



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku

Warszawa, 21 marca 2019 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 2018 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 Payments Inc. z siedzibą w USA, spółka publiczna, od maja 2018 roku notowana na Nowojorskiej Giełdzie Papierów Wartościowych NASDAQ.

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 2018 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 2018 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku odbyły się dwa Zgromadzenia Wspólników.

2.2. Rada Nadzorcza

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 do 30 listopada 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

Od 1 grudnia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Darren Wilson	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michael Reindenbach	– 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

2.3. Zarząd

Od 1 października 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Zarząd odbył 10 posiedzeń oraz podjął 128 uchwał.

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

3. Informacja o działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

Kapitały własne Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 284.533,98 tys. zł.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 444.023,19 tys. zł i jest o 8,28% wyższa od sumy bilansowej na koniec 2017 roku.

W 2018 roku Spółka wypłaciła:

- dywidendę za rok 2017 w wysokości 30.000 tys. zł,
- zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2018 w kwocie 34.856,70 tys. zł w wysokości stanowiącej 50% wyniku finansowego netto osiągniętego przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku, tj. 64,24 zł na jeden udział.

Pozostałą część zysku wypracowanego w 2018 roku w kwocie 61.665,68 tys. zł Zarząd planuje przeznaczyć na wypłatę dywidendy w 2019 roku.

W 2017 roku Spółka wypłaciła zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2017 w kwocie 36.159,01 tys. zł w wysokości stanowiącej 50% wyniku finansowego netto osiągniętego przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku. Pozostałą część zysku wypracowanego w 2017 roku w kwocie 57.227,13 zł Zarząd przeznaczył na wypłatę dywidendy w 2018 roku w kwocie 30.000,00 tys. zł oraz kapitał rezerwowy, z którego finansowane były zakupy środków trwałych. Kwota wypłaconej dywidendy za rok 2017 wyniosła łącznie 66.159,01 tys. zł, tj. 118,14 zł na jeden udział.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie styczeń – grudzień 2018 roku wyniosło 445 osób.

4. Czynniki, które wpływały na działalność Spółki w okresie 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

Na działalność Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wpływały następujące czynniki:

- udział w Programie 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;
- rozwinęto kanały dystrybucji poprzez partnerów, w tym stworzono „Koalicję Liderów”, która jest najszerzą grupą sprzedawców w Polsce i obejmuje Oddziały Banku PKO Banku Polskiego, placówki Poczty Polskiej i listonoszy oraz Orange. Rozpoczęto współpracę z PayU jako dystrybutorem PWOB oraz nawiązano współpracę z dużymi call centers, które telefonicznie sprzedają usługi Spółki;
- pozyskanie przez Spółkę kilku nowych wysokoobrotowych klientów kluczowych (m.in. Przewozy Regionalne, Kubenz);
- kontynuowanie przez Spółkę rozpoczętego w 2014 roku procesu rozwoju działalności transgranicznej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka prowadziła działalność na pięciu rynkach zagranicznych (Czechy, Słowacja, Węgry, Gibraltar i Rumunia);
- przeprowadzenie projektu nowej bramki płatniczej dla eCommerce, z nowym modelem obsługi transakcji typu pay-by-link oraz obsługą transakcji mobilnych BLIK w kanale internetowym;
- rozpoczęcie współpracy w ramach kasoterminala z wiodącym dostawcą kas fiskalnych w Polsce – POSNET Polska S.A. (PosPay);
- zidentyfikowano możliwości rozwoju w nowym segmencie rynku – transport - oraz podjęto projekt informatyczny zmierzający do wdrożenia obsługi transakcji typu Mass Transit Transactions (MTT);
- selektywnie podejmowano integracje z podmiotami działającymi w branży vendingowej,
- zainicjowano projekt pilotażowego wdrożenia innowacyjnego sposobu akceptacji płatności na telefonie komórkowym – tzw. Pin on Glass (LightPOS),
- wdrożenie wielu rozwiązań HR, które miały na celu zwiększenie poziomu zaangażowania wszystkich pracowników, w szczególności w obszarze kształtowania kultury organizacyjnej firmy, poprzez określenie jej wartości, fundamentów oraz filarów.

5. Informacja o sytuacji finansowej Spółki

Poniższa tabela prezentuje realizację poszczególnych pozycji Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku w porównaniu do 2017 roku:

Dane w tys. zł	Za okres		Zmiana kwotowa	Dynamika 2018/2017
	2018	2017		
Przychody ze sprzedaży	496 874,33	455 960,34	40 913,99	108,97%
Koszty działalności operacyjnej	371 680,68	334 184,94	37 495,74	111,22%
Zysk ze sprzedaży	125 193,65	121 775,40	3 418,25	102,81%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 561,04	-2 075,90	514,86	75,20%
Zysk z działalności operacyjnej	123 632,61	119 699,49	3 933,11	103,29%
Wynik na działalności finansowej	-4 405,74	-3 983,04	-422,70	110,61%
Strata na jednostkach zależnych	0,00	0,00	0	
Zysk brutto	119 226,86	115 716,45	3 510,41	103,03%
Podatek dochodowy	-22 704,48	-22 330,31	-374,16	101,68%
Zysk netto za rok obrotowy	96 522,38	93 386,14	3 136,25	103,36%

Spółka osiągnęła w 2018 roku zysk netto w kwocie 96.522,38 tys. zł, tj. o 3,36% wyższy niż w roku 2017.

5.1. Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 496.874,33 tys. zł, tj. o 40.913,99 tys. zł wyższe niż w roku poprzednim (dynamika rok do roku na poziomie 108,97%).

Poniższa tabela prezentuje przychody ze sprzedaży:

Dane w tys. zł	Za okres		Zmiana kwotowa	Dynamika 2018/2017	Struktura przychodów	
	2018	2017			2018	2017
Przychody ze sprzedaży usług - przetwarzanie transakcji płatniczych oraz wynajem urządzeń	265 901,01	236 780,06	29 120,95	112,30%	53,51%	51,93%
Przychody ze sprzedaży usług - doładowań telefonów komórkowych	280,08	313,20	-33,12	89,42%	0,06%	0,07%
Inne przychody ze sprzedaży usług	42 327,58	36 608,78	5 718,80	115,62%	8,52%	8,03%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	188 365,66	182 258,29	6 107,36	103,35%	37,91%	39,97%
Razem	496 874,33	455 960,34	40 913,99	108,97%	100,00%	100,00%

Do najistotniejszych pozycji przychodowych realizowanych przez Spółkę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku należą:

- przetwarzanie transakcji płatniczych oraz wynajem terminali. Te pozycje stanowią łącznie 53,51% przychodów ze sprzedaży produktów i usług,
- w 2018 roku Spółka uzyskała również wysokie przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 188.365,66 tys. zł.

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

5.2. Koszty działalności

W omawianym okresie 2018 roku Spółka kontynuowała rozpoczęty w poprzednich latach proces optymalizacji kosztów. Do podjętych działań należało m. in.:

- renegotjacja 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 2018/2017	Struktura kosztów	
	2018	2017			2018	2017
1) Amortyzacja	48 470,06	36 445,33	12 024,73	132,99%	13,04%	10,91%
2) Zużycie materiałów i energii	3 368,99	2 538,74	830,25	132,70%	0,91%	0,76%
3) Usługi obce	57 862,87	50 426,45	7 436,42	114,75%	15,57%	15,09%
4) Podatki i opłaty	4 610,77	7 210,29	-2 599,52	63,95%	1,24%	2,16%
5) Wynagrodzenia	55 795,46	44 909,12	10 886,34	124,24%	15,01%	13,44%
6) Ubezpieczenia społeczne	10 339,21	8 622,15	1 717,06	119,91%	2,78%	2,58%
7) Wartość sprzedanych towarów i materiałów	177 888,24	176 045,02	1 843,23	101,05%	47,86%	52,68%
8) Pozostałe koszty rodzajowe	13 345,08	7 987,86	5 357,22	167,07%	3,59%	2,39%
Razem	371 680,68	334 184,94	37 495,74	111,22%	100%	100%

Głównymi pozycjami kosztowymi w 2018 roku były:

- koszt zakupu towarów, w kwocie 177.888,24 tys. zł,
- usługi obce w kwocie 57.862,87 tys. zł, na które składały się w szczególności:
 - koszty usług serwisowania terminali,
 - koszty usług agencyjnych,
 - koszty wynajmu biura,
 - koszty modyfikacji systemów informatycznych,
 - koszty GPRS,
 - koszty utrzymania Centrum Zapasowego,
 - koszty usług pocztowych,
- koszt wynagrodzeń pracowników, w kwocie 55.795,46 tys. zł,
- koszty amortyzacji, w kwocie 48.470,06 tys. zł.

6. Informacja o przewidywanej sytuacji Spółki w 2019 roku

Przewidujemy, iż sytuacja finansowa Spółki w 2019 roku nie ulegnie zmianie. Spółka w 2019 roku planuje posadowić kolejne 70 tys. szt. terminali, zwiększając udziały w rynku oraz zrealizować wynik finansowy netto na poziomie co najmniej 96,79 mln zł.

7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu finansowego, 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 2019 wystąpiły następujące zdarzenia:

W dniu 14 stycznia 2019 roku Spółka udzieliła Raiffeisenbank S.A. gwarancji spłaty zobowiązań przez jednostkę zależną EVO Payments International s.r.o. w ramach umowy „Framework agreement for credit banking products no. 01/03802205/2016” z dnia 26 lutego 2016 roku do wysokości 420.000.000,00 koron czeskich z tytułu udzielenia limitu w wysokości 400.000.000,00 koron czeskich ważnej do 30 kwietnia 2020 roku.

W dniu 15 lutego 2019 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 30.08.2019 roku.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki liczy 7 kolejno ponumerowanych stron.

Warszawa, 21 marca 2019 roku

Joanna Seklecka
Prezes Zarządu