaży:

$$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży netto}}$$

Rok	2018	2019	2020	2021
Rentowność sprzedaży [%]	-0,95	0,11	0,53	0,92

W 2021 roku mPay poprawił wskaźnik rentowność netto na sprzedaży osiągając poziom 0,92% vs 0,53% w roku poprzednim.

Wskaźnik rentowności majątku

Rentowność majątku:

$$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa}}$$

Rok	2018	2019	2020	2021
Rentowność majątku [%]	-0,97	0,12	0,38	0,68

W 2021 roku mPay poprawił wskaźnik rentowności majątku osiągając poziomie 0,68% vs 0,38% w roku poprzednim.

Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych

Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych :

x liczba dni w okresie

$$\frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{przychody ze sprzedaży netto}}$$

Rok	2018	2019	2020	2021
Wskaźnik rotacji zob. krótkoterm.	186,6	188,9	211,1	160,02

Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych mPay SA w roku 2021 osiągnął poziom 160,02 co oznacza poprawę w zakresie rotacji zobowiązań w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik płynności gotówkowej

Płynność gotówkowa:

$$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Rok	2018	2019	2020	2021
Wskaźnik płynności gotówkowej	0.11	0.14	0,29	0,73

Wskaźnik płynności gotówkowej mPay w roku 2021 osiągnął poziom 0,73 co stanowiło znaczącą poprawę wartości tego wskaźnika w stosunku do jego wielkości za rok ubiegły.

Ocena osiągniętego wyniku finansowego w 2021 roku

Zarząd pozytywnie ocenia osiągnięte w 2021 roku wyniki finansowe mPay.

Przewidywana sytuacja finansowa

mPay będzie kontynuować prace zmierzające do dalszego zwiększenia wolumenów sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz płatności w strefach płatnego parkowania, co powinno pozwolić na kontynuowanie ścieżki dalszego rozwoju, wzrost sprzedaży oraz maksymalizację wartości dla akcjonariuszy.

8. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego przez mPay w roku obrotowym 2021

Zarząd na podstawie § 5 ust. 6.3. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” podaje następujące informacje:

DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEW CONNECT	STANOWISKO mPay
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK – za wyjątkiem umożliwienia transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad oraz upubliczniania go na stronie internetowej. Komentarz: Umożliwienie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, generowałoby koszty niewspółmierne do dodatkowej wartości informacyjnej takiego rozwiązania dla inwestorów. Informacje dotyczące Walnych Zgromadzeń publikowane są w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej mPay.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK Komentarz: mPay realizuje przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych oraz uaktualnianie informacji na stronie internetowej mPay.
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1 Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), 3.2 Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów, 3.3 Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, 3.4 Życiorysy zawodowe członków organów spółki, 3.5 Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, 3.6 Dokumenty informacyjne spółki, 3.7 Zarys planów strategicznych spółki, 3.8 Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Informacje znajdują się na stronie www.mpay.pl. TAK TAK TAK TAK TAK TAK NIE Komentarz: W chwili obecnej mPay nie publikuje na stronie internetowej zarysu planów strategicznych spółki jak również informacji o prognozowaniu wyników finansowych spółki. Powyższe spowodowane jest stale zmieniającymi się tendencjami na rynku. NIE Komentarz: Dotychczas Zarząd nie podjął decyzji o publikacji prognoz, choć nie wyklucza tego w najbliższej przyszłości.

3.9 Strukturę akcjonariatu emitenta, wraz ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10 Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	NIE Komentarz: mPay nie publikuje na stronie internetowej danych oraz kontaktu do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami. Zarząd nie wyklucza, iż w przyszłości taka informacja zostanie opublikowana.
3.11 (skreślony)	
3.12 Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK
3.13 Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK w zakresie publikacji Kalendarza zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń NIE w zakresie spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych Komentarz: W chwili obecnej mPay nie organizuje spotkań z inwestorami i analitykami ani konferencji prasowych. mPay na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji.
3.14 Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK
3.15 (skreślony),	
3.16 Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	NIE
3.17 Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
3.18 Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
3.19 Informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE
3.20 Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21 Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE
3.22 (skreślony)	
3.23 Informacje na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W	TAK

przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK – spółka prowadzi stronę internetową w języku polskim
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	TAK, z wyłączeniem działu relacji inwestorskich na stronie www.GPWInfostrefa.pl Komentarz: W ocenie mPay bieżąco aktualizowana sekcja relacji inwestorskich prowadzona w ramach korporacyjnej strony internetowej mPay jest wystarczającym źródłem wiedzy dla inwestorów
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę	NIE
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	NIE
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. ¹	NIE Komentarz: mPay na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna	TAK

precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych. 13.1. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. ¹	TAK
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w	NIE Komentarz: W opinii mPay publikowane raporty okresowe oraz informacje prezentowane na korporacyjnej stronie internetowej zapewniają Akcjonariuszom oraz Inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełen obraz sytuacji mPay.

nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego 16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
--	------------

Zarząd podejmuje działania mające na celu przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego w zakresie najszerszym z możliwych, biorąc jednak jednocześnie pod uwagę cele ich stosowania, w szczególności umacnianie transparentności, poprawę jakości komunikacji spółek z inwestorami czy wzmocnienie ochrony praw akcjonariuszy.

9. Dodatkowe informacje

- a) Nabycie akcji własnych
mPay nie dokonała w latach ubiegłych ani w roku 2021 transakcji nabycia akcji własnych.
- b) Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska
mPay nie prowadzi działalności, która mogłaby powodować wystąpienie istotnych zagadnień dotyczących ochrony środowiska.
- c) mPay wprowadziła system kontroli wewnętrznej w zakresie procesu sporządzania sprawozdań finansowych. System, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym umożliwia i zapewnia (1) skuteczność podejmowanych działań, (2) wiarygodność, (3) kompletność, (4) aktualność informacji zarządczych oraz finansowych, oraz procesowany jest przez poszczególne komórki organizacyjne mPay. Na system kontroli wewnętrznej składają się instrukcje, zarządzenia oraz procedury wewnętrzne. mPay przeprowadza miesięczne przeglądy wyników finansowych, realizacji przyjętej strategii oraz założonych planów. Zarząd oraz Rada Nadzorcza zaangażowane są w proces planowania dotyczący wszystkich obszarów działalności mPay. Do zakresu działań poszczególnych komórek organizacyjnych mPay należy identyfikacja oraz ocena ryzyka operacyjnego. Działania mające na celu monitoring i zarządzanie ryzykiem, a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację celów działalności mPay, zostały zdefiniowane w zakresach obowiązków poszczególnych komórek organizacyjnych oraz zarządzeniach wewnętrznych. Powyższe działania wpływają korzystnie na proces sporządzania sprawozdań finansowych.

- d) Zgodnie z postanowieniami Statutu mPay wszystkie akcje są równe w prawach, brak jest posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.
- e) W mPay nie występują jakiegokolwiek ograniczenia wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, poza tymi które wynikają z obowiązującym w tym zakresie przepisów prawa.
- f) Statut mPay nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych. mPay nie są znane jakiegokolwiek inne ewentualne ograniczenia w tym zakresie, w szczególności powstałe na podstawie umów lub innych stosunków prawnych.
- g) Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających dokonywane jest decyzją Rady Nadzorczej, na podstawie regulacji zawartych w Statucie mPay oraz obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa. Uprawnienia osób zarządzających określone są w Kodeksie spółek handlowych oraz aktach wewnętrznych mPay.

Na mocy Statutu mPay Zarząd nie posiada nadzwyczajnych uprawnień, w szczególności w zakresie podejmowania decyzji o emisji akcji oraz o ich wykupie. Emisja akcji lub wykup akcji mogą następować w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi przez Walne Zgromadzenie.

