

cashless.pl

PARTNERZY
GŁÓWNI:

Przelewy24

VISA

100

największych
polskich firm
branży płatniczej



Spis treści

Branża płatnicza zasługuje na taki ranking	3
Komentarz Jacka Kineckiego (Przelewy24)	4
Komentarz Adriana Kurowskiego (Visa)	5
Bank Pekao: Polacy pokochali e-zakupy, sklepy czeka omnikanałowość.	6
Najważniejsze wnioski	8
Charakterystyka wybranych firm	14
Raport	19
Przychody ze sprzedaży netto firm płatniczych	20
Komentarz Jarosława Mikosa (ePłatności)	26
Przychody ze sprzedaży netto kantorów internetowych	27
Zysk netto	30
Komentarz Joanna Seklecka (eService)	34
Kapitały własne	35
Rentowność kapitału własnego	40
Przeciętne zatrudnienie	43
Komentarz Grzegorza Rogalińskiego (Exorigo-Upos S.A.)	47
Komentarz Macieja Janiszewskiego (Payholding International)	48

Branża płatnicza zasługuje na taki ranking

Nie trzeba nikogo specjalnie przekonywać, że polska branża płatnicza należy do najnowocześniejszych i najszybciej rozwijających się części polskiej gospodarki. Pokazują to m.in. takie wskaźniki jak udział płatności zbliżeniowych we wszystkich transakcjach kartami, rosnąca popularność płatności mobilnych, sukces jaki udało się osiągnąć systemowi Blik, adaptacja nowoczesnych systemów przelewów ekspresowych, itd. Do tej pory brakowało jednak na polskim rynku opracowania, które pokazywałoby, kto jest kim w tej branży, w jakiej skali prowadzi swój biznes, ile zarabia, ilu ma pracowników, itp. Przygotowany przez redakcję cashless.pl ranking 100 największych, polskich firm branży płatniczej uzupełnia tę lukę.

Analitycy cashless.pl wykonali mnóstwo mrowczej pracy, gromadząc wiele danych i tworząc zestawienia firm działających w branży płatniczej. Oprócz głównego rankingu, gdzie kryterium były przychody osiągnięte przez spółki w ubiegłym roku, w niniejszym raporcie znajdziecie też zestawienia szczegółowe, gdzie wzięliśmy pod uwagę np. wyniki finansowe, liczbę zatrudnionych czy dynamikę przychodów. Nie boję się napisać, że niniejsze opracowanie ma charakter monumentalny, o czym za chwilę się przekonacie.

Ranking 100 największych polskich firm płatniczych przygotowaliśmy po raz pierwszy, ale na pewno nie ostatni. Liczymy, że opracowanie stanie się publikacją cykliczną i pozwoli lepiej ocenić zmiany zachodzące w polskich płatnościach. Kolejna edycja już za rok.

Zapraszam do lektury.



JACEK URYNIUK
redaktor naczelny cashless.pl



JACEK KINECKI
CCO Przelewy24

największych polskich firm branży płatniczej

Ranking 100 Największych Polskich Firm Płatniczych to publikacja, która całościowo przedstawia obraz rynku. Uwzględnia zarówno podmioty odpowiadające za obsługę płatności elektronicznych w sklepach stacjonarnych, jak i w e-commerce. Autorzy raportu zauważyli, że dla klienta różnica pomiędzy zakupami offline i online uległa zatarciu, a płatności nie stanowią tutaj wyjątku.

Liczba firm ujętych w zestawieniu jest imponująca. Branża płatnicza w Polsce rozwija się na dwóch równoległych płaszczyznach. Pierwszą dużą grupę stanowią firmy sklasyfikowane w TOP10 – które budowały swoją pozycję przez wiele lat, zdobyły zainteresowanie zagranicznych inwestorów i nadal wyznaczają trendy. Na drugim torze mamy liczne startupy i mniejsze firmy, które rozpoczęły swoją działalność stosunkowo niedawno. W tak dynamicznym środowisku, proponowane przez nie nowe rozwiązania szybko mogą osiągnąć sukces i jednocześnie stać się czynnikiem pobudzającym rozwój całego rynku.

