



RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ 2025 ROKU

MPAY SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 25 marca 2026 roku

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 12 056 420,10 PLN.
Krajowa Instytucja Platnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016

SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 31.12.2025 roku.....	4
3. informacje o podmiotach zależnych MPAY S.A. tworzących grupę kapitałową, STAN na dzień 31.12.2025 roku	5
4. List ZARZĄDU Do akcjonariuszy	6
5. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE MPAY S.A.	8
6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ SOFTON PRO SP. Z O.O.	14
7. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ PAYMATIC SP. Z O.O.	19
8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI MPAY S.A.	24
8.1. Metody wyceny bilansowej majątku trwałego, w tym metody jego amortyzacji.....	24
8.2. Metody wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów.	26
8.3. Ewidencja działalności kosztów operacyjnych	27
9. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE MPAY S.A. – KOMENTARZ ZARZĄDU	27
10. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	28
11. Zatrudnienie w spółce MPAY S.A.	28
12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MPAY S.a. DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W RAPORCIE.....	28



zawsze z Tobą

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka mPay S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) opracowała i rozwija usługi związane z płatnościami mobilnymi, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. „m-płatności”) oraz sprzedaż towarów i usług m-comm. Na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 września 2016 roku Spółka uzyskała zezwolenie na świadczenie usług płatniczych w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej.

Stan na dzień 31.12.2025 r.

Firma:	mPay S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa
Telefon:	+48664001558
Faks:	–
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@mpay.pl
Strona internetowa:	www.mpay.pl
NIP:	5213258216
Regon:	015506707
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	9 września 2003
Numer KRS:	0000172708
Zarząd:	Andrzej Basiak – Prezes Zarządu Emiliano Caradonna – Członek Zarządu – od 23.12.2025
Rada Nadzorcza:	Piotr Polanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej – od 25.09.2025 Jacek Bykowski – Członek Rady Nadzorczej – do 18.12.2025 Adrian Ciszowski – Członek Rady Nadzorczej dr Mariusz Chudzicki – Członek Rady Nadzorczej Iwona Kowalska – Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Koza – Członek Rady Nadzorczej
Kapitał zakładowy:	10 409 967,60 PLN

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 12 056 420,10 PLN.
Krajowa Instytucja Płatnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016

Wyemitowane akcje	<p>11 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 2 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 14 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 1 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, 3 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, 2 150 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J, 1 450 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K, 4 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii M, 15 999 784 akcji zwykłych na okaziciela serii N, 2 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii O, 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii P, 1 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S.</p>
--------------------------	---

Źródło: Spółka

2. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 31.12.2025 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Grupa "Lew" S.A. z siedzibą w Częstochowie	13 239 280	19,08 %	13 239 280	19,08 %
„S. & C. BUSINESS” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dawniej: US.EN.EKO sp. z o.o.)	3 921 030	5,65%	3 921 030	5,65%
Pozostali	52 239 474	75 27%	52 239 474	75 27%
ŁĄCZNIE	69 399 784	100,00%	69 399 784	100,00%

Źródło: Spółka



zawsze z Tobą

3. INFORMACJE O PODMIOTACH ZALEŻNYCH MPAY S.A. TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, STAN NA DZIEŃ 31.12.2025 ROKU

Informacje o podmiocie zależnym Softon Pro Sp. z o.o.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka mPay SA jest właścicielem 81,98% udziałów w spółce Softon Pro Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie przy ul. Brzeźnickiej 46B lok. 273, wpisaną do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000928258, NIP: 527-297-49-48, kapitał zakładowy i wpłacony: 1.110.000,00 zł.

Informacje o podmiocie zależnym Paymatic Sp. z o.o.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka mPay SA jest właścicielem 60,0% udziałów w spółce Paymatic Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie przy ul. Brzeźnickiej 46B lok. 273, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000868137, NIP: 584-279-86-91, kapitał zakładowy i wpłacony: 20.000,00 zł.



zawsze z Tobą

4. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki pod firmą mPay SA z siedzibą w Warszawie (dalej: „Emitent” lub „Spółka”), działając na podstawie i w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa, przekazuje do publicznej wiadomości raport okresowy kwartalny za okres od dnia 1 października 2025 do dnia 31 grudnia 2025r. Zarząd mPay SA ogłasza, iż w kwartale IV 2025 r. Emitent odnotował stratę z prowadzonej działalności gospodarczej w wysokości 1,046 tys. zł.

W IV kwartale 2025 roku Spółka zwiększyła liczbę użytkowników aplikacji mobilnej mPay oraz rozszerzała zakres i liczbę dostępnych w niej usług i produktów, kontynuując jednocześnie realizację przyjętej strategii rozwoju. Na dzień 31 grudnia 2025 r. całkowita wartość przetworzonych transakcji w 2025r. (obróć transakcyjny TTV Total Transaction Value) wynosiła 71,6 mln zł. W minionym kwartale, Spółka wprowadziła liczne usprawnienia, poprawki oraz nowe funkcjonalności w aplikacji mobilnej mPay, a także poszerzyła portfel oferowanych towarów i usług, konsekwentnie realizując kierunek rozwoju w stronę multiplikacji do zarządzania finansami osobistymi.

