



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

Warszawa, 3 marca 2017 roku

1. Informacje ogólne o Spółce

Spółka Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService Sp. z o.o. (dalej: „eService”, „Spółka”, „jednostka”) (do 13 grudnia 2013 roku Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.) została utworzona w dniu 13 sierpnia 1999 roku przez Bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA (dalej: „PKO Bank Polski SA”) oraz Bank Śląski SA. Działalność operacyjną rozpoczęła w listopadzie 2000 roku.

eService powstała w wyniku przekształcenia Spółki Akcyjnej pod firmą: Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A. w Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, na mocy art. 551 i 577 Kodeksu spółek handlowych. W dniu 13 grudnia 2013 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000490970. Spółka posiada następujące numery ewidencyjne REGON: 016107240, NIP: 1181477610.

Kapitał zakładowy Spółki w wysokości 56.000.000 zł został opłacony w całości.

Do dnia 30 grudnia 2013 roku jedynym udziałowcem Spółki był PKO Bank Polski SA.

W dniu 7 listopada 2013 roku PKO Bank Polski SA (Sprzedający) zawarł z EVO Payments International (Kupujący) umowę sprzedaży udziałów stanowiących 66% kapitału zakładowego eService. Przeniesienie udziałów nastąpiło w dniu 31 grudnia 2013 roku po spełnieniu warunków zawieszających, tj. uzyskaniu zgód właściwych organów ochrony konkurencji oraz rejestracji przekształcenia eService ze spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

- EVO Payments International Acquisition GmbH posiada 66% udziałów w kapitale zakładowym eService (369.600 udziałów o łącznej wartości 36.960 tys. zł),
- PKO Bank Polski SA posiada 34% udziałów w kapitale zakładowym Spółki (190.400 udziałów o łącznej wartości 19.040 tys. zł).

Jednostką najwyższego szczebla dla Spółki jest EVO Investco, LLC z siedzibą w USA.

W grudniu 2014 roku Spółka założyła następujące spółki, w których objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym:

- EVO Payments International Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce (Warszawa),
- EVO Payments International s.r.o. z siedzibą w Czechach (Praga).

W dniu 9 lutego 2015 roku Spółka EVO Payments International Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 542735. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 332.000 zł i dzieli się na 6.640 udziałów o wartości nominalnej po 50 zł każdy.

W dniu 16 lutego 2015 roku Spółka EVO Payments International s.r.o z siedzibą w Czechach została wpisana do rejestru przedsiębiorców w Pradze, pod numerem 238120. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 30.200.000 CZK.

W dniu 11 lipca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników EVO Payments International Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 282.000 zł do kwoty 332.000 zł, tj. o 50.000 zł poprzez utworzenie 1.000 nowych udziałów o wartości 50 zł każdy. Łączna cena objęcia udziałów wyniosła 2.500.000,00 zł. Wpłata na kapitał nastąpiła w dniu 11 lipca 2016 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 19 sierpnia 2016 roku.

W dniu 25 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników EVO Payments International Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 332.000 zł do kwoty 382.000 zł, tj. o 50.000 zł poprzez utworzenie 1.000 nowych udziałów o wartości 50 zł każdy. Wpłata na kapitał nastąpiła w dniu 29 sierpnia 2016 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 11 stycznia 2017 roku.

W dniu 2 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników EVO Payments International Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 382.000 zł do kwoty 696.400 zł, tj. o 314.400 zł poprzez utworzenie 6.288 nowych udziałów o wartości 50 zł każdy. Łączna cena objęcia udziałów wyniosła 15.720.000,00 zł. Wpłata na kapitał nastąpiła w dniu 7 listopada 2016 roku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane przez Sąd.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka utworzyła odpis z tytułu trwałej utraty udziałów w EVO Payments International Sp. z o.o. w kwocie 7.396.000,00 zł. Wartość jednostki zależnej EVO Payments International Sp. z o.o. została oszacowana na podstawie prognozowanych wyników finansowych w perspektywie 5 lat i została wyliczona za pomocą metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczona w ten sposób wartość jednostki zależnej EVO Payments International Sp. z o.o. została porównana do wartości księgowej, tj. 34.575.000,00 zł.

Na podstawie umowy „Agreement on equity contribution outside registered capital” z dnia 15 lutego 2016 roku Spółka w dniu 23 lutego 2016 roku dokonała wpłaty na kapitał poza kapitałem zakładowym w kwocie 209.800.000 CZK (tj. 33.794.318, 00 zł) do jednostki zależnej EVO Payments International s.r.o.

