

Polski Standard Płatności Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością



**POLSKI
STANDARD
PŁATNOŚCI**

Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Warszawa, dnia 4 kwietnia 2018 r.

Spis treści

I.	SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
II.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
III.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
IV.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	7
1.	Informacje ogólne	7
2.	Rodzaj prowadzonej działalności	7
3.	Informacja o strukturze właścicielskiej Spółki	7
4.	Skład Zarządu Spółki	8
5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
6.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
7.	Oświadczenie o zgodności	9
8.	Wybór audytora	9
9.	Istotne zasady rachunkowości i zmiany stosowanych zasad rachunkowości	9
9.1.	Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje	9
9.2.	Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę	10
9.3.	Istotne zasady rachunkowości	15
10.	Osądy i szacunki	21
11.	Przychody i koszty	22
11.1.	Przychody	22
11.2.	Koszty świadczeń pracowniczych	22
11.3.	Usługi obce	23
11.4.	Pozostałe przychody operacyjne	23
11.5.	Pozostałe koszty operacyjne	23
11.6.	Przychody finansowe	23
11.7.	Koszty finansowe	23
11.8.	Amortyzacja	24
12.	Podatek dochodowy	24
13.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłat	25
14.	Rzeczowe aktywa trwałe	25
15.	Wartości niematerialne	26
16.	Jednostki zależne oraz udziały i akcje	27
17.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27
17.1.	Należności finansowe	27
17.2.	Należności niefinansowe	28
18.	Inne aktywa	28
19.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	28
20.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
21.	Kapitały własne	29
21.1.	Kapitał podstawowy	29
21.2.	Kapitały rezerwowe	29

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego zamieszczone na stronach od 7 do 38 stanowią jego integralną część

22.	Zobowiązania krótkoterminowe	30
22.1.	Zobowiązania finansowe	30
22.2.	Zobowiązania niefinansowe	30
23.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30
24.	Przyszłe zobowiązania	30
24.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	30
24.2.	Zobowiązania z tytułu wynajmu powierzchni biurowej	32
25.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	32
26.	Sprawy sądowe	32
27.	Informacje o podmiotach powiązanych	32
27.1.	Podmioty powiązane	32
27.2.	Podmioty stowarzyszone	33
27.3.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	33
28.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem	34
28.1.	Ryzyko kredytowe	34
28.2.	Ryzyko związane z płynnością	35
28.3.	Ryzyko rynkowe	35
28.4.	Ryzyko operacyjne	36
28.5.	Ryzyko sprawności systemów informatycznych	37
29.	Zarządzanie kapitałem	37
30.	Struktura zatrudnienia	37
31.	Zdarzenia następujące po dniu kończącym okres sprawozdawczy	38



I. SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za lata finansowe zakończone 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku

w PLN

	Nota	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Przychody	11.1	3 813 215,25	10 663 014,44
Pozostałe przychody operacyjne	11.4	192 386,72	1 071 628,80
Przychody razem		4 005 601,97	11 734 643,24
Usługi obce	11.3	-23 114 133,08	-17 706 846,51
Koszty świadczeń pracowniczych	11.2	-7 191 505,60	-6 813 821,57
Podatki i opłaty		-2 376 905,30	-21 052,28
Amortyzacja	11.8	-2 658 996,23	-2 917 202,99
Pozostałe koszty rodzajowe		-377 255,81	-218 474,06
Zużycie materiałów i energii		-128 604,88	-97 025,31
Pozostałe koszty operacyjne	11.5	-192 703,67	-744,30
Koszty razem		-36 040 104,57	-27 775 167,02
Wynik z działalności operacyjnej		-32 034 502,60	-16 040 523,78
Przychody finansowe	11.6	283 553,88	171 877,61
Koszty finansowe	11.7	-4 064,41	-6 915,93
Strata brutto		-31 755 013,13	-15 875 562,10
Podatek dochodowy	12	0,00	0,00
Strata netto za okres obrotowy		-31 755 013,13	-15 875 562,10
Pozostałe dochody całkowite		0,00	0,00
Dochody całkowite razem za okres obrotowy		-31 755 013,13	-15 875 562,10

Prezes Zarządu


Dariusz Mazurkiewicz

Wiceprezes Zarządu


Monika Król

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych


Piotr Kościńczuk

Warszawa, 4 kwietnia 2018 roku

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku
w PLN

	Nota	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	188 311,24	169 111,84
Wartości niematerialne	15	24 360 592,01	23 130 813,75
Aktywa trwałe ogółem		24 548 903,25	23 299 925,59
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17.1, 17.2	2 378 477,39	6 228 716,43
Inne aktywa - dokonane przedpłaty	18	162 572,01	121 221,58
Krótkoterminowe aktywa finansowe	19	7 963 368,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	11 602 653,81	9 304 000,78
Aktywa obrotowe ogółem		22 107 071,21	15 653 938,79
SUMA AKTYWÓW		46 655 974,46	38 953 864,38
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	3, 21.1	13 626 000,00	13 626 000,00
Kapitały rezerwowe	3, 21.2	89 766 474,00	101 766 600,00
Strata za lata poprzednie		-34 756 617,74	-66 511 630,87
Strata za okres bieżący		-31 755 013,13	-15 875 562,10
Kapitał własny ogółem		36 880 843,13	33 005 407,03
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22.1, 22.2	2 227 424,00	4 226 829,23
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23	7 547 707,33	1 721 628,12
Zobowiązania ogółem		9 775 131,33	5 948 457,35
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAN		46 655 974,46	38 953 864,38

Prezes Zarządu
Dariusz Mazurkiewicz
**Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych**
Piotr Kościańczuk
Wiceprezes Zarządu
Monika Król
Warszawa, 4 kwietnia 2018 roku

III. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
za lata finansowe zakończone 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku
w PLN

	Nota	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		-31 755 013,13	-15 875 562,10
Korekty o pozycje:		4 941 405,96	-4 890 235,77
Amortyzacja	11.8	2 658 996,23	2 917 202,99
Odsetki i dywidendy, netto		-259 817,88	-100 908,17
Zysk z działalności inwestycyjnej		-23 736,00	-70 968,00
Zmiana stanu należności		-1 502 692,16	-3 850 239,04
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		820 571,08	1 999 405,23
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 248 084,69	-5 784 728,78
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-26 813 607,17	-20 765 797,87
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-1 912 004,73	-1 668 225,33
Wydatki na aktywa finansowe		-15 939 632,00	-7 965 664,00
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych		8 000 000,00	16 000 000,00
Otrzymane odsetki		259 817,88	100 908,17
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-9 591 818,85	6 467 018,84
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z dopłat Wspólników	21.2	29 400 000,00	12 000 126,00
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		29 400 000,00	12 000 126,00
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-7 005 426,02	-2 298 653,03
Środki pieniężne na początek okresu		18 608 079,83	11 602 653,81
Środki pieniężne na koniec okresu		11 602 653,81	9 304 000,78


Prezes Zarządu
Dariusz Mazurkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Monika Król
**Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych**

Piotr Kościńczuk
Warszawa, 4 kwietnia 2018 roku

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za lata finansowe zakończone 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku

w PLN

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Strata za okres bieżący i lata poprzednie	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01 stycznia 2017 roku	3, 22.1	13 626 000,00	89 766 474,00	-66 511 630,87	36 880 843,13
Dopłaty Wspólników	22.2	0,00	12 000 126,00	0,00	12 000 126,00
Dochody całkowite razem		0,00	0,00	-15 875 562,10	-15 875 562,10
Na dzień 31 grudnia 2017 roku		13 626 000,00	101 766 600,00	-82 387 192,97	33 005 407,03

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Strata za okres bieżący i lata poprzednie	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01 stycznia 2016 roku	3, 22.1	13 626 000,00	60 366 474,00	-34 756 617,74	39 235 856,26
Dopłaty Wspólników	22.2	0,00	29 400 000,00	0,00	29 400 000,00
Dochody całkowite razem		0,00	0,00	-31 755 013,13	-31 755 013,13
Na dzień 31 grudnia 2016 roku		13 626 000,00	89 766 474,00	-66 511 630,87	36 880 843,13


Prezes Zarządu
Dariusz Mazurkiewicz

Wiceprezes Zarządu
Monika Król
**Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych**

Piotr Kościńczuk
Warszawa, 4 kwietnia 2018 roku

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Polskiego Standardu Płatności Sp. z o.o. („Spółka”, „PSP Sp. z o.o.”) jest czwartym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę i obejmuje dane finansowe za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku.