W IV kwartale 2025 Spółka przekroczyła 1,9 mln założonych kont użytkowników aplikacji mPay. Sieć akceptacji w systemie płatności za bilety komunikacji publicznej na dzień 31.12.2025 roku obejmowała kluczowe i najczęściej wybierane przez Klientów lokalizacje na terenie całego kraju. Opłaty za parkowanie Klienci aplikacji mPay mogli realizować w ponad 70 miastach. Zakres obsługi przejazdów kolejowych i autobusowych na liniach międzymiastowych i międzynarodowych obejmował 4 przewoźników.

Z przyjemnością przedstawiam Państwu najważniejsze wydarzenia i osiągnięcia mPay S.A. za czwarty kwartał bieżącego roku. Miniony okres potwierdził, że konsekwentnie rozwijamy naszą strategię budowania nowoczesnej platformy finansowej, wykorzystującej mobilność, dane i szybkość działania.

Rozwój oferty produktów finansowych w aplikacji

IV kwartał 2025 roku był dla mPay S.A. okresem dalszego rozwoju kluczowych obszarów działalności, ze szczególnym uwzględnieniem usług transportowych, rozbudowy oferty finansowej oraz działań ukierunkowanych na poprawę efektywności kosztowej i rentowności produktów. Spółka konsekwentnie realizowała strategię wzmacniania swojej pozycji jako dostawcy usług codziennych płatności i mobilności miejskiej, jednocześnie rozwijając nowe kierunki działalności.

Istotnym filarem działań w analizowanym okresie był rozwój oferty transportowej. Spółka kontynuowała rozszerzanie dostępności usług zakupu biletów komunikacji miejskiej, koncentrując się na zwiększaniu liczby obsługiwanych lokalizacji oraz integracji z partnerami zewnętrznymi. Szczególne znaczenie miało rozszerzenie współpracy z Żabka Polska w ramach aplikacji Żappka, co umożliwiło włączanie kolejnych miast i stopniowe zwiększanie zasięgu dystrybucji usług. Działania te wzmacniają obecność mPay w obszarze usług smart city oraz zwiększają dostępność oferty w codziennych sytuacjach użytkowników.

Równolegle Spółka prowadziła działania związane z optymalizacją kosztów operacyjnych i technologicznych, mające na celu poprawę rentowności oferowanych produktów. W szczególności koncentrowano się na zwiększaniu efektywności procesów przetwarzania transakcji, standaryzacji integracji z partnerami oraz rozwoju własnych rozwiązań technologicznych. Podejście to pozwala na ograniczenie kosztów jednostkowych przy jednoczesnym wzroście skali działalności oraz lepszym wykorzystaniu posiadanej infrastruktury.

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 12 056 420,10 PLN.
Krajowa Instytucja Płatnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016

W IV kwartale rozwijana była również oferta finansowa, ze szczególnym uwzględnieniem produktów pożyczkowych. Spółka pracowała nad rozwiązaniami umożliwiającymi szybki i wygodny dostęp do finansowania bezpośrednio w aplikacji mobilnej, co stanowi istotny element zwiększania wartości dla użytkowników oraz dywersyfikacji źródeł przychodów. Działania te są ściśle powiązane z prowadzonymi pracami nad nową wersją aplikacji mobilnej, w której kluczową zmianą będzie przemodelowanie dashboardu. Nowy układ aplikacji ma w większym stopniu eksponować usługi finansowe, upraszczać dostęp do nich oraz wspierać rozwój funkcjonalności związanych z zarządzaniem finansami użytkownika.

W obszarze współpracy międzynarodowej Spółka rozpoczęła rozmowy koncepcyjne z partnerami takimi jak MoneyGram oraz UniCredit. Prowadzone działania mają charakter analityczny i dotyczą identyfikacji potencjalnych obszarów współpracy, w szczególności w kontekście usług transgranicznych oraz dalszego rozwoju oferty finansowej. Rozmowy te stanowią pierwszy etap w kierunku ewentualnych projektów o charakterze międzynarodowym.

W analizowanym okresie nastąpiło również wzmocnienie kompetencji zarządczych Spółki poprzez powołanie Emiliano Caradonny do Zarządu. Jego doświadczenie wspiera realizację strategii rozwoju oraz dalsze skalowanie działalności mPay.

W QIV 2025 roku największym obciążeniem kosztowym wyniku było rozpoznanie księgowe kosztu realizacja decyzji zobowiązującej prezesa UOKiK oraz zwiększenie znaczące kosztów obsługi zadłużenie Spółki jak i rozpoczęcie spłaty rat kredytów bankowych co wiązało się z koniecznością zaciągania pożyczek a co za tym idzie zwiększenia kosztów obsługi finansowej. W 2026 roku Zarząd będzie koncentrował się nad optymalizacją struktury zadłużenia i spłata najbardziej kosztowych finansowań zewnętrznych z planowanego pozyskania kapitału.

Podsumowując, IV kwartał 2025 roku był okresem konsekwentnej realizacji działań strategicznych, obejmujących rozwój oferty transportowej, zwiększanie efektywności kosztowej, rozbudowę usług finansowych oraz inicjowanie kierunków współpracy międzynarodowej. Podejmowane inicjatywy tworzą solidne podstawy do dalszego wzrostu i wzmocnienia pozycji Spółki na rynku.

Spółka odnotowała pogorszenie rentowności operacyjnej w analizowanym okresie, co znalazło odzwierciedlenie w spadku poziomu EBIT, EBITDA oraz obniżeniu osiągniętych marż. EBIT uległ spadkowi o 112 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, osiągając poziom 1.196 tys. PLN, a EBITDA zmniejszyła się o 268 tys. PLN i wynosi 1.794 tys. PLN. W analizowanym okresie Spółka odnotowała stratę netto na poziomie 1.046 tys. PLN. Marże EBIT i EBITDA również uległy obniżeniu i wyniosły odpowiednio 4,30% (wobec 5,93% rok wcześniej) oraz 6,78% (wobec 8,90% rok wcześniej), co odzwierciedla presję na rentowność w raportowanym okresie. Suma aktywów wzrosła o 2.725 tys. PLN, tj. o 5,98%, osiągając poziom 48.290 tys. PLN.

Z poważaniem,

Zarząd „MPAY” Spółka Akcyjna



zawsze z Tobą

5. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE MPAY S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)		IV kwartał roku obrotowego 2025	IV kwartał roku obrotowego 2024	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 087 042,29	6 220 186,12	20 164 740,45	30 412 983,25
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	903 038,25	1 422 081,37	5 529 839,67	5 211 963,46
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(6 532,10)	(1 550,95)	(22 398,02)	(62 818,90)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 190 536,14	4 799 655,70	14 657 298,80	25 263 838,69
B	Koszty działalności operacyjnej	4 118 526,70	5 730 550,14	18 161 314,51	29 018 014,89
I	Amortyzacja	146 560,43	163 069,56	597 652,73	753 981,91
II	Zużycie materiałów i energii	25 102,73	31 385,00	112 401,74	126 019,37
III	Usługi obce	583 878,36	647 347,41	2 292 875,60	2 542 578,56
IV	Podatki i opłaty, w tym:	21 253,00	16 708,58	75 419,97	58 263,25
V	Wynagrodzenia	153 228,98	173 149,70	690 790,05	785 462,28
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 629,22	26 897,09	111 874,89	117 649,58
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	26 408,13	23 905,19	96 593,86	88 974,19
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 134 465,85	4 648 087,61	14 183 705,67	24 545 085,75
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(31 484,41)	489 635,98	2 003 425,94	1 394 968,36
D	Pozostałe przychody operacyjne	48 880,01	161 661,32	376 004,29	232 915,32
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	48 880,01	161 661,32	376 004,29	232 915,32
E	Pozostałe koszty operacyjne	358 007,60	100 710,96	1 183 380,97	319 495,13
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	54 648,98
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	358 007,60	100 710,96	1 183 380,97	264 846,15
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(340 612,00)	550 586,34	1 196 049,26	1 308 388,55
G	Przychody finansowe	(406 562,03)	95 553,38	1 041,56	436 251,72
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	(406 562,03)	95 553,38	1 041,56	436 251,72
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	832 093,19	689 569,11	2 601 896,94	1 700 131,84
I	Odsetki, w tym:	142 488,18	425 431,90	1 149 770,12	1 124 826,21
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	689 605,01	264 137,21	1 452 126,82	575 305,63
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(1 579 267,22)	(43 429,39)	(1 404 806,12)	44 508,43
J	Podatek dochodowy	(358 430,00)	(78 513,00)	(358 430,00)	(78 513,00)
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(1 220 837,22)	35 083,61	(1 046 376,12)	123 021,43

Źródło: Spółka

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 12 056 420,10 PLN.
Krajowa Instytucja Platnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016

BILANS - AKTYWA		Stan na dzień 31.12.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2024 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	5 315 806,28	6 462 427,24
I	Wartości niematerialne i prawne	2 223 053,08	2 687 817,04
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 148 051,39	2 584 401,71
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	75 001,69	103 415,33
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	302 505,34	432 036,01
1	Środki trwałe	302 505,34	432 036,01
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	25 318,31	65 529,14
d	środki transportu	277 187,03	366 506,87
e	inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	336 786,09	395 208,71
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od jednostek pozostałych	336 786,09	395 208,71
IV	Inwestycje długoterminowe	1 031 100,00	1 031 100,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 031 100,00	1 031 100,00
a	w jednostkach powiązanych	1 031 000,00	1 031 000,00
	- udziały lub akcje	1 031 000,00	1 031 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	100,00	100,00
	- udziały lub akcje	100,00	100,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 422 361,77	1 916 265,48
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	678 820,00	468 524,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	743 541,77	1 447 741,48
B	AKTYWA OBROTOWE	42 974 646,60	39 103 328,60
I	Zapasy	4 587 783,81	1 601 539,17
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	4 496 181,56	1 504 618,08
4	Towary	61 418,25	96 921,09

5	Zaliczki na dostawy	30 184,00	
II	Należności krótkoterminowe	4 481 481,46	5 485 210,62
1	Należności od jednostek powiązanych	820 752,12	1 047 152,60
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	820 752,12	1 047 152,60
	- do 12 miesięcy	820 752,12	1 047 152,60
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	3 660 729,34	4 438 058,02
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	468 576,86	393 439,05
	- do 12 miesięcy	468 576,86	393 439,05
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	912 846,55	471 686,73
c	inne	2 279 305,93	3 572 932,24
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 099 789,60	2 713 315,07
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 099 789,60	2 713 315,07
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 099 789,60	2 713 315,07
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	466 439,69	1 072,17
	- inne środki pieniężne	1 633 349,91	2 712 242,90
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 805 591,73	29 303 263,74
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		48 290 452,88	45 565 755,84

Źródło: Spółka

BILANS - PASywa		Stan na dzień 31.12.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2024 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 361 986,75	15 408 362,87
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 409 967,60	10 184 967,60
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym	4 998 395,27	4 891 532,20
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	225 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	(1 046 376,12)	106 863,07
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	33 928 466,13	30 157 392,97
I	Rezerwy na zobowiązania	51 056,00	174 173,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 556,00	174 173,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	31 500,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	31 500,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	3 350 746,07	5 757 779,23
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki		0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	3 350 746,07	5 757 779,23
a	kredyty i pożyczki	3 164 000,00	5 399 401,85
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	186 746,07	358 377,38
III	Zobowiązania krótkoterminowe	30 526 664,06	24 225 440,74
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	83 708,66	343 850,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	83 708,66	343 850,00
	- do 12 miesięcy	83 708,66	343 850,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne		0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	30 442 955,40	23 881 590,74
a	kredyty i pożyczki	7 938 063,26	5 272 299,73
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	3 192 009,13	4 288 861,02
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5 761 281,33	4 853 457,70
	- do 12 miesięcy	5 761 281,33	4 853 457,70
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	840 000,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	435 190,00	480 761,36
h	z tytułu wynagrodzeń	132 113,41	108 799,32
i	inne	12 984 298,27	8 037 411,61
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe		0,00
PASYWA RAZEM		48 290 452,88	45 565 755,84

Źródło: Spółka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		IV kwartał roku obrotowego 2025	IV kwartał roku obrotowego 2024	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 408 362,87	15 125 049,79	15 408 362,87	15 125 049,79
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 408 362,87	15 125 049,79	15 408 362,87	15 125 049,79
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 409 967,60	10 184 967,60	10 184 967,60	10 109 967,60
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	225 000,00	75 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 409 967,60	10 184 967,60	10 409 967,60	10 184 967,60
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 998 395,27	4 910 082,21	4 891 532,20	7 342 349,96
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-18 550,01	106 863,07	-2 450 817,76
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 998 395,27	4 891 532,20	4 998 395,27	4 891 532,20
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	225 000,00	75 000,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	225 000,00	-225 000,00	150 000,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	225 000,00	0,00	225 000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	174 461,10	87 937,82	106 863,07	-2 402 267,77
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	174 461,10	87 937,82	106 863,07	278 333,64
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	174 461,10	87 937,82	106 863,07	278 333,64
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-2 680 601,41	0,00	-2 680 601,41
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-2 680 601,41	0,00	-2 680 601,41
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	174 461,10	87 937,82	0,00	0,00
6.	Wynik netto	-1 220 840,22	18 925,25	-1 046 379,12	106 863,07
a	zysk netto	0,00	18 925,25	0,00	106 863,07
b	strata netto (wielkość ujemna)	-1 220 840,22	0,00	-1 046 379,12	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 361 983,75	15 408 362,87	14 361 983,75	15 408 362,87
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 361 983,75	15 408 362,87	14 361 983,75	15 408 362,87

Źródło: Spółka

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał roku obrotowego 2025	IV kwartał roku obrotowego 2024	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2024
Zysk (strata) netto	-1 220 837,22	18 925,25	-1 046 376,12	106 863,07
Korekty razem:	1 726 670,43	-5 845 107,58	1 608 336,57	-8 606 700,52
Amortyzacja	146 560,43	163 069,56	597 652,73	753 981,91
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-265 672,05	328 947,17	334 006,30	655 345,54
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	16 158,36	0,00	70 807,34
Zmiana stanu rezerw	-123 117,00	-153 008,00	-123 117,00	-153 008,00
Zmiana stanu zapasów	8 554,21	-29 427,14	-2 986 244,64	43 575,35
Zmiana stanu należności	945 560,42	-1 809 654,72	1 062 151,78	-4 203 026,67
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 787 480,33	-2 714 017,14	4 732 311,68	1 849 954,84
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	346 304,09	-1 647 175,67	-2 008 424,28	-7 624 330,83
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	505 833,21	-5 826 182,33	561 960,45	-8 499 837,45
Wpływy	0,00	1 483 841,64	0,00	1 739 057,61
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 739 057,61	0,00	1 739 057,61
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	2 414 940,62	3 358,10	2 562 391,47
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	9 940,62	3 358,10	37 391,47
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	2 525 000,00	0,00	2 525 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-931 098,98	-3 358,10	-823 333,86
Wpływy	-1 379 452,92	7 264 930,61	4 052 693,89	10 794 930,61
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	225 000,00		225 000,00
Kredyty i pożyczki	-1 379 452,92	3 000 000,00	4 052 693,89	6 530 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	4 039 930,61	0,00	4 039 930,61
Wydatki	-400 037,54	1 376 215,54	5 224 821,71	2 454 496,49
Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	96 355,38	0,00	96 355,38
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	520 069,96	944 401,85	3 956 338,51	1 285 205,55
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-357 427,31	0,00	1 096 851,89	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36 998,16	38 356,99	171 631,31	164 219,91
Odsetki	-539 464,98	278 551,32	0,00	860 165,66
Inne wydatki finansowe	-60 213,37	18 550,00	0,00	48 549,99
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-979 415,38	5 888 715,07	-1 172 127,82	8 340 434,12
PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+B+C)	-473 582,17	-868 566,24	-613 525,47	-982 737,19
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-473 582,17	-868 566,24	-613 525,47	-982 737,19
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 573 371,77	3 485 525,93	2 713 315,07	3 599 696,88
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)	2 099 789,60	2 616 959,69	2 099 789,60	2 616 959,69

Źródło: Spółka

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłaty: 12 056 420,10 PLN.
Krajowa Instytucja Platnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016



zawsze z Tobą

6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ SOFTON PRO SP. Z O.O.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)		IV kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	180 000,00	1 499 367,30
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	180 000,00	1 496 700,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	2 667,30
B	Koszty działalności operacyjnej	485 942,98	1 906 119,26
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III	Usługi obce	450 283,20	1 768 950,05
IV	Podatki i opłaty, w tym:	40,00	80,00
V	Wynagrodzenia	31 287,65	116 473,14
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 332,13	17 948,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 667,30
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(305 942,98)	(406 751,96)
D	Pozostałe przychody operacyjne	4,08	4,08
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	4,08	4,08
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(305 938,90)	(406 747,88)
G	Przychody finansowe	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	45,53	215,69
I	Odsetki, w tym:	45,53	215,69
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(305 984,43)	(406 963,57)
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	(305 984,43)	(406 963,57)

Źródło: Spółka

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 12 056 420,10 PLN.
Krajowa Instytucja Platnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016

BILANS - AKTYWA		Stan na dzień 30.09.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2025 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	1 984 477,67	1 650 894,07
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	148 953,00	73 800,00
1	Należności od jednostek powiązanych	141 204,00	73 800,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	7 749,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 100 524,67	1 100 844,07
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 100 524,67	1 100 844,07
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	735 000,00	476 250,00
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		1 984 477,67	1 650 894,07

Źródło: Spółka

BILANS - PASywa		Stan na dzień 30.09.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2025 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 000 202,09	694 217,66
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 110 000,00	1 110 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(8 818,77)	(8 818,77)
VI	Zysk (strata) netto	(100 979,14)	(406 963,57)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	984 275,58	956 676,41
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	984 275,58	956 676,41
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	833 960,12	820 752,12
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	150 315,46	135 924,29
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		1 984 477,67	1 650 894,07

Źródło: Spółka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		IV kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	1 101 181,23
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	1 101 181,23
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	5 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	1 105 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	1 110 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00

2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	1 105 000,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-1 105 000,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-8 818,77
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	4 328,12
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	4 328,12
b	zmniejszenie	0,00	-4 328,12
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-13 146,89
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-13 146,89
b	zmniejszenie	0,00	-4 328,12
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-8 818,77
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-8 818,77
6.	Wynik netto	-305 984,43	-406 963,57
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-305 984,43	694 217,66
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-305 984,43	694 217,66

Źródło: Spółka

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH			IV kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2025
A	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I	CA1	Zysk (strata) netto	-305 984,43	-406 963,57
II	CA2	Korekty razem:	306 303,83	407 444,87
1	CA21	Amortyzacja	0,00	0,00
2	CA22	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	CA23	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4	CA24	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	CA25	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	CA26	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	CA27	Zmiana stanu należności	75 153,00	238 402,00
8	CA28	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-27 599,17	-299 707,13
9	CA29	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	258 750,00	468 750,00
10	CA2A	Inne korekty	0,00	0,00
III	CA3	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I± II)	319,40	481,30



zawsze z Tobą

B		PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I	CB1	Wpływy	0,00	0,00
1	CB11	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	CB12	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	CB13	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4	CB14	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	CB2	Wydatki	0,00	0,00
1	CB21	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	CB22	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	CB23	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4	CB24	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	CB3	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C		PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I	CC1	Wpływy	5 000,00	0,00
1	CC11	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	CC12	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	CC13	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	CC14	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	CC2	Wydatki	0,00	0,00
1	CC21	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
2	CC22	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	CC23	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	CC24	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	CC25	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	CC26	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	CC27	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	CC28	Odsetki	0,00	0,00
9	CC29	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	CC3	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D	CD	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+B+C)	319,40	481,30
E	CE	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	319,40	481,30
F	CF	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	524,67	362,77
G	CG	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)	844,07	844,07

Źródło: Spółka

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 12 056 420,10 PLN.
Krajowa Instytucja Platnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016



zawsze z Tobą

7. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ
PAYMATIC SP. Z O.O.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)		IV kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 100,00	80 900,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 100,00	80 900,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	18 266,50	72 758,71
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III	Usługi obce	1 016,50	5 701,80
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	1 817,00
V	Wynagrodzenia	17 250,00	65 239,91
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 833,50	8 141,29
D	Pozostałe przychody operacyjne	2,27	2,27
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2,27	2,27
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	8,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	8,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 835,77	8 135,56
G	Przychody finansowe	0,00	0,29
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,29
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	0,00	0,49
I	Odsetki, w tym:	0,00	0,49
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 835,77	8 135,36
J	Podatek dochodowy	675,00	675,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 160,77	7 460,36

Źródło: Spółka

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 12 056 420,10 PLN.
Krajowa Instytucja Platnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016

BILANS - AKTYWA		Stan na dzień 30.09.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2025 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	184 514,76	30 896,42
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	184 241,05	27 538,05
1	Należności od jednostek powiązanych	182 791,66	26 088,66
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 449,39	1 449,39
III	Inwestycje krótkoterminowe	273,71	3 358,37
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	273,71	3 358,37
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		184 514,76	30 896,42

Źródło: Spółka

BILANS - PASYWA		Stan na dzień 30.09.2025 r.	Stan na dzień 31.12.2025 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 259,60	16 420,37
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	20 000,00	20 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym	2 400,08	2 400,08
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(13 440,07)	(13 440,07)
VI	Zysk (strata) netto	6 299,59	7 460,36
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	169 255,16	14 476,05
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	169 255,16	14 476,05
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	169 255,16	14 476,05
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		184 514,76	30 896,42

Źródło: Spółka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		IV kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	8 960,01
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	8 960,01
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	20 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	20 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	2 400,08
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	0,00	2 400,08
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-13 440,07
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-13 440,07
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-13 440,07
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-13 440,07
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-13 440,07
6.	Wynik netto	1 160,77	7 460,36
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 160,77	16 420,37
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 160,77	16 420,37

Źródło: Spółka

RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			IV kwartał roku obrotowego 2025	Narastająco IV kwartał roku obrotowego 2025
A	PRZEPEŁYWI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I	CA1	Zysk (strata) netto	1 160,77	7 460,36
II	CA2	Korekty razem:	1 923,89	-4 170,97
1	CA21	Amortyzacja	0,00	0,00
2	CA22	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	CA23	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4	CA24	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	CA25	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	CA26	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	CA27	Zmiana stanu należności	156 703,00	145 987,34
8	CA28	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-154 779,11	-150 158,31
9	CA29	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10	CA2A	Inne korekty	0,00	0,00
III	CA3	Przepełwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I± II)	3 084,66	3 289,39
B	PRZEPEŁYWI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		0,00	
I	CB1	Wpływy	0,00	0,00
1	CB11	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	CB12	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	CB13	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4	CB14	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	CB2	Wydatki	0,00	0,00
1	CB21	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	CB22	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	CB23	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4	CB24	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	CB3	Przepełwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C	PRZEPEŁYWI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		0,00	
I	CC1	Wpływy	0,00	0,00
1	CC11	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	CC12	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	CC13	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	CC14	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	CC2	Wydatki	0,00	0,00
1	CC21	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
2	CC22	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	CC23	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	CC24	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	CC25	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	CC26	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	CC27	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	CC28	Odsetki	0,00	0,00
9	CC29	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	CC3	Przepełwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D	CD	PRZEPEŁYWI PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+B+C)	3 084,66	3 289,39
E	CE	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 084,66	3 289,39
F	CF	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	273,71	68,98
G	CG	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)	3 358,37	3 358,37

Źródło: Spółka



zawsze z Tobą

8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI MPAY S.A.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres od 1 października 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351.) zwaną dalej „ustawą”.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza zmniejszyć jej zakresu.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów.

8.1. Metody wyceny bilansowej majątku trwałego, w tym metody jego amortyzacji.

W zakresie bilansowej wyceny majątku trwałego stosowane są następujące zasady amortyzacji i metody jego wyceny:

Lp.	Tytuł	Metody wyceny
1.	Stosowane metody amortyzacji własnych środków trwałych	<p>Od środków trwałych powyżej 3 500,00 zł amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się przepisy o podatku dochodowym. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych może podlegać okresowej weryfikacji. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej nie przekraczającej jednostkowo kwoty 1 000,00 zł odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności, której mają służyć, jako zużycie materiałów lub towarów. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej wyższej jednostkowo niż 1 000,00 zł nieprzekraczającej kwoty 3 500,00 zł zalicza się do środków trwałych nisko cennych i dokonuje się od nich jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu oddania do użytkowania.</p> <p>Nie dotyczy to sprzętu komputerowego np. różnego rodzaju komputerów, drukarek, monitorów i innego podobnego sprzętu, gdzie przedmioty te, niezależnie od wartości początkowej jednostkowej, ale nie przekraczającej 3 500,00 zł zalicza się zawsze do nisko cennych składników majątku trwałego i wprowadza się do ewidencji bilansowej, a następnie stosuje się metodę uproszczoną amortyzacji, tj. jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu oddania do użytkowania.</p>
2.	Stosowane metody amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych	<p>Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3 500,00 zł odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu ich oddania do użytkowania (amortyzacja w sposób uproszczony), natomiast od wartości przekraczającej jednostkową kwotę 3 500,00 zł wprowadza się je do ewidencji bilansowej. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania.</p> <p>Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:</p> <ol style="list-style-type: none">1) licencje na oprogramowanie 2-10 lata,2) prace rozwojowe 5-10 lat,3) znaki towarowe 5-10 lat,4) prawa majątkowe (prawa autorskie, patenty) 5-15 lat. <p>Dla celów podatkowych okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości</p>

		<p>niematerialnych i prawnych wynosi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich - 24 miesiące, 2) od licencji na wyświetlanie filmów oraz na emisję programów radiowych i telewizyjnych - 24 miesiące, 3) od poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych - 60 miesięcy, 4) od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 60 miesięcy. <p>Dla celów podatkowych stawki amortyzacyjne dla poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych będą ustalane na cały okres amortyzacji przed rozpoczęciem dokonywania odpisów amortyzacyjnych.</p>
3.	Stosowane metody amortyzacji środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu	Liniowa, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym.
4.	Wycena bilansowa wartości niematerialnych i prawnych	Wg. cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości.
5.	Wycena bilansowa własnych środków trwałych	Wg. cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
6.	Wycena bilansowa środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych	Wg. cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
7.	Udziały w innych jednostkach	Zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 3 ustawy inwestycje długoterminowe obejmujące udziały i akcje oraz inne papiery wartościowe, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wyceniane są wg. cen nabycia pomniejszonych o trwałą utratę wartości
8.	Inne inwestycje długoterminowe	Zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości wyceniane są wg. cen nabycia pomniejszonych o trwałą utratę wartości
9.	Należności długoterminowe	W kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po zmniejszeniu o odpisy aktualizujące)
10.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Mają zastosowanie w odniesieniu do poniesionych kosztów dot. przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy następują stosownie do upływu czasu. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzony na podstawie straty podatkowej, możliwej do odliczenia w latach następnych.

8.2. Metody wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów.

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

Lp.	Rodzaj aktywów i pasywów	Metody wyceny
1.	Materiały	Wg. rzeczywistych cen zakupu
2.	Towary	Wg. rzeczywistych cen zakupu
3.	Produkcja w toku	Wg. Kosztów wytworzenia
4.	Wyroby gotowe	Wg. Kosztów wytworzenia
5.	Należności dewizowe	Nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski
6.	Pozostałe należności krajowe	Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
7.	Środki pieniężne	W wartości nominalnej
8.	Kapitały	W wartości nominalnej, Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami i statutem. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej w wysokości określonej w statucie i wpisanej do Krajowego rejestru sądowego.
9.	Rezerwy	W uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów. Spółka prowadzi ewidencję urlopów wypoczynkowych pracowników w systemie rocznym. Przewiduje możliwość wykorzystania urlopu wypoczynkowego do 30-go września (końca III kwartału) następnego roku. Z uwagi na takie rozwiązanie Spółka nie tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy, ze względu na to, iż prawdopodobieństwo niewykorzystania urlopu w takim wydłużonym okresie jest znikome i mało istotne z punktu widzenia dla Spółki.
10.	Zobowiązania dewizowe	Nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski
11.	Pozostałe zobowiązania krajowe	W kwocie wymagającej zapłat); Zobowiązania finansowe wycenia się wg wytycznych rozporządzenia o instrumentach finansowych. Jeżeli różnica między wyżej wymienioną wyceną a wyceną wg kwoty wymagalnej zapłaty jest nie istotna, to wycenia się wg kwoty wymaganej zapłaty. Zobowiązania inne niż finansowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.
12.	Pozostałe aktywa i pasywa	Wg wartości historycznej wynikającej z dokumentów źródłowych.

8.3. Ewidencja działalności kosztów operacyjnych

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono koszty związane z podstawową działalnością Spółki i koszty zakupu sprzedanych towarów i materiałów z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym, na kontach zespołu "4" oraz odnosi je według miejsc powstawania na konta zespołu "5".

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

9. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE MPAY S.A. – KOMENTARZ ZARZĄDU

W IV kwartale 2025 roku mPay S.A. konsekwentnie realizowała strategię rozwoju skoncentrowaną na dostarczaniu usług integracyjnych w obszarze mobilnych systemów płatności. Spółka kontynuowała rozwój współpracy z partnerami oraz utrzymywała szeroką sieć akceptacji płatności mobilnych w jednostkach samorządu terytorialnego na terenie całej Polski, co stanowi istotny element stabilności operacyjnej oraz dalszego wzrostu skali działalności.

Nadrzędnym celem strategicznym Spółki pozostaje popularyzacja płatności mobilnych w segmencie masowym. W analizowanym okresie działania mPay koncentrowały się na rozwoju nowych rozwiązań oraz poszerzaniu zakresu funkcjonalnego aplikacji mobilnej. Wprowadzane usprawnienia miały na celu zwiększenie wygody użytkownika, poprawę dostępności usług oraz wsparcie dalszego wzrostu aktywności użytkowników.

Spółka kontynuowała również rozwój kluczowych obszarów biznesowych, w szczególności w zakresie usług dostępnych w aplikacji mobilnej. Obejmują one zakup biletów komunikacji miejskiej i międzymiastowej, w tym kolejowych i autobusowych, realizację opłat w strefach płatnego parkowania oraz dystrybucję produktów cyfrowych w modelu ESD (Electronic Software Distribution). Segment usług transportowych pozostaje jednym z najważniejszych elementów oferty, wpływając zarówno na poziom aktywności użytkowników, jak i generowane przychody.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki Spółki jest rozwój oraz stopniowa komercjalizacja usług B2B, w szczególności rozwiązań opartych o API, wdrażanych w ramach zawartych kontraktów. Równolegle rozwijane są usługi dostępne bezpośrednio w aplikacji mobilnej, ze szczególnym uwzględnieniem płatności za usługi transportowe, takie jak przejazdy komunikacją miejską, bilety kolejowe czy opłaty parkingowe.

Dodatковым elementem wspierającym dalszy wzrost działalności jest rozwój współpracy partnerskiej, w tym zawieranie nowych umów w obszarze usług fintech oraz rozwiązań związanych z zarządzaniem finansami użytkowników. Działania te mają na celu dalsze zwiększanie zakresu oferowanych usług oraz wzmocnienie pozycji rynkowej Spółki.

Podsumowując, IV kwartał 2025 roku był okresem kontynuacji rozwoju kluczowych linii biznesowych, rozbudowy oferty produktowej oraz wzmocnienia fundamentów operacyjnych, które wspierają osiągnięte wyniki finansowe i tworzą potencjał dalszego wzrostu.



zawsze z Tobą

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

W IV kwartale 2025 roku mPay S.A. kontynuowała realizację strategii rozwoju w obszarze płatności mobilnych oraz nowoczesnych usług finansowych, ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań wspierających codzienne zarządzanie finansami przez użytkowników. Kluczowym elementem prowadzonych działań była dalsza rozbudowa i modernizacja platformy technologicznej, co przekłada się na zwiększenie konkurencyjności Spółki oraz poprawę jakości i dostępności oferowanych usług.

Spółka konsekwentnie rozwijała swoją obecność rynkową poprzez poszerzanie sieci partnerstw, obejmujących zarówno jednostki samorządu terytorialnego, jak i podmioty działające w obszarze infrastruktury miejskiej oraz usług czasu wolnego. Rozszerzanie zakresu współpracy o kolejne lokalizacje i obiekty przyczynia się do zwiększenia dostępności usług oraz wzmacnia rolę aplikacji mPay jako narzędzia wykorzystywanego w codziennych sytuacjach użytkowników.

W analizowanym okresie szczególny nacisk położono na rozwój funkcjonalny aplikacji mobilnej. Wdrożono szereg nowych rozwiązań oraz usprawnień istniejących funkcji, mających na celu poprawę wygody korzystania z aplikacji, skrócenie czasu realizacji operacji oraz zwiększenie niezawodności działania systemu.

Równolegle prowadzone były prace nad rozwojem innowacyjnych usług w obszarze B2B, które wykraczają poza standardowe rozwiązania dostępne na rynku krajowym. Obejmują one m.in. rozwój interfejsów API umożliwiających realizację wypłat gotówkowych (giro) w sieci placówek Poczty Polskiej, a także dalsze prace nad rozwiązaniami typu digital wallet oraz modelami płatności zamkniętych (closed-loop payments). Projekty te mają na celu budowę nowych źródeł przychodów oraz zwiększenie zakresu zastosowań technologii mPay w relacjach z partnerami biznesowymi.

Podejmowane działania rozwojowe wpisują się w długoterminowy kierunek budowy nowoczesnej platformy usług płatniczych i finansowych, opartej na skalowalnych rozwiązaniach technologicznych oraz szerokim ekosystemie partnerstw.

11. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE MPAY S.A.

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień 31 grudnia 2025 roku w przeliczeniu na pełne etaty wynosił 14,78.

12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MPAY S.A. DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W RAPORCIE

Zarząd mPay S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2025 roku i dane do nich porównywalne za IV kwartał 2024 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Zarząd
„MPAY” Spółka Akcyjna

mPay Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1 lok. 421, 00-013 Warszawa. www.mpay.pl, kontakt@mpay.pl

NIP: 5213258216, REGON: 015506707, KRS: 0000172708,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, kapitał zakładowy i wpłacony: 12 056 420,10 PLN.
Krajowa Instytucja Płatnicza pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego - zezwolenie nr IP39/2016