W dniu 29 lutego 2016 roku jednostka zależna EVO Payments International s.r.o. zawarła z Raiffeisenbank a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) umowę, na mocy której jednostka zależna w dniu 1 marca 2016 r. nabyła od banku zorganizowaną część przedsiębiorstwa, którego głównym przedmiotem działalności jest obsługa transakcji płatniczych na rynku czeskim

eService pozostaje jedynym udziałowcem Spółek EVO Payments International Sp. z o.o. oraz EVO Payments International s.r.o.

Misją eService jest:

- zapewnienie środowiska do akceptacji i rozliczeń transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych,
- zapewnienie bezpieczeństwa autoryzacji i rozliczeń finansowych transakcji dokonywanych instrumentami płatniczymi,
- przywództwo technologiczne,
- dostarczanie klientom nowoczesnych i dostosowanych do ich potrzeb produktów, profesjonalnej obsługi oraz wysokiej jakości usług.

Spółka oferuje Klientom min:

- usługę autoryzacji oraz rozliczania transakcji dokonywanych instrumentami płatniczymi, zarówno w terminalach POS w kraju i poza jego granicami, jak również w Internecie,
- wynajem terminali,
- usługę doładowań telefonów komórkowych,
- obsługę kart podarunkowych.

2. Sprawy Nadzoru i Zarządu

2.1. Zgromadzenia Wspólników

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku odbyły się dwa Zgromadzenia Wspólników.

2.2. Rada Nadzorcza

Od 21 listopada 2014 roku do 25 lutego 2016 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Brendan Tansill	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Darren Wilson	– Członek Rady Nadzorczej
Kevin Hodges	– Członek Rady Nadzorczej
Szymon Wałach	– Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Bolanowski	– Członek Rady Nadzorczej

Od 25 marca 2016 roku do 9 listopada 2016 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Brendan Tansill	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Darren Wilson	– Członek Rady Nadzorczej
Kevin Hodges	– Członek Rady Nadzorczej
Szymon Wałach	– Członek Rady Nadzorczej
Jakub Grzechnik	– Członek Rady Nadzorczej

Od 10 listopada 2016 roku do dnia 1 marca 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Darren Wilson	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Brendan Tansill	– Członek Rady Nadzorczej
Kevin Hodges	– Członek Rady Nadzorczej
Szymon Wałach	– Członek Rady Nadzorczej
Jakub Grzechnik	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej.

2.3. Zarząd

Od 21 października 2011 roku w skład Zarządu Spółki wchodzi:

Marek Paradowski	– Prezes Zarządu,
Joanna Seklecka	– Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Zarząd odbył 5 posiedzeń oraz podjął 92 uchwały.

Poniższe sprawozdanie opisuje działania i decyzje podjęte przez Zarząd oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Spółki.

3. Informacja o działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

Kapitały własne Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynoszą 195.641,17 tys. zł.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 327.073,07 tys. zł i jest o 38,53% wyższa od sumy bilansowej na koniec 2015 roku.

W 2016 roku Spółka wypłaciła zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2016 w kwocie 32.365,49 tys. zł w wysokości stanowiącej 50% wyniku finansowego netto osiągniętego przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 sierpnia 2016 roku, tj. 57,80 zł na jeden udział.

W 2017 roku Zarząd Spółki nie planuje wypłaty dywidendy z pozostałej części zysku wypracowanego w 2016 roku. Spółka planuje przeznaczyć niewypłaconą część zysku na kapitał rezerwowy, z którego będzie realizowane zakupy środków trwałych.

W 2015 roku Spółka wypłaciła dywidendę za rok 2014 w kwocie 13.771.130,08 zł na rzecz PKO Banku Polskiego S.A. oraz w kwocie 26.732.193,68 zł na rzecz EVO Payments International Acquisition GmbH, tj. 72,33 zł na jeden udział.

W 2015 roku Spółka wypłaciła zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2015 w kwocie 34.704.362,32 zł w wysokości stanowiącej 50% wyniku finansowego netto osiągniętego przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku, tj. 61,97 zł na jeden udział.

Przeciętna liczba pracowników etatowych w osobach w 2016 roku wyniosła 312 osób.

4. Czynniki, które wpływały na działalność Spółki w okresie 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

Na działalność Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wpływały następujące czynniki:

- zmiany w otoczeniu regulacyjnym – dostosowanie zasad współpracy z Akceptantami do wymagań MIFReg;
- zmiany w kosztach ponoszonych na rzecz MasterCard oraz likwidacja rabatów przez VISA;
- zmiany w otoczeniu konkurencyjnym – zmiana w roku poprzednim stawek Interchange Fee powodowała utrzymywanie wysokiej aktywności uczestników rynku w zakresie ofertowania klientów firm konkurencyjnych przy wykorzystaniu nowych stawek. Spółka z powodzeniem realizowała strategię agresywnego wykorzystania obniżek stawek w celu pozyskania większych udziałów rynkowych, co ostatecznie spowodowało umocnienie przez Spółkę pozycji lidera;
- pozyskanie przez Spółkę kilku nowych wysokoobrotowych klientów kluczowych (m.in. MILA, Koleje Mazowieckie, Textil Market);
- pozyskanie przez Spółkę kontraktu z Poczta Polska;
- kontynuowanie przez Spółkę rozpoczętego w 2014 roku procesu rozwoju działalności transgranicznej. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka prowadziła działalność na czterech rynkach zagranicznych (Czechy, Słowacja, Węgry i Gibraltar);
- uruchomienie przez Spółkę na terminalach aplikacji umożliwiającej obsługę kart UPI;
- uruchomienie przez Spółkę na terminalach aplikacji umożliwiającej obsługę transakcji aplikacjami mobilnymi ApplePay, AndroidPay i SamsungPay.

5. Informacja o sytuacji finansowej Spółki

Poniższa tabela prezentuje realizację poszczególnych pozycji Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w porównaniu do 2015 roku:

Dane w (tys. zł)	Za okres		Zmiana kwotowa	Dynamika 2016/2015
	2016	2015		
Przychody ze sprzedaży	471 081,59	454 140,57	16 941,03	103,73%
Koszty działalności operacyjnej	341 568,56	341 442,66	125,90	100,04%
Zysk ze sprzedaży	129 513,04	112 697,91	16 815,13	114,92%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-559,38	-3 037,80	2 478,42	18,41%
Zysk z działalności operacyjnej	128 953,65	109 660,11	19 293,54	117,59%
Wynik na działalności finansowej	3 986,98	-590,87	4 577,85	-674,76%
Strata na jednostkach zależnych	-7 396,00	0,00	-7 396,00	
Zysk brutto	125 544,63	109 069,24	16 475,39	115,11%
Podatek dochodowy	-25 908,07	-20 661,45	-5 246,62	125,39%
Zysk netto za rok obrotowy	99 636,57	88 407,79	11 228,78	112,70%

Spółka osiągnęła w 2016 roku zysk netto w kwocie 99.636,57 tys. zł, tj. o 12,70% wyższy niż w roku 2015.

5.1. Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 471.081,59 tys. zł, tj. o 16.941,03 tys. zł wyższe niż w roku poprzednim (dynamika rok do roku na poziomie 103,73%).

Poniższa tabela prezentuje przychody ze sprzedaży:

Dane w tys. zł	Za okres		Zmiana kwotowa	Dynamika 2016/2015	Struktura przychodów	
	2016	2015			2016	2015
Przychody ze sprzedaży usług - przetwarzanie transakcji płatniczych oraz wynajem urządzeń	220 442,68	190 995,21	29 447,47	115,42%	46,80%	42,06%
Przychody ze sprzedaży usług - doładowań telefonów komórkowych	331,68	421,99	-90,31	78,60%	0,07%	0,09%
Inne przychody ze sprzedaży usług	23 245,00	14 099,85	9 145,15	164,86%	4,93%	3,10%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	227 062,23	248 623,51	-21 561,29	91,33%	48,20%	54,75%
Razem	471 081,59	454 140,57	16 941,03	103,73%	100,00%	100,00%

Do najistotniejszych pozycji przychodowych realizowanych przez Spółkę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku należą:

- przetwarzanie transakcji płatniczych oraz wynajem terminali. Te pozycje stanowią łącznie 46,80% przychodów ze sprzedaży produktów i usług,
- w 2016 roku Spółka uzyskała również wysokie przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 227.062,23 tys. zł.

Obecnie eService obsługuje większość kanałów redystrybucji pieniądza przez osoby fizyczne w Polsce.

5.2. Koszty działalności

W omawianym okresie 2016 roku Spółka kontynuowała rozpoczęty w poprzednich latach proces optymalizacji kosztów. Do podjętych działań należało m. in.:

- renegecja umów z firmami kooperującymi,
- kontrola kosztów stałych i zmiennych oraz kosztów wynagrodzeń.

Poniższa tabela prezentuje koszty operacyjne w układzie rodzajowym:

Dane w tys. zł	Za okres		Zmiana kwotowa	Dynamika 2016/2015	Struktura kosztów	
	2016	2015			2016	2015
1) Amortyzacja	27 863,04	22 996,08	4 866,96	121,16%	8,16%	6,73%
2) Zużycie materiałów i energii	2 405,04	1 974,49	430,55	121,81%	0,70%	0,58%
3) Usługi obce	35 691,30	32 970,78	2 720,52	108,25%	10,45%	9,66%
4) Podatki i opłaty	5 252,20	3 802,09	1 450,11	138,14%	1,54%	1,11%
5) Wynagrodzenia	37 441,24	29 338,04	8 103,20	127,62%	10,96%	8,59%
6) Ubezpieczenia społeczne	6 641,51	4 799,93	1 841,58	138,37%	1,94%	1,41%
7) Wartość sprzedanych towarów i materiałów	220 339,70	239 736,89	-19 397,19	91,91%	64,51%	70,21%
8) Pozostałe koszty rodzajowe	5 934,53	5 824,37	110,16	101,89%	1,74%	1,71%
Razem	341 568,56	341 442,66	125,90	100,04%	100,00%	100,00%

Głównymi pozycjami kosztowymi w 2016 roku były:

- koszt zakupu towarów, w kwocie 220.339,70 tys. zł,
- koszt wynagrodzeń pracowników, w kwocie 37.441,24 tys. zł,
- usługi obce w kwocie 35.691,30 tys. zł, na które składały się w szczególności:
 - koszty usług serwisowania terminali,
 - koszty usług agencji,
 - koszty wynajmu biura,
 - koszty GPRS,
 - koszty utrzymania Centrum Zapasowego,
 - koszty usług pocztowych,
- koszty amortyzacji, w kwocie 27.863,04 tys. zł,
- koszty usług komputerowych oraz koszty napraw urządzeń terminalowych, w kwocie 3.186,51 tys. zł, ujęte w pozycji pozostałe koszty rodzajowe.

6. Informacja o przewidywanej sytuacji Spółki w 2017 roku

Przewidujemy, iż sytuacja finansowa Spółki w 2017 roku nie ulegnie zmianie. Spółka w 2017 roku planuje posadowić kolejne 23 tys. szt. terminali, zwiększając udziały w rynku oraz zrealizować wynik finansowy netto na poziomie co najmniej 93,7 mln zł.

7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu operacyjnego i dzierżawy z opcją zakupu, umowa kredytu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Spółka posiada Zespół, zajmujący się badaniem i analizowaniem ryzyka transakcji płatniczych. Ponadto w Spółce zatrudniona jest osoba zajmująca się identyfikowaniem ryzyka operacyjnego, finansowego i biznesowego.

8. Informacja o ważniejszych zdarzeniach po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, tj. do dnia 3 marca 2017 wystąpiły następujące zdarzenia:

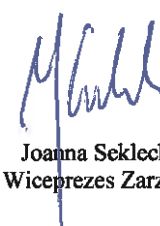
W dniu 26 stycznia 2017 roku Spółka udzieliła Raiffeisenbank a.s. gwarancji spłaty przez jednostkę zależną EVO Payments International s.r.o. udzielonego limitu w kwocie 400.000.000 CZK (odpowiednio 64,40 mln zł) do wysokości 420.000.000 CZK (odpowiednio 67,62 mln zł) ważnej do dnia 30.04.2018 roku.

W dniu 1 marca 2017 roku Pan Brendan Tansill został odwołany ze składu Rady Nadzorczej. W dniu 1 marca 2017 roku Pan David Goldman został powołany na Członka Rady Nadzorczej.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki liczy 6 kolejno ponumerowanych stron.

Warszawa, 3 marca 2017 roku


Marek Paradowski
Prezes Zarządu


Joanna Seklecka
Wiceprezes Zarządu