Spółka utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 grudnia 2013 roku została wpisana z dniem 13 stycznia 2014 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000493783. Spółce nadano numer statystyczny REGON: 147055889 oraz numer NIP: 521-366-44-94.

Adres Spółki: ul. Cypryjska 72, 02-761 Warszawa.

Właściwym dla Spółki urzędem skarbowym jest Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie.

2. Rodzaj prowadzonej działalności

Spółka została założona w celu prowadzenia działalności gospodarczej. Głównym celem Spółki jest organizacja systemu płatności mobilnych, wykorzystującego do autoryzacji i rozliczenia transakcji mechanizm kodów jednorazowych prezentowanych za pomocą aplikacji mobilnej instalowanej na telefonie lub innym urządzeniu mobilnym użytkownika. Zadaniem Spółki jest zbudowanie wspólnej infrastruktury oraz wspólnego standardu płatności, obejmujących płatności inne niż płatności dokonywane za pomocą karty płatniczej. Spółka działa na rzecz wspierania rozwoju płatności innych niż dokonywane za pomocą karty płatniczej oraz upowszechniania i promowania stworzonego przez nią standardu płatności.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki zgodnie z KRS jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64, 99 Z).

W 2014 roku Spółka nie prowadziła jeszcze swojej działalności podstawowej. Zarząd zajmował się przede wszystkim jej organizacją, zarówno pod kątem kadrowym, zakupem majątku trwałego i przygotowaniem systemu do świadczenia usług płatności mobilnych. Świadczenie usług płatności mobilnych odbywa się przez System Płatności Mobilnych BLIK. W 2015 roku Spółka rozpoczęła świadczenie usług do których została powołana - oficjalny start Systemu Płatności Mobilnych BLIK to 9 lutego 2015 roku. W 2016 roku Spółka rozwijała ofertę produktową oraz pozyskiwała nową sieć akceptacji - przeprowadzono również ogólnopolską kampanię reklamową oraz ogólnopolską loterię.

W 2017 kontynuowano działania zmierzające do poszerzenia bazy użytkowników BLIK, rozwinięcia nowych funkcjonalności (m.in. OneClick), a także przyłączenia do BLIK dwóch Wydawców, tj.: BGŻ BNP Paribas oraz Raiffeisen Bank Polska.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. Informacja o strukturze właścicielskiej Spółki

Na mocy umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy grupą banków: PKO Bank Polski S.A., Alior Bank S.A., Bank Millennium S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK S.A. i mBank S.A. podjęto decyzję o utworzeniu projektu mającego na celu zorganizowanie systemu płatności mobilnych. W tym celu w dniu 18 grudnia 2013 roku została utworzona spółka zależna Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z kapitałem w wysokości 2 271 000,00 zł podzielonym na 45 420 udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł.

Spółka do dnia 18 września 2014 roku funkcjonowała jako spółka Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.



W dniu 31 lipca 2014 roku został zmieniony statut Spółki w części dotyczącej kapitału zakładowego poprzez objęcie nowo wyemitowanych udziałów przez pięciu nowych Wspólników. Kapitał zakładowy podwyższono do kwoty 13 626 000,00 zł. Z dniem 19 września 2014 roku dokonano wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym zwiększającego kapitał zakładowy. Kapitał zakładowy dzieli się na 272 520 udziałów. Każdy ze Wspólników posiada jednakową liczbę udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Udziały w kapitale zakładowym są równe i niepodzielne.

Strukturę udziałowców Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku zawiera poniższa tabela:

Lp	Udziałowiec	Wartość udziału (w PLN)	Liczba udziałów (szt.)	Kwota udziałów (w PLN)
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	50,00	45 420	2 271 000,00
2	ALIOR Bank S.A.	50,00	45 420	2 271 000,00
3	Bank MILLENNIUM S.A.	50,00	45 420	2 271 000,00
4	ING Bank Śląski S.A.	50,00	45 420	2 271 000,00
5	BANK ZACHODNI WBK S.A.	50,00	45 420	2 271 000,00
6	MBANK S.A.	50,00	45 420	2 271 000,00
Kapitał zakładowy			272 520	13 626 000,00

4. Skład Zarządu Spółki

W 2017 roku miały miejsce zmiany w składzie Zarządu - w dniu 30 maja 2017 roku Rada Nadzorcza odwołała Grzegorza Długosza ze stanowiska prezesa, powołała Dariusza Mazurkiewicza w skład drugiej kadencji Zarządu i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu, zaś Wiceprezesem Zarządu został Jerzy Mroczek. W dniu 26 października 2017 roku Rada Nadzorcza powołała Monikę Król w skład Zarządu i powierzyła jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu. Z dniem 11 listopada 2017 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu przestał pełnić Jerzy Mroczek. W roku 2016 nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania funkcjonował Zarząd dwuosobowy w składzie:
 Pan Dariusz Mazurkiewicz - Prezes Zarządu
 Pani Monika Król - Wiceprezes Zarządu.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 4 kwietnia 2018 roku. Sprawozdanie finansowe za 2016 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 8 maja 2017 roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.

W 2017 roku Spółka odnotowała stratę netto w wysokości -15 875 562,10 zł. Zarząd planuje pokryć stratę z zysków w przyszłych okresach.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

7. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma istotnych różnic między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

8. Wybór audytora

Zarząd Spółki Polski Standard Płatności Sp. z o.o. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Umową Spółki biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta. KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana na podstawie §17 pkt. F Umowy Spółki na biegłego rewidenta Spółki Uchwałą nr 26/2017 Rady Nadzorczej z dnia 21 listopada 2017 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2017, 2018 i 2019.

9. Istotne zasady rachunkowości i zmiany stosowanych zasad rachunkowości

9.1. Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Spółka zastosowała w bieżącym okresie sprawozdawczym:

Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie. Jednostki są zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

Spółka stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat

Zmiana do MSR 12 wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka będzie zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków.



Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

Spółka stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r. jednak nie miały one wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

9.2. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących - model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Spółka nie przewiduje by zastosowanie standardu miało istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.



Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka zastosuje zmianę od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Spółka zastosuje zmianę od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Roczne zmiany MSSF 2014-2016

Doroczne ulepszenia MSSF 2014-2016 zawierają 3 zmiany do standardów. Głównie zmiany:

- usuwają krótkoterminowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Po Raz Pierwszy) dotyczących, między innymi, przepisów przejściowych MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia w zakresie ujawnień danych porównawczych oraz przeniesienia aktywów finansowych, oraz MSR 19 Świadczenia pracownicze;

- wyjaśniają że wymogi MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych Spółkach (z wyjątkiem ujawnień skróconych informacji finansowych zgodnie z paragrafami B10-B16 tego standardu) mają również zastosowanie w odniesieniu do udziałów w spółce zależnej, stowarzyszonej, wspólnym przedsięwzięciu oraz strukturyzowanej Spółki nieobjętej konsolidacją, które są zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana; oraz

- wyjaśniają, że wybór w zakresie odstępstwa od stosowania metody praw własności zgodnie z MSR 28 Inwestycje w Spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach powinien być dokonany oddzielnie w odniesieniu do każdej Spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przy początkowym ujęciu tej Spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie posiadała udziałów w Spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach ani strukturyzowanych jednostek nieobjętych konsolidacją, które są zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz Spółka nie korzysta z odstępstw w zakresie stosowania metody praw własności w stosunku do udziałów w Spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Zmiany doprecyzowujące sposób ujęcia niektórych transakcji płatności na bazie akcji, zawierają wymogi w zakresie ujmowania:

- wpływu warunków nabycia uprawnień oraz warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych;

- transakcji na bazie akcji z cechami rozliczenia netto z uwzględnieniem obowiązków wynikających z wymogów podatkowych; oraz

- modyfikacji warunków transakcji na bazie akcji, które zmieniają klasyfikację tych transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Spółka nie oczekuje, aby Zmiany miały znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe ponieważ Spółka nie jest stroną transakcji na bazie akcji.