- h) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania zasadniczo pokrywają się z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Dodatkowe regulacje zostały określone w wewnętrznych aktach prawnych, w szczególności Statucie mPay. Chodzi tutaj przede wszystkim o przekazanie Radzie Nadzorczej kompetencji Walnego Zgromadzenia w zakresie wyrażania zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.
- i) Zarząd działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu mPay oraz Regulaminu Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb. Zarząd podejmuje uchwały w sprawach wymienionych w Regulaminie Zarządu. Z każdego posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół, w którym opisane są zwięźle tematy będące przedmiotem posiedzenia oraz wymienione i zawarte w formie załączników uchwały podjęte na posiedzeniu Zarządu.
- j) Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu mPay oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są na posiedzeniach odbywanych w siedzibie mPay lub w innych ustalonych miejscach w Polsce. Kompetencje Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych oraz Statut mPay. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jednego lub dwóch Zastępców Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza. Rada Nadzorcza każdorazowo decyduje o powołaniu odpowiednich komitetów, w szczególności komitetu audytu, lub wykonywaniu zadań komitetów przez całą Radę Nadzorczą. Regulamin Rady Nadzorczej określa tryb zwoływania i obradowania Rady Nadzorczej. Regulamin przewiduje także możliwość podejmowania uchwał poza posiedzeniem Rady Nadzorczej, w formie pisemnej lub w formie środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również możliwość oddania głosu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzany jest stosowny protokół, którego

zawartość określa Regulamin Rady Nadzorczej. Do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej załącza się listę obecności, podjęte uchwały oraz jeden egzemplarz materiałów dostarczanych każdemu członkowi Rady Nadzorczej. Księga protokołów przechowywana jest w mPay.

- k) mPay nie przyjęła formalnie polityki różnorodności w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących, jednak przy obsadzaniu kluczowych stanowisk mPay często stosuje wybrane elementy polityki różnorodności, zawsze mając na uwadze obowiązujące przepisy prawa w zakresie równego traktowania pracowników.

10. Ład korporacyjny dla instytucji nadzorowanych

Komisja Nadzoru Finansowego, mając za cel bezpieczeństwo rynku płatniczego, opracowała dokument „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”. Dokument ten jest formą realizacji obowiązku podejmowania przez organ nadzoru działań służących prawidłowemu funkcjonowaniu rynku finansowego oraz działań edukacyjnych i informacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku finansowego.

mPay przykładą dużą wagę do kwestii zgodności i porządku prawnego oraz zasad bezpieczeństwa finansowego. Mając na uwadze powyższe mPay przyjęła Zasady Ładu Korporacyjnego adekwatne do skali działalności mPay i stosuje w możliwie najszerszym zakresie, z wyłączeniem zasady określonej w § 13 ust. 1, zgodnie z którą „Organ zarządzający powinien mieć charakter kolegialny”.

11. System kontroli wewnętrznej

mPay posiada system kontroli wewnętrznej. System ten jest dostosowany do struktury organizacyjnej Spółki, charakteru, skali działania oraz ryzyka. System kontroli wewnętrznej jest w sposób trwały i spójny wbudowany w system zarządzania Spółką jako całością. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest, w szczególności zapewnienie:

- zapobiegania przypadkom działania niezgodnego z decyzjami i procedurami wewnętrznymi przyjętymi przez Spółkę,
- nadzoru nad przestrzeganiem reguł postępowania w celu przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł,
- nadzoru nad przepływem informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz zabezpieczenia dostępu do nich.

Kontrola wewnętrzna obejmuje swoim zasięgiem dwa obszary – kontrolę funkcjonalną (każdy pracownik kontroluje jakość i poprawność wszystkich wykonywanych przez siebie czynności) oraz kontrolę instytucjonalną (działania Komórki Nadzoru Wewnętrznego). Do obowiązków Komórki Nadzoru Wewnętrznego należą sprawy monitorowania i nadzorowania zgodności działalności pracowników z regulacjami wewnętrznymi oraz z obowiązującym prawem, audytu wewnętrznego, monitorowania adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej (w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Spółki), opiniowania zarządzania Spółką oraz prowadzenie rejestrów, ksiąg, dzienników lub archiwów.

12. Wnioski Zarządu

Zarząd mPay proponuje zatrzymać w jednostce zysk osiągnięty w roku obrotowym 2021 w kwocie 154 379,26 zł i przeznaczyć go na pokrycie strat z lat ubiegłych. Ostateczną decyzję w tej kwestii Zarząd pozostawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy mPay S.A.

Zarząd: