



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku

Warszawa, 6 marca 2018 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 2017 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 2017 roku wynosi 696.400 zł i dzieli się na 13.928 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 2017 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 2017 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. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 1 marca 2017 roku.

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 2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku odbyły się trzy 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 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

Od 1 marca 2017 roku do 30 września 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Darren Wilson	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
David Goldman	– Członek Rady Nadzorczej
Kevin Hodges	– Członek Rady Nadzorczej
Szymon Wałach	– Członek Rady Nadzorczej
Jakub Grzechnik	– Członek Rady Nadzorczej

Od 1 października 2017 roku do 17 października 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Darren Wilson	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Paradowski	– Członek Rady Nadzorczej
Kevin Hodges	– Członek Rady Nadzorczej
Szymon Wałach	– Członek Rady Nadzorczej
Jakub Grzechnik	– Członek Rady Nadzorczej

Od 18 października 2017 roku do 17 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Darren Wilson	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Paradowski	– Członek Rady Nadzorczej
Kevin Hodges	– Członek Rady Nadzorczej
Szymon Wałach	– Członek Rady Nadzorczej
Jakub Grzechnik	– Członek Rady Nadzorczej
Rafał Roszkowski	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Nowosielski	– Członek Rady Nadzorczej

Od 18 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Darren Wilson	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Paradowski	– Członek Rady Nadzorczej

Kevin Hodges	– Członek Rady Nadzorczej
Szymon Wałach	– Członek Rady Nadzorczej
Paweł Placzke	– Członek Rady Nadzorczej
Rafał Roszkowski	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Nowosielski	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku odbyły się cztery posiedzenia Rady Nadzorczej.

2.3. Zarząd

Od 21 października 2011 roku do 30 września 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

Od 1 października 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodzi:

Joanna Seklecka	– Prezes Zarządu
-----------------	------------------

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Zarząd odbył 5 posiedzeń oraz podjął 132 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 2017 roku

Kapitały własne Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wynoszą 252.868,30 tys. zł.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 410.054,36 tys. zł i jest o 25,37% wyższa od sumy bilansowej na koniec 2016 roku.

W 2017 roku Spółka wypłaciła zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2017 w kwocie 36.159,00 tys. zł w wysokości stanowiącej 50% wyniku finansowego netto osiągniętego przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku, tj. 64,57 zł na jeden udział.

Pozostałą część zysku wypracowanego w 2017 roku w kwocie 57.227,13 zł Zarząd planuje przeznaczyć na:

- wypłatę dywidendy w 2018 roku w kwocie 30.000,00 tys. zł,
- kapitał rezerwowy, z którego będą finansowane zakupy środków trwałych.

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. Pozostała część zysku wypracowanego w 2016 roku w kwocie 67.271,08 tys. zł została przeznaczona na kapitał rezerwowy.

Przeciętna liczba pracowników etatowych w osobach w 2017 roku wyniosła 376 osób.

4. Czynniki, które wpływały na działalność Spółki w okresie 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Na działalność Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wpływały następujące czynniki:

- utworzenie Programu Wsparcia Obrotu Bezgotówkowego (dalej: „PWOB”), którego celem jest upowszechnienie płatności bezgotówkowych dla obywateli poprzez zrównanie ich dostępności z płatnościami gotówkowymi, obejmujące wsparcie rozwoju sieci akceptacji w Polsce;
- zmiany w kosztach ponoszonych na rzecz VISA i MasterCard w związku z utworzeniem PWOB;
- zmiany w otoczeniu konkurencyjnym – zmiana w 2016 roku 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; jednak silna konkurencyjna prowadziła do sukcesywnego obniżania warunków handlowych w kontraktach z kluczowymi klientami;
- pozyskanie przez Spółkę kilku nowych wysokoobrotowych klientów kluczowych (m.in. Kaufland, Castorama, Poczta, Policja);
- kontynuowanie przez Spółkę rozpoczętego w 2014 roku procesu rozwoju działalności transgranicznej. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka prowadziła działalność na pięciu rynkach zagranicznych (Czechy, Słowacja, Węgry, Gibraltar i Rumunia);
- uruchomienie przez Spółkę na terminalach aplikacji umożliwiającej obsługę kart JCB;
- uruchomienie nowoczesnej platformy terminalowej Ingenico-Tetra.

5. Informacja o sytuacji finansowej Spółki

Poniższa tabela prezentuje realizację poszczególnych pozycji Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku w porównaniu do 2016 roku:

Dane w tys. zł	Za okres		Zmiana kwotowa	Dynamika 2017/2016
	2017	2016		
Przychody ze sprzedaży	455 960,34	471 081,59	-15 121,26	96,79%
Koszty działalności operacyjnej	334 184,94	341 568,56	-7 383,62	97,84%
Zysk ze sprzedaży	121 775,40	129 513,04	-7 737,64	94,03%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2 075,90	-559,38	-1 516,52	371,11%
Zysk z działalności operacyjnej	119 699,49	128 953,65	-9 254,16	92,82%
Wynik na działalności finansowej	-3 983,04	3 986,98	-7 970,02	-99,90%
Strata na jednostkach zależnych	0,00	-7 396,00	7396	0,00%
Zysk brutto	115 716,45	125 544,63	-9 828,18	92,17%
Podatek dochodowy	-22 330,31	-25 908,07	3 577,76	86,19%
Zysk netto za rok obrotowy	93 386,14	99 636,57	-6 250,43	93,73%

Spółka osiągnęła w 2017 roku zysk netto w kwocie 93.386,14 tys. zł, tj. o 6,27% niższy niż w roku 2016. Głównym powodem uzyskania w 2017 niższego wyniku netto niż w roku ubiegłym było poniesienie dodatkowych kosztów na rzecz VISA i MasterCard w związku z utworzeniem PWOB oraz rozszerzenie kontraktu na wsparcie informatyczne głównego systemu autoryzacyjno-rozliczeniowego Spółki. Łącznie te dodatkowe koszty wyniosły ponad 5.500,00 tys. zł.

5.1. Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 455.960,34 tys. zł, tj. o 15.121,26 tys. zł niższe niż w roku poprzednim (dynamika rok do roku na poziomie 96,79%).

Poniższa tabela prezentuje przychody ze sprzedaży:

Dane w tys. zł	Za okres		Zmiana kwotowa	Dynamika 2017/2016	Struktura przychodów	
	2017	2016			2017	2016
Przychody ze sprzedaży usług - przetwarzanie transakcji płatniczych oraz wynajem urządzeń	239 828,45	220 442,68	19 385,77	108,79%	52,60%	46,80%
Przychody ze sprzedaży usług - doładowań telefonów komórkowych	313,20	331,68	-18,48	94,43%	0,07%	0,07%
Inne przychody ze sprzedaży usług	33 560,39	23 245,00	10 315,38	144,38%	7,36%	4,93%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	182 258,29	227 062,23	-44 803,93	80,27%	39,97%	48,20%
Razem	455 960,34	471 081,59	-15 121,26	96,79%	100,00%	100,00%

Do najistotniejszych pozycji przychodowych realizowanych przez Spółkę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku należą:

- przetwarzanie transakcji płatniczych oraz wynajem terminali. Te pozycje stanowią łącznie 52,60% przychodów ze sprzedaży produktów i usług,
- w 2017 roku Spółka uzyskała również wysokie przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 182.258,29 tys. zł.

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

5.2. Koszty działalności

W omawianym okresie 2017 roku Spółka kontynuowała rozpoczęty w poprzednich latach proces optymalizacji kosztów. Do podjętych działań należało m. in.:

- renegocjacja 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 2017/2016	Struktura kosztów	
	2017	2016			2017	2016
1) Amortyzacja	36 445,33	27 863,04	8 582,28	130,80%	10,91%	8,16%
2) Zużycie materiałów i energii	2 538,74	2 405,04	133,70	105,56%	0,76%	0,70%
3) Usługi obce	50 426,45	35 691,30	14 735,14	141,28%	15,09%	10,45%
4) Podatki i opłaty	7 210,29	5 252,20	1 958,08	137,28%	2,16%	1,54%
5) Wynagrodzenia	44 909,12	37 441,24	7 467,88	119,95%	13,44%	10,96%
6) Ubezpieczenia społeczne	8 622,15	6 641,51	1 980,64	129,82%	2,58%	1,94%
7) Wartość sprzedanych towarów i materiałów	176 045,02	220 339,70	-44 294,68	79,90%	52,68%	64,51%
8) Pozostałe koszty rodzajowe	7 987,86	5 934,53	2 053,34	134,60%	2,39%	1,74%
Razem	334 184,94	341 568,56	-7 383,62	97,84%	100,00%	100,00%

Głównymi pozycjami kosztowymi w 2017 roku były:

- koszt zakupu towarów, w kwocie 176.045,02 tys. zł,
- koszt wynagrodzeń pracowników, w kwocie 44.909,12 tys. zł,
- usługi obce w kwocie 50.426,45 tys. zł, na które składały się w szczególności:
 - koszty usług serwisowania terminali,
 - koszty usług agencyjnych,
 - koszty wynajmu biura,
 - koszty GPRS,
 - koszty utrzymania Centrum Zapasowego,
 - koszty usług pocztowych,
- koszty amortyzacji, w kwocie 36.445,33 tys. zł,

6. Informacja o przewidywanej sytuacji Spółki w 2018 roku

Przewidujemy, iż sytuacja finansowa Spółki w 2018 roku nie ulegnie zmianie. Spółka w 2018 roku planuje posadzić kolejne 124 tys. szt. terminali, zwiększając udziały w rynku oraz zrealizować wynik finansowy netto na poziomie co najmniej 78,5 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 6 marca 2018 wystąpiły następujące zdarzenia:

W dniu 19 stycznia 2018 roku Spółka udzieliła Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancji spłaty przez jednostkę zależną EVO Payments International Sp. z o.o. udzielonego limitu w kwocie 20.000.000 PLN do wysokości 22.000.000 PLN ważnej do dnia 15.03.2019 roku.

W dniu 17 stycznia 2018 roku Pan Jakub Grzechnik został odwołany ze składu Rady Nadzorczej.

W dniu 18 stycznia 2018 roku Pan Paweł Placzkę został powołany na Członka Rady Nadzorczej.

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

Warszawa, 6 marca 2018 roku

Joanna Seklecka
Prezes Zarządu