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

MSSF 17, który zastępuje przejściowy standard MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe który został wprowadzony w 2004 roku. MSSF 4 dawał jednostkom możliwość kontynuowania ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach, co w rezultacie oznaczało stosowanie wielu różnych rozwiązań.

MSSF 17 rozwiązuje problem porównywalności stworzony przez MSSF 4 poprzez wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych, co będzie korzystne zarówno dla inwestorów jak i ubezpieczycieli. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących, zamiast kosztu historycznego.

Spółka nie oczekuje, aby Standard miał znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe ponieważ Spółka nie działa w branży ubezpieczeniowej.

KIMSF 22 „Transakcje w obcej walucie oraz zaliczki”

KIMSF 22 zawiera wytyczne w zakresie kursu wymiany walut, którego należy użyć dla wykazania transakcji w obcej walucie (takiej jak transakcja przychodowa), w przypadku gdy płatność jest dokonana lub otrzymana wcześniej w formie zaliczki, oraz wyjaśnia, że datą tych transakcji jest dzień początkowego ujęcia rozliczeń międzyokresowych czynnych lub przychodów przyszłych okresów związanych z zaliczką. W przypadku transakcji, w których następuje szereg płatności, dokonanych lub otrzymanych, dla każdej takiej transakcji jest ustalana osobna data transakcji.

Spółka nie oczekuje, aby Interpretacja miała znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe ponieważ Spółka używa kursu wymiany z dnia pierwszego ujęcia niepieniężnych aktywów lub zobowiązań w związku z otrzymaniem lub płatnością zaliczek.

KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”

KIMSF 23 wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego, w przypadku gdy zastosowane podejście nie zostało jeszcze zaakceptowane przez organy podatkowe, oraz ma na celu zwiększenie przejrzystości. Kluczową z punktu widzenia KIMFS 23 kwestią jest ocena prawdopodobieństwa zaakceptowania wybranego ujęcia podatkowego przez organy podatkowe. W przypadku jeśli jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują ujęcie podatkowe, co do którego występuje niepewność, to należy ująć podatki w sprawozdaniu finansowym spójnie z zeznaniami podatkowymi bez odzwierciedlenia niepewności w ujęciu podatku bieżącego oraz odroczonego. W przeciwnym wypadku podstawę opodatkowania (lub stratę podatkową), wartości podatkowe oraz niewykorzystane straty podatkowe należy ująć w kwocie, która w lepszy sposób odzwierciedli rozstrzygnięcie niepewności, przy wykorzystaniu jednego najbardziej prawdopodobnego wyniku bądź wartości oczekiwanej (sumy ważonych prawdopodobieństwem możliwych rozwiązań). Spółka musi założyć, że organy podatkowe dokonają weryfikacji niepewnego ujęcia podatkowego oraz mają pełną wiedzę o tym zagadnieniu.

Spółka nie oczekuje, aby Interpretacja miała znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ w Spółce nie występują istotne niepewności związane z ujęciem podatku dochodowego.

Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiany zawierają wyjaśnienia w zakresie przeniesienia, do lub z nieruchomości inwestycyjnych:

- przeniesienie do lub z nieruchomości inwestycyjnych powinno nastąpić tylko w przypadku zmiany sposobu wykorzystania nieruchomości; oraz
- wraz ze zmianą sposobu wykorzystania nieruchomości powinna nastąpić ocena czy nieruchomość kwalifikuje się jako nieruchomość inwestycyjna.

Spółka nie oczekuje, że w momencie początkowego zastosowania Zmiany będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie posiada nieruchomości.

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiany zezwalają aby, wyceniać aktywa finansowe z opcją przedpłaty, które zgodnie z warunkami umownymi są instrumentami o przepływach pieniężnych stanowiących jedynie spłatę nierozliczonej kwoty nominalnej i zapłaty odsetek od tej kwoty, za tak zwanym wynagrodzeniem ujemnym, w zamortyzowanym koszcie lub w wartości go-



dziwej przez inne całkowite dochody, zamiast w wartości godziwej przez wynik, jeśli te aktywa finansowe spełniają pozostałe mające zastosowanie wymogi MSSF 9.

Spółka nie oczekuje, że w momencie początkowego zastosowania zmiany będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie posiada aktywów finansowych z opcją przedpłaty.

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany wyjaśniają, że Spółki ujmują inwestycje w Spółkach zależnych oraz wspólnych przedsięwzięciach, dla których nie jest stosowana metoda praw własności, zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty Finansowe.

Spółka nie oczekuje, że w momencie początkowego zastosowania zmiany będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 2015-2017

Doroczne ulepszenia MSSF 2015-2017 zawierają cztery zmiany do standardów. Główne zmiany:

- wyjaśniają, że Spółka dokonuje ponownej wyceny udziałów kapitałowych we wspólnej działalności kiedy obejmuje kontrolę nad tym przedsięwzięciem zgodnie z MSSF 3 Połączenia Przedsięwzięć;
- wyjaśniają, że Spółka nie dokonuje ponownej wyceny udziałów kapitałowych we wspólnej działalności kiedy uzyskuje współkontrolę nad wspólnym przedsięwzięciem zgodnie z MSSF 11 Wspólne Ustalenia Umowne;
- wyjaśniają, że Spółka powinna zawsze ujmować konsekwencje podatkowe przepływów związanych z dywidendą w zysku lub stracie, innych całkowitych dochodach lub kapitale w zależności od tego, gdzie transakcja lub zdarzenie, która była podstawą ujęcia dywidendy została ujęta; oraz
- wyjaśniają, że Spółka powinna wyłączyć z pożyczonych środków bez ściśle określonego celu środki pożyczone specjalnie w celu sfinansowania pozyskania dostosowywanego składnika aktywów do czasu, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży będą zakończone; środki pożyczane specjalnie w celu sfinansowania pozyskania dostosowywanego składnika aktywów nie stanowią środków pożyczanych w celu sfinansowania pozyskania dostosowywanego składnika aktywów po tym, jak dostosowany składnik aktywów jest już gotowy do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 wyjaśniają w jaki sposób Spółki ujmują koszty w przypadku wystąpienia zmiany w programie określonych świadczeń.

Zmiany wymagają od Spółki wykorzystania aktualnych założeń w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia planu aby ustalić koszty bieżącego zatrudnienia oraz odsetki netto dla pozostałego okresu sprawozdawczego od momentu zmiany planu.

Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.



9.3. Istotne zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację oraz o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe koszty bieżącego utrzymania środków trwałych nie zwiększają ich wartości bilansowej lecz ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową przez okres ekonomicznego używania aktywa z uwzględnieniem wartości końcowej. Zastosowane typowe stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

Rodzaj środków trwałych	Okres
Maszyny i urządzenia techniczne, w tym:	od 2 do 7 lat
- komputery	2 - 3 lata
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	do 5 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta z ksiąg po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty będące efektem usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Jeżeli na datę bilansową zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w wyniku finansowym w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Podsumowanie okresów amortyzacyjnych stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	Od 2 do 10 lat
Wykorzystana metoda	Amortyzowane przez okres umowy - metodą liniową	Amortyzowane metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte
Posiadane wartości niematerialne	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z ksiąg są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w wyniku finansowym w momencie jego wyksięgowania.

Jeżeli na datę bilansową zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W Spółce na koniec 2017 r. występowała tylko jedna kategoria aktywów finansowych, tj. należności.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza



12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Należności ujmowane są początkowo w wartości godziwej ustalonej na dzień zawarcia transakcji, a następnie wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe - ujęcie w sprawozdaniu finansowym

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Spółka wyłącza składnik aktywów finansowych z ksiąg wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Spółka przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych na inny podmiot.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Utrata wartości aktywów finansowych nastąpi wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody, że dany składnik aktywów w przyszłości nie przyniesie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia lub grupy zdarzeń, które miały miejsce po dacie początkowego ujęcia składnika/grupy aktywów, a które wskazują, iż mogło nastąpić obniżenie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów lub grupy aktywów. W momencie rozpoznania przesłanek utraty wartości dokonuje się oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości.

Obiektywnymi dowodami utraty wartości są:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub nominału,
- przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy udogodnienia, którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe lub
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych.

Nie ujmuje się strat oczekiwanych ze względu na stopień prawdopodobieństwa ich występowania.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu



odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w ciężar wyniku finansowego w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Pozostałe należności obejmują w szczególności kwoty należności z tytułu VAT naliczonego.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki na rachunkach w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących. Środki pieniężne wykazywane są według wartości nominalnej, w przypadku lokat odsetki do dnia bilansowego naliczone są według efektywnych stóp procentowych.

Kapitały

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej w wysokości zgodnej z Umową Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w kwocie wniesionych i opłaconych wkładów na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy oraz pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Umową Spółki z odpisów z zysku lub dopłat udziałowców.

Jeżeli Spółka jest w posiadaniu własnych udziałów, wówczas udziały te pomniejszają saldo kapitału własnego. W przypadku zbycia (umorzenia) udziałów własnych, żadne zyski lub straty nie są ujmowane w wyniku finansowym.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne, a następnie wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w wyniku finansowym przez okres obowiązywania umów metodą efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe wycenia się według wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności bieżące zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych oraz bieżące zobowiązania wobec ZUS. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania finansowe - ujęcie w sprawozdaniu finansowym

Spółka ujmuje zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Spółka wyłącza ze swoich ksiąg zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnicy wartości bilansowych wykazuje się w wyniku finansowym.

Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy są tworzone, gdy Spółka posiada obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualne oceny rynkowe co do wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie odchodzenia na emeryturę lub rentę. Z uwagi na niewielką liczbę zatrudnionych rezerwa na wynikające z Kodeksu Pracy odprawy jest tworzona indywidualnie dla każdego pracownika w roku, w którym ma być wypłacona na podstawie aktualnego wynagrodzenia i stażu pracy.

Spółka tworzy rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych, po uwzględnieniu wszystkich pozostających do wykorzystania zaległych dni urlopów, a także rozliczenia okresowe z tytułu kosztów przypadających na bieżący okres, które poniesione zostaną w przyszłym okresie, w tym premii.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar wyniku finansowego. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu



o podatek od towarów i usług (VAT). Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym były świadczone. Przychody finansowe zawierają przychody z tytułu odsetek od środków na rachunku bankowym. Przychody odsetkowe są ujmowane memoriałowo w okresie, którego dotyczą. Wycena przychodów z tytułu odsetek dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Podatki

Podatek dochodowy bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku nie istnieje istotne ryzyko podatkowe.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą bilansową w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało

być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych jest ujmowany w pozostałych dochodach całkowitych, a nie w wyniku finansowym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

W 2017 roku i w 2016 roku Spółka miała sprzedaż opodatkowaną oraz zwolnioną.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie polskiej („zł” lub „PLN”), która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

10. Osądy i szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa Spółki dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w



którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Utrata wartości należności

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów, w tym - czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Oszacowania wymaga wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej należności. Na dzień 31 grudnia 2017 r. w Spółce istniały należności przeterminowane na kwotę 492.317,29 zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 42.410,91 zł). W zakresie należności przeterminowanych oraz należności z tytułu podatku od towarów i usług (VAT) Zarząd Spółki uważa, iż należności te są w pełni odzyskiwalne.

Okresy amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową przez określony z góry okres użytkowania, według planu amortyzacji przyjętego przez Zarząd Spółki, który jest oparty o określony okres ekonomicznego użytkowania. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową w okresie od 2 do 10 lat. Zarząd podjął decyzję o 10 letnim okresie amortyzacji metodą liniową dla systemu informatycznego BLIK po jego wdrożeniu na podstawie jego oczekiwania ekonomicznego użytkowania.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody

	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Przychody:		
Działalność podstawowa	3 593 015,25	10 178 914,44
Działalność pozostała	220 200,00	484 100,00
Razem:	3 813 215,25	10 663 014,44

w PLN

W 2017 roku i w 2016 roku Spółka świadczyła usługi związane z przystąpieniem, uczestnictwem bezpośrednim i przyłączeniem do systemu BLIK, a także obsługę autoryzacji i rozliczanie transakcji w systemie BLIK. Ponadto Spółka pobierała opłaty za użytkowanie kont mobilnych, odpytania P2P oraz obsługę reklamacji.

11.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Wynagrodzenia zasadnicze	6 419 210,00	5 884 469,69
Ubezpieczenia społeczne	657 752,12	795 249,69
Inne świadczenia na rzecz pracowników	114 543,48	134 102,19
Razem	7 191 505,60	6 813 821,57

w PLN

Inne świadczenia na rzecz pracowników zawierają świadczenia medycyny pracy oraz pozostałej opieki medycznej, ryczałty samochodowe, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz inne.

11.3. Usługi obce

	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Marketing	13 043 170,97	7 928 513,86
Usługi informatyczne	3 776 830,79	3 772 460,48
Obsługa płatności mobilnych	3 722 196,00	3 732 525,00
Usługi pozostałe	2 571 935,32	2 273 347,17
Razem	23 114 133,08	17 706 846,51

11.4. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	192 075,72	826 457,76
Korekta roczna VAT	0,00	198 493,45
Odszkodowania	0,00	36 455,00
Inne	311,00	10 222,59
Razem	192 386,72	1 071 628,80

w PLN

11.5. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Korekta roczna VAT	192 701,06	0,00
Należności umorzone i spisane	0,00	721,00
Inne	2,61	23,30
Razem	192 703,67	744,30

w PLN

11.6. Przychody finansowe

	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	259 817,88	100 909,61
Zysk ze zbycia obligacji krótkoterminowych	23 736,00	70 968,00
Razem	283 553,88	171 877,61

w PLN

11.7. Koszty finansowe

	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Odsetki od debetu w rachunku bankowym	4 057,87	21,73
Zrealizowane różnice kursowe	6,54	6 894,20
Razem	4 064,41	6 915,93

w PLN



11.8. Amortyzacja

w PLN

Pozycje ujęte w kosztach działalności operacyjnej	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Amortyzacja - Rzeczowe aktywa trwałe		
Inne środki trwałe	15 404,40	15 404,40
Urządzenia techniczne i maszyny	4 901,71	3 795,00
Amortyzacja razem - Rzeczowe aktywa trwałe	20 306,11	19 199,40
Amortyzacja - Wartości niematerialne i prawne		
Prawa majątkowe	11 042,40	11 042,40
Oprogramowanie	19 123,80	19 123,80
Atlassian - oprogramowanie komputerowe	12 665,40	12 665,40
System płatności mobilnych wraz z komponentami	2 595 858,52	2 854 283,34
Licencja Splunk Enterprise Team	0,00	888,65
Amortyzacja razem - Wartości niematerialne	2 638 690,12	2 898 003,59
Razem amortyzacja	2 658 996,23	2 917 202,99

12. Podatek dochodowy
Obciążenia podatkowe

Z uwagi na odnotowaną stratę w Spółce nie wystąpiły obciążenia podatkowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i okres zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. W okresie zakończonym 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku Spółka odnotowała stratę podatkową.

Uzgodnienie podatku dochodowego

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku zamieszczono w tabeli poniżej:

w PLN

	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Strata brutto przed opodatkowaniem	-31 755 013,13	-15 875 562,10
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	6 033 452,49	3 016 356,80
Nieutworzone aktywo z tytułu podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej i innych różnic przejściowych	6 022 740,54	2 994 966,81
Różnice trwałe - koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 711,95	21 389,99
Efektywna stawka podatkowa	0,00	0,00
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w wyniku finansowym	0	0

13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłat

Za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka odnotowała stratę w związku, z czym nie wypłacała dywidendy.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

w PLN

	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto			
Stan na 01 stycznia 2017	156 701,71	79 322,08	236 023,79
Zwiększenia - zakup	0,00	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia 2017	156 701,71	79 322,08	236 023,79
Umorzenie			
Stan na 01 stycznia 2017	4 901,71	42 810,84	47 712,55
Zwiększenia, w tym:	3 795,00	15 404,40	19 199,40
Amortyzacja okresu	3 795,00	15 404,40	19 199,40
Stan na 31 grudnia 2017	8 696,71	58 215,24	66 911,95
Wartość netto			
Stan na 01 stycznia 2017	151 800,00	36 511,24	188 311,24
Stan na 31 grudnia 2017	148 005,00	21 106,84	169 111,84

Dane porównawcze:

	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto			
Stan na 01 stycznia 2016	151 800,00	79 322,08	231 122,08
Zwiększenia - zakup	4 901,71	0,00	4 901,71
Stan na 31 grudnia 2016	156 701,71	79 322,08	236 023,79
Umorzenie			
Stan na 01 stycznia 2016	0,00	27 406,44	27 406,44
Zwiększenia, w tym:	4 901,71	15 404,40	20 306,11
Amortyzacja okresu	4 901,71	15 404,40	20 306,11
Stan na 31 grudnia 2016	4 901,71	42 810,84	47 712,55
Wartość netto			
Stan na 01 stycznia 2016	151 800,00	51 915,64	203 715,64
Stan na 31 grudnia 2016	151 800,00	36 511,24	188 311,24

Żadne rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku.

15. Wartości niematerialne

w PLN

	Licencje i oprogramowanie	Prawa majątkowe	System płatności mobilnych wraz z komponentami	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto					
Saldo otwarcia 01 stycznia 2017 roku	96 494,30	55 212,28	26 989 832,63	1 802 754,46	28 944 293,67
Zwiększenia	10 663,50	0,00	2 306 253,22	1 668 242,72	3 985 159,44
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	-2 316 934,11	-2 316 934,11
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2017 roku	107 157,80	55 212,28	29 296 085,85	1 154 063,07	30 612 519,00
Umorzenie					
Saldo otwarcia 01 stycznia 2017 roku	64 695,70	22 084,80	4 496 921,16	0,00	4 583 701,66
Zwiększenia, w tym:	32 677,85	11 042,40	2 854 283,34	0,00	2 898 003,59
Amortyzacja okresu	32 677,85	11 042,40	2 854 283,34	0,00	2 898 003,59
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2017 roku	97 372,55	33 127,20	7 351 204,50	0,00	7 481 704,25
Wartość netto					
Saldo otwarcia 01 stycznia 2017 roku	31 798,60	33 127,48	22 492 911,47	1 802 754,46	24 360 592,01
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2017 roku	9 784,25	22 085,08	21 944 881,35	1 154 063,07	23 130 813,75

Istotnym elementem wartości niematerialnych jest System Informatyczny do Płatności Mobilnych, na budowę którego przeznaczono kwotę 29 296 085,85 PLN. System stanowi zbiór funkcjonujących i powiązanych ze sobą elementów oprogramowania, w tym Stronę Akceptacji e-commerce, których funkcją jest:

- udostępnienie generatora Kodów Jednorazowych i preautoryzacja płatności mobilnych,
- skierowanie płatności mobilnych do autoryzacji przez Wydawcę na podstawie Kodów Jednorazowych,
- świadczenie usługi serwera aplikacyjnego (Black Box) dla Aplikacji White Label, umożliwiającej dokonywanie płatności za pomocą kodów jednorazowych,
- dostarczenie Aplikacji White Label instalowanej na urządzeniach mobilnych użytkowników, pozwalającej bankom na oferowanie swoim klientom płatności mobilnych bez konieczności implementacji własnej aplikacji,
- dostarczenie aplikacji mobilnej instalowanej na urządzeniach Akceptantów (rozumianych jako punkty gdzie akceptowane są płatności mobilne), pełniącej funkcję instrumentu akceptującego,
- utrzymanie bazy aliasów dla płatności mobilnych,
- rozliczanie płatności mobilnych rozumiane jako okresowe wyliczanie pozycji finansowej netto Uczestników systemu,
- rozrachunek płatności mobilnych w oparciu o zewnętrzny system rozrachunku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku przekazano do Spółki moduły Systemu Informatycznego o wartości 20 768 608 zł. 9 lutego 2015 roku System został uruchomiony produkcyjnie. System Informatyczny do Płatności Mobilnych jest amortyzowany metodą liniową przez okres 10 lat poczynając od 2015 roku.

W Spółce nie występują wartości niematerialne, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku (także na dzień 31 grudnia 2016 roku) - żadne wartości niematerialne Spółki nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań i Spółka nie posiadała wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży.




Dane porównawcze:

	Licencje i oprogramowanie	Prawa majątkowe	System płatności mobilnych	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto					
Saldo otwarcia 01 stycznia 2016 roku	96 494,30	55 212,28	25 680 224,50	1 205 259,57	27 037 190,65
Zwiększenia	0,00	0,00	1 309 608,13	1 907 103,02	3 216 711,15
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	-1 309 608,13	-1 309 608,13
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2016 roku	96 494,30	55 212,28	26 989 832,63	1 802 754,46	28 944 293,67
Umorzenie					
Saldo otwarcia 01 stycznia 2016 roku	32 906,50	11 042,40	1 901 062,64	0,00	1 945 011,54
Zwiększenia, w tym:	31 789,20	11 042,40	2 595 858,52	0,00	2 638 690,12
Amortyzacja okresu	31 789,20	11 042,40	2 595 858,52	0,00	2 638 690,12
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2016 roku	64 695,70	22 084,80	4 496 921,16	0,00	4 583 701,66
Wartość netto					
Saldo otwarcia 01 stycznia 2016 roku	63 587,80	44 169,88	23 779 161,86	1 205 259,57	25 092 179,11
Saldo zamknięcia 31 grudnia 2016 roku	31 798,60	33 127,48	22 492 911,47	1 802 754,46	24 360 592,01

16. Jednostki zależne oraz udziały i akcje
Jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała jednostek zależnych.

Udziały i akcje

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała akcji ani udziałów innych podmiotów gospodarczych.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
17.1. Należności finansowe

w PLN

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	631 396,54	2 470 760,97
Kaucje przekazane	80 198,00	80 198,00
Zaliczki na poczet usług	433 920,00	923 884,20
Rozrachunki z pracownikami	1 564,71	4 149,90
Należności ogółem (brutto)	1 147 079,25	3 478 993,07
Odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
Należności netto	1 147 079,25	3 478 993,07

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14 dniowy termin płatności.

Wartość bilansowa zaprezentowanych należności jest zbliżona do wartości godziwej.



17.2. Należności niefinansowe

w PLN

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności krótkoterminowe		
Składki emerytalne	45 160,73	0,00
Należności z tytułu VAT	1 186 237,41	2 749 723,36
Należności ogółem (brutto)	1 231 398,14	2 749 723,36
Odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
Należności netto	1 231 398,14	2 749 723,36

18. Inne aktywa

w PLN

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
Inne aktywa - dokonane przedpłaty:		
Koszty praw autorskich	111 100,00	34 825,00
Utrzymanie programu deweloperskiego	0,00	290,64
Ubezpieczenie majątkowe	46 952,07	46 950,45
Licencje, certyfikaty, domeny, prenumeraty	0,00	31 186,72
Pozostałe	4 519,94	7 968,77
Razem	162 572,01	121 221,58

Inne aktywa miały charakter krótkoterminowy.

19. Krótkoterminowe aktywa finansowe

w PLN

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Obligacje korporacyjne	7 963 368,00	0,00
Razem	7 963 368,00	0,00

W dniu 15 listopada 2016 roku Spółka nabyła krótkoterminowe obligacje korporacyjne zerokuponowe mBank Hipoteczny S.A. o wartości nominalnej 8.000.000,00 PLN - zostały one odkupione w dniu 3 lutego 2017 roku. W dniu 3 lutego 2017 roku Spółka nabyła krótkoterminowe obligacje korporacyjne zerokuponowe mBank Hipoteczny S.A. o wartości nominalnej 4.000.000,00 PLN z terminem wykupu 4 maja 2017 roku oraz 4.000.000,00 PLN z terminem wykupu 5 kwietnia 2017 roku - w obu przypadkach obligacje zostały wykupione w podanym terminie.




20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w PLN

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie, w tym:	11 602 653,81	9 304 000,78
Lokaty krótkoterminowe	10 000 000,00	7 604 284,29
Rachunki bankowe bieżące	1 139 153,81	1 699 716,49
Kaucja wniesiona w związku z gwarancją bankową	463 500,00	0,00

Lokaty krótkoterminowe są zawierane na różne okresy, od jednego dnia do 90 dni, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku posiadała 3 krótkoterminowe lokaty. Oprocentowanie lokat w skali rocznej na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło:

Kwota lokaty wraz z naliczonymi odsetkami w PLN	Oprocentowanie/rok
1 004 284,29	1,60%
2 500 000,00	1,63%
4 100 000,00	1,75%
7 604 284,29	X

Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku posiadała 4 krótkoterminowe lokaty. Oprocentowanie lokat w skali rocznej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło:

Kwota lokaty w PLN	Oprocentowanie/rok
3 000 000,00	1,70%
2 000 000,00	1,65%
3 000 000,00	1,65%
2 000 000,00	1,70%
10 000 000,00	X

21. Kapitały własne
21.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki składał się z 272.520 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. Wszystkie udziały zostały w pełni opłacone. W ciągu roku nie nastąpiła zmiana liczby udziałów. Wysokość kapitału podstawowego na dzień bilansowy wyniosła 13 626 000,00 zł (13 626 000,00 zł na dzień 31.12.2016 roku).

21.2. Kapitały rezerwowe

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałami z dnia 30 maja 2017 roku oraz 14 listopada 2017 roku podjęło decyzje w sprawie zobowiązania Wspólników do dokonania dopłat w kwotach odpowiednio 5 400 000,00 zł oraz 6 600 126,00 zł (łącznie 12 000 126,00 zł). Każdy ze Wspólników zobowiązał się do wniesienia dopłaty w wysokości 2 000 021,00 zł. Wniesione dopłaty nie podlegają oprocentowaniu. Dopłaty mogą być zwracane Wspólnikom, jeżeli nie są wymagane na pokrycie straty.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wszystkie dopłaty Wspólników na kapitał rezerwowy zostały wniesione. Wysokość kapitału rezerwowego na dzień bilansowy wyniosła 101 766 600,00 zł (89 766 474,00 zł na dzień 31.12.2016 roku).

22. Zobowiązania krótkoterminowe

22.1. Zobowiązania finansowe

	w PLN	
	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 066 946,37	4 059 865,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 641,98	11 370,77
Razem	2 093 588,35	4 071 235,77

Powyższe zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania bieżące. Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku w Spółce nie wystąpiły zobowiązania przeterminowane.

Wartość księgowa zobowiązań finansowych zbliżona jest do ich wartości godziwej.

22.2. Zobowiązania niefinansowe

	w PLN	
	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	75 278,00	70 684,00
Zobowiązania wobec ZUS	48 098,83	68 625,30
Pozostałe podatki	3 165,00	2 906,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	7 293,82	13 378,16
Razem	133 835,65	155 593,46

Powyższe zobowiązania niefinansowe stanowią zobowiązania bieżące z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych. Brak jest zobowiązań przeterminowanych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wszystkie zobowiązania zostały uregulowane w terminie.

23. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	w PLN	
	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
Pozostałe zobowiązania z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	230 683,01	343 283,69
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu działalności operacyjnej	5 842 827,28	187 098,93
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu wynagrodzeń i premii	1 474 197,04	1 191 245,50
Razem	7 547 707,33	1 721 628,12

24. Przyszłe zobowiązania

24.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Na dzień bilansowy funkcjonują dwie umowy leasingu operacyjnego na dzierżawę samochodów osobowych ze spółką PKO Leasing S.A., które Spółka zawarła w 2015 roku.

Łączne koszty z tytułu leasingu, ujęte w trakcie 2017 roku w wyniku finansowym wyniosły 277 184,63 zł, zaś w 2016 roku 193 764,60 zł.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiły:

w PLN

stan na dzień 31.12.2017	czynsz netto razem	VAT	czynsz brutto razem
do 1 roku	188 598,07	43 377,56	231 975,63
SUMA	188 598,07	43 377,56	231 975,63

w PLN

stan na dzień 31.12.2017	serwis netto razem	VAT	serwis brutto razem
do 1 roku	27 565,68	6 340,11	33 905,79
SUMA	27 565,68	6 340,11	33 905,79

w PLN

stan na dzień 31.12.2017	razem netto	VAT	razem brutto
do 1 roku	216 163,75	49 717,66	265 881,41
SUMA	216 163,75	49 717,66	265 881,41

Na ratę leasingową składała się opłata z tytułu czynszu oraz opłata serwisowa. Za opłatę serwisową leasingobiorca otrzymuje kompleksową obsługę serwisową w skład której wchodzi między innymi: organizacja przeglądów okresowych, napraw bieżących, remontów pogwarancyjnych wynikających z normalnego zużycia, itp.

Dane porównawcze:

w PLN

stan na dzień 31.12.2016	czynsz netto razem	VAT	czynsz brutto razem
do 1 roku	356 544,48	82 005,23	438 549,71
od 1 roku do 5 lat	190 125,38	43 728,84	233 854,22
SUMA	546 669,86	125 734,07	672 403,93

w PLN

stan na dzień 31.12.2016	serwis netto razem	VAT	serwis brutto razem
do 1 roku	48 470,16	11 148,14	59 618,30
od 1 roku do 5 lat	26 837,96	6 172,73	33 010,69
SUMA	75 308,12	17 320,87	92 628,99

w PLN

stan na dzień 31.12.2016	razem netto	VAT	razem brutto
do 1 roku	405 014,64	93 153,37	498 168,01
od 1 roku do 5 lat	216 963,34	49 901,57	266 864,91
SUMA	621 977,98	143 054,94	765 032,92

24.2. Zobowiązania z tytułu wynajmu powierzchni biurowej

W okresie od 1 lipca 2016 roku Spółka użytkuje powierzchnie biurowe w Warszawie przy ulicy Cypryjskiej 72.

Łączne koszty z tytułu najmu ujęte w trakcie 2017 roku w sprawozdaniu z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów wynoszą 248 040,00 PLN, zaś w 2016 roku 246 807,00 PLN.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat z w/w tytułu wynoszą:

w PLN			
STAN NA DZIEŃ 31.12.2017	CZYN SZ NETTO	VAT	CZYN SZ BRUTTO
do 1 roku	248 040,00	57 049,20	305 089,20
od 1 roku do 5 lat	992 160,00	228 196,80	1 220 356,80
SUMA	1 240 200,00	285 246,00	1 525 446,00

W 2016 roku i 2017 roku nie nastąpiła waloryzacja czynszu z tytułu najmu powierzchni biurowej. Zgodnie z umową czynsz może być waloryzowany nie częściej niż raz na 12 miesięcy.

Dane porównawcze:

STAN NA DZIEŃ 31.12.2016	CZYN SZ NETTO	VAT	CZYN SZ BRUTTO
do 1 roku	248 040,00	57 049,20	305 089,20
od 1 roku do 5 lat	992 160,00	228 196,80	1 220 356,80
SUMA	1 240 200,00	285 246,00	1 525 446,00

25. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała żadnych aktywów i zobowiązań warunkowych, zaś na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała żadnych aktywów i zobowiązań warunkowych za wyjątkiem gwarancji bankowej w Banku Millennium S.A.

26. Sprawy sądowe

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie była stroną żadnych spraw sądowych.

27. Informacje o podmiotach powiązanych

27.1. Podmioty powiązane

Podmiotami powiązanymi z PSP są udziałowcy dla których spółka jest jednostką współkontrolowaną oraz podmioty wchodzące w skład Grup Kapitałowych banków-udziałowców. Charakter usług świadczonych na rzecz podmiotów powiązanych dotyczy głównie obsługi transakcji mobilnych BLIK oraz usług z nimi związanych (m.in. obsługi zapytań P2P).

Na dzień bilansowy i w okresie zakończonym tego dnia Spółka miała następujące transakcje, należności i zobowiązania z podmiotami powiązanymi - zostały one zawarte na warunkach rynkowych:

	Okres kończący się 31 grudnia 2016 roku	Okres kończący się 31 grudnia 2017 roku
Transakcje zrealizowane z bankami - udziałowcami Spółki		
Przychody, w tym:	3 353 649,58	9 299 114,65
Odsetki od lokat i środków na rachunkach bankowych	259 817,88	100 909,61
Zysk ze sprzedaży obligacji korporacyjnych	23 736,00	70 968,00
Usługi w ramach Umowy o Uczestnictwo w SPM BLIK	3 070 095,70	9 127 237,04
Koszty, w tym:	27 322,73	8 290,02
Opłaty i prowizje bankowe	27 322,73	8 290,02
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	622 230,36	2 015 717,49
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 602 653,81	9 304 000,78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	0,00	309,99
Transakcje zrealizowane z PKO BP Finat (poprzednio: Inteligo Financial Services S.A.)		
Koszty, w tym:	356 501,06	486 542,52
Administrowanie infrastrukturą informatyczną oraz opłata za dostarczony sprzęt komputerowy	356 501,06	486 542,52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	0,00	41 673,63
Transakcje zrealizowane z PKO Leasing S.A.		
Koszty, w tym:	1 677,42	277 184,63
Czynsz dzierżawny samochodu wynajmowanego	1 677,42	188 598,07
Zarządzanie kartami paliwowymi	0,00	61 020,88
Obsługa serwisowa samochodów	0,00	27 565,68
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 040,17	9 607,33
Transakcje zrealizowane z PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.		
Koszty, w tym:	248 293,73	0,00
Czynsz dzierżawny samochodu wynajmowanego	163 595,40	0,00
Zarządzanie kartami paliwowymi	57 632,32	0,00
Obsługa serwisowa samochodów	27 066,01	0,00
Transakcje zrealizowane z CEUP eService Sp. z o.o.		
Koszty, w tym:	42 681,73	373 643,56
Migracja terminali POS	42 681,73	300 472,83
Wdrożenie usługi BLIK w sieci handlowej	0,00	73 170,73

27.2. Podmioty stowarzyszone

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała udziałów w podmiotach stowarzyszonych.

27.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Główną kadry kierowniczą w Spółce stanowią Członkowie Zarządu. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze członków Zarządu za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku wyniosły:

w PLN

Świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu	Rok finansowy 31 grudnia 2016 roku	Rok finansowy 31 grudnia 2017 roku
Krótkoterminowe świadczenia	752 069,41	1 144 671,36
Inne długoterminowe świadczenia	19 200,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	270 000,00	0,00
Razem brutto	1 041 269,41	1 144 671,36

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia.

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności oraz ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmienności przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych).

Głównymi instrumentami finansowymi Spółki są środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług. Saldo instrumentów finansowych, w tym zobowiązania i należności handlowe, wynikają z bieżącej działalności gospodarczej.

28.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz nierozliczonych należności z tytułu dostaw i usług.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości netto tych instrumentów (tj. po pomniejszeniu o ewentualny odpis z tytułu utraty wartości). Spółka lokuje wolne środki pieniężne w PKO Banku Polskim S.A., Banku Millennium S.A. oraz mBank S.A. Wyплаты lokat następują terminowo. Wyżej wymienione banki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku posiadały rating odpowiednio P-1, Prime-3, Prime-2¹⁾ według Agencji Moody's.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe Spółki zostało przedstawione w poniższej tabeli.

	w PLN	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017
Należności z tytułu dostaw i usług		
do 1 miesiąca	588 985,63	1 978 443,68
przeterminowane	42 410,91	492 317,29
Pozostałe należności finansowe - nieprzeterminowane	515 682,71	1 008 232,10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i ich ekwiwalenty		
do 1 miesiąca	9 602 653,81	2 704 000,78
od 1 do 3 miesięcy	2 000 000,00	2 500 000,00
od 3 do 6 miesięcy	0,00	4 100 000,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 602 653,81	9 304 000,78

Na dzień 31 grudnia 2017 roku saldo należności dotyczyło głównie należności od banków będących udziałowcami PSP, tj. PKO Bank Polski, Bank Millennium, mBank, ING Bank Śląski, Bank Zachodni WBK, Alior Bank, których rating według agencji ratingowej Moody's Investor Service Ltd (opinia o ryzyku kontrahenta: długoterminowa / krótkoterminowa) wynosił odpowiednio: A2/P-1, Baa2/P-2, A3/P-2, A2/P-1, A2/P-1, zaś w przypadku Alior Bank rating Viability Rating to bb (według agencji ratingowej Fitch Ratings).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku saldo należności dotyczyło głównie należności od banków będących udziałowcami PSP, tj. PKO Bank Polski, Bank Millennium, mBank, ING Bank Śląski, Bank Zachodni WBK, których rating według agencji ratingowej Moody's Investor Service Ltd (opinia o ryzyku kontrahenta: długoterminowa / krótkoterminowa) wynosił odpowiednio: A2/P-2, Baa3/P-3, Baa1/P-2, A2/P-1, A2/P-1. W przypadku Alior Bank, będącym udziałowcem PSP, rating Viability Rating to bb (według agencji ratingowej Fitch Ratings).

¹⁾ Skala ocen long-term od najwyższej: Aaa, Aa1, Aa2, Aa3, A1, A2, A3, Baa1, Baa2, Baa3 odpowiada Prime-1 dla skali short-term; A3, Baa1, Baa2 w skali long-term odpowiada Prime-2 w skali short-term; Baa2 oraz Baa3 w skali long-term odpowiada Prime-3 w skali short-term. Odpowiednikami skal long-term: Ba1, Ba2, Ba3, B1, B2, B3, Caa1, Caa2, Caa3, Ca, C w skali short-term to Not Prime. Dane na bazie informacji o banku podanych do wiadomości publicznej (public information).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na 31 grudnia 2016 roku Spółka nie identyfikowała utraty wartości należności oraz Zarząd Spółki uważał, że należności są w pełni odzyskiwalne.

28.2. Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. Źródłem finansowania dla zachowania płynności w Spółce mogą być:

- przychody ze sprzedaży usług,
- zasilenia w środki pieniężne przez udziałowców.

W 2013 roku PKO Bank Polski S.A. wpłacił na kapitał kwotę w wysokości 2 271 000,00 zł. W 2015 roku pozostali Wspólnicy w zamian za objęcie nowo wyemitowanych udziałów wpłacili po 2 271 000,00 zł. W 2015 roku dodatkowo Wspólnicy zasilili Spółkę łączną kwotą 39 000 000,00 zł w formie dopłat, w 2016 roku kwotą 29 400 000,00 zł, zaś w 2017 roku kwotą 12 000 126,00 zł.

W poniższej tabeli przedstawiono wartość zobowiązań finansowych na dzień bilansowy na podstawie umownych niezdyktowanych przepływów pieniężnych. Salda bilansowe przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach kontraktowych.

Zobowiązania krótkoterminowe

w PLN

	Do 1 m-ca	Od 1 do 3 m-cy	Od 3 do 6 m-cy	RAZEM
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 977 244,93	82 495,53	124,54	4 059 865,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 370,77	0,00	0,00	11 370,77
Razem	3 988 615,70	82 495,53	124,54	4 071 235,77

Spółka narażenie na ryzyko związane z płynnością szacuje na poziomie minimalnym. W Spółce na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe.

Dane porównawcze:

	Do 1m-ca	Od 1 do 3 m-cy	Od 3 do 6 m-cy	RAZEM
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 792 828,06	261 818,31	12 300,00	2 066 946,37
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 641,98	0,00	0,00	26 641,98
Razem	1 819 470,04	261 818,31	12 300,00	2 093 588,35

28.3. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe Spółki ogranicza się w istotny sposób do ryzyka związanego ze zmiennością stóp procentowych. Spółka uzyskuje przychody w walucie funkcjonalnej, w której również ponoszone są koszty. W związku z tym, zdaniem Zarządu, Spółka nie podlegała ryzyku walutowemu.

Ryzyko stopy procentowej generuje ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Na saldo aktywów oprocentowanych na dzień bilansowy składały się środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz lokatach krótkoterminowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zobowiązań narażonych na ryzyko stopy procentowej.

Spółka nie przeprowadza analizy wrażliwości aktywów finansowych na zmiany stóp procentowych, gdyż w ocenie Zarządu ryzyko to nie ma istotnego wpływu na przyszłe przepływy pieniężne lub wartość godziwą aktywów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej (wartości bilansowe netto należności) na dzień bilansowy przedstawiono w tabeli poniżej. Środki oprocentowane zmienną stopą procentową przedstawiono w terminie przeszacowania stopy procentowej. Środki oprocentowane stałą stopą procentową przedstawiono w faktycznym terminie zapadalności.

w PLN

31 grudnia 2017 roku	Do 1 m-ca	Od 1 do 3 m-cy	Od 3 m-cy do 6 m-cy	Razem
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 699 716,49	0,00	0,00	1 699 716,49
Lokaty terminowe	1 004 284,29	2 500 000,00	4 100 000,00	7 604 284,29
Razem	2 704 000,78	2 500 000,00	4 100 000,00	9 304 000,78

Dane porównawcze:

31 grudnia 2016 roku	Do 1 m-ca	Od 1 do 3 m-cy	Od 3 m-cy do 6 m-cy	Razem
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 602 653,81	0,00	0,00	1 602 653,81
Lokaty terminowe	8 000 000,00	2 000 000,00	0,00	10 000 000,00
Razem	9 602 653,81	2 000 000,00	0,00	11 602 653,81

28.4. Ryzyko operacyjne

W zakresie ryzyk operacyjnych potencjalne ryzyka istniejące oraz grożące Spółce opisywane są następującymi uniwersalnymi kategoriami zagrożeń natury operacyjnej:

- oszustwa wewnętrzne,
- dobór kadr i środowisko pracy,
- klienci, produkty i praktyka biznesowa,
- zakłócenia działalności i błędy systemów,
- dokonywanie transakcji oraz zarządzanie procesami z nimi związanymi,
- uszkodzenia aktywów,
- oszustwa zewnętrzne.

Spółka nieustannie wdraża narzędzia mitygujące wskazane ryzyka w postaci procedur, modyfikacji procesów oraz zabezpieczeń prawnych.

Jednym z działań podjętych przez PSP neutralizującym w/w ryzyka, a w szczególności ryzyka czynnika ludzkiego (błędy pracowników) oraz ryzyka oszustw wewnętrznych, jest wprowadzenie dodatkowej, poza poziomem PSP, weryfikacji rachunków bankowych Uczestników Systemu BLIK, które biorą udział w rozrachunku transakcji BLIK. Weryfikacja ta jest prowadzona na poziomie KIR S.A. przed dokonaniem rozliczenia transakcji BLIK skutkującego obciążeniem rachunku bankowego Wydawcy oraz uznaniem rachunku bankowego Agenta Rozliczeniowego.

Innym przykładem działań prowadzonych przez PSP mitygujących część w/w ryzyk jest cykliczne informowanie Wydawców o przyczynach odrzuceń transakcji BLIK klientów tych banków. Raporty takie wskazują zarówno przyczyny o charakterze technicznym, jak i biznesowym, i są przekazywane do banków w cyklu miesięcznym oraz incydentalnie w sytuacji stwierdzenia odchylenia od standardowego wskaźnika udanych transakcji dla danego Wydawcy lub Agenta Rozliczeniowego.




28.5. Ryzyko sprawności systemów informatycznych

Podstawowe zagrożenia wpisane w działalność Spółki związane są z charakterem usług przez nią świadczonych oraz ich rozwojem. Działalność Spółki skoncentrowana jest na świadczeniu usług bazujących na wykorzystaniu nowoczesnych technologii informatyczno-komunikacyjnych w dużym stopniu pracujących w trybie on-line. W konsekwencji, w znaczącej mierze bezpieczeństwo funkcjonowania Spółki, w tym zapewnienie realizacji funkcji operacyjnych na należytym poziomie, uzależnione jest od niezawodności urządzeń technologicznych. Dodatkowo, wdrażanie nowych rozwiązań, często opierających się o autorskie i niespotykane na rynku rozwiązania, uwypukla ryzyko w tym zakresie.

Z oczywistych względów nie jest możliwe zagwarantowanie całkowitej niezawodności systemów i urządzeń wykorzystywanych przez Spółkę, jednakże zastosowanie rozwiązań wysokiej dostępności w redundantnej architekturze systemowej minimalizuje zagrożenia związane z zawodnością stosowanej technologii.

W zakresie powyższych ryzyk Spółka stosuje ponadto bieżący monitoring czynników ryzyka, systemy kontroli i bezpieczeństwa, odpowiednie rozwiązania techniczne zabezpieczające oraz wspierające system informatyczny oraz infrastrukturę na którym jest on osadzony. Jednymi z narzędzi niwelujących negatywne skutki pojawienia się zdarzeń losowych obejmujących systemy informatyczne są narzędzia i algorytmy wspomagające monitorowanie systemów, wspieranie się w obsłudze systemów wiedzą i umiejętnościami powszechnie uznawanych na rynku podmiotów jak KIR S.A., PKO BP Finat czy HP, a także ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia, w tym także ubezpieczenie posiadanego sprzętu technicznego (sprzęt i systemy informatyczne). W zakresie działań ograniczających wskazane kategorie ryzyk są także procesy wdrażania zmian do systemów oraz testowania zmian.

Ze względu na specyfikę podstawowego dla Spółki przedmiotu działalności, jaką jest poruszanie się w świecie nowoczesnych technologii szczególne znaczenie dla PSP mają działania skoncentrowane na identyfikacji i zapobieganiu rodziny ryzyk związanych z wykorzystywaniem technologii informatycznych i telekomunikacyjnych oraz rodziny zagrożeń powiązanych z przetwarzaniem danych osobowych. W celu minimalizacji zagrożeń z powyższych zakresów Spółka posiada własne Standardy Bezpieczeństwa oraz API, zgodne z najlepszymi praktykami światowymi oraz stale wdraża procedury oraz dedykowane rozwiązania technologiczne.

29. Zarządzanie kapitałem

Na Spółce nie spoczywa obowiązek nałożony zewnętrznie utrzymywania wymogów kapitałowych.

Spółka ma możliwości zarządzania strukturą kapitałową. Utrzymanie lub skorygowanie struktury kapitałowej w Spółce może być dokonane w przypadku uzyskania znaczących dochodów lub wpłaty na kapitał podstawowy przez udziałowców.

W celu utrzymania struktury kapitałowej oraz zgodnie z art. 348 i art. 398 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka do momentu pokrycia strat z lat ubiegłych nie może wypłacić dywidendy.

30. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce w etatach na dzień bilansowy kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017
Zarząd Spółki	2	2
Pozostali pracownicy	30	27
Razem	32	29



31. Zdarzenia następujące po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Za wyjątkiem podpisania Umowy o Uczestnictwo z Bankiem Pekao S.A., nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie zawiera 38 kolejno ponumerowanych stron.



Prezes Zarządu

Dariusz Mazurkiewicz



Wiceprezes Zarządu

Monika Król

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Piotr Kościńczuk

Warszawa, 4 kwietnia 2018 roku