W ostatnich kilkunastu miesiącach w branży e-commerce odnotowano rekordowe liczby zawieranych transakcji. W trakcie pandemii nastąpiło sporo zmian: wielu klientów dotychczas sceptycznych wobec zakupów

wsieci, dołączyło do grona osób płacących online (np. przedstawiciele silver generation). Inni chętnie wypróbowywali nowe formy płatności, takie jak płatności odroczone, czy rozwiązania pozwalające sfinalizować transakcje jednym kliknięciem.

Rosnące obroty oraz rekordowe liczby transakcji to oczywiście ogromny sukces, ale także wyzwanie związane m.in. z potrzebą zaangażowania kolejnych specjalistów. W 2020 roku zatrudnienie w branży wzrosło o 8%, jednak z dużym prawdopodobieństwem można założyć, że w 2021 roku liczby te będą prezentować się podobnie. Nie tylko wyniki finansowe, ale także coraz wyraźniejsza obecność na rynku pracy świadczą o mocnej pozycji sektora płatności w polskiej gospodarce.



ADRIAN KUROWSKI
Dyrektor Visa w Polsce

największych polskich firm branży płatniczej

Visa wspiera rozwój polskiego rynku płatniczego

Wraz z postępującym procesem cyfryzacji i zmianą nawyków zakupowych Polaków branża płatności systematycznie się rozwija.

Polscy konsumenci coraz chętniej korzystają z nowoczesnych usług płatniczych i bankowych, a podmioty funkcjonujące w branży stale dostosowują swoje działania do zmieniających się potrzeb uczestników rynku. Niniejszy ranking 100 największych polskich firm branży płatniczej pokazuje skalę i różnorodność sektora. Dzięki kreatywnemu podejściu i umiejętności przekształcania wyzwań w nowatorskie rozwiązania dla konsumentów i przedsiębiorstw różnej wielkości, to właśnie firmy pokazane w rankingu przyczyniają się do tego, że krajobraz płatniczy w Polsce wygląda tak ciekawie.

Panująca na całym świecie pandemia przyspieszyła zmiany zachowań konsumentów, a zapotrzebowanie na płatności cyfrowe i bankowość internetową oraz ich popularność nigdy nie były większe. Jako firma, która jest siecią dla innych sieci i łączy wszystkich ze wszystkimi, możemy pomagać uczestnikom ekosystemu płatności w rozwoju i dotarciu do jeszcze szerszych grup klientów.

Visa współpracuje z tradycyjnymi, jak i nowymi uczestnikami rynku, wdrażając innowacje i stale poszerzając ekosystem płatności. Czy chodzi o rozwój strategii, rozwiązania cyfrowe, czy wdrożenia, Visa współuczestniczy w stałym rozwoju polskiego sektora finansowego. Wierzymy, że we współpracy z partnerami powstawać będą przełomowe rozwiązania, które przyczynią się do umacniania rynku i nieustannego podnoszenia jego konkurencyjności.

Historia Polski w dziedzinie płatności cyfrowych pokazuje, że adaptacja nowych technologii i nowych nawyków, które się na nich opierają, utrzymuje się, zwłaszcza gdy konsumenci mają do dyspozycji odpowiednią infrastrukturę.

Gratulując wszystkim wyróżnionym firmom zaprezentowanym w tym rankingu, zapraszam do jego lektury.



Bank Pekao: Polacy pokochali e-zakupy, sklepy czeka omnikanałowość

Sklepy stawiają na sprzedaż wielokanałową

Cyfryzacja przyspieszyła. Ostatnie miesiące spowodowały, że nawyki zakupowe wielu klientów zmieniły się.

W błyskawicznym tempie rynek przystosował się do ich oczekiwań i postawił na usługi hybrydowe.

Dziś klient oczekuje zakupów łatwych i wygodnych, czyli takich, które może zrobić w dogodnym dla siebie czasie, miejscu i porze. Według raportu Gemius „E-commerce w Polsce” już 77 proc. polskich internautów kupuje online. Jak wskazuje PwC wartość rynku e-commerce w Polsce w 2020 r. osią-

gnęła 80 mld zł, a w roku 2026 ma to być już 162 mld zł. Rynek e-zakupów jest rozwojowy i zakończenie pandemii go nie zahamuje. Tym bardziej, że niemal 85 proc. Polaków deklaruje, że nie zamierza zmniejszyć częstotliwości e-zakupów.

W tej sytuacji najbardziej prawdopodob-

nym scenariuszem będzie dalsza transformacja sklepów, postawienie na sprzedaż wielokanałową oraz powstawanie sklepów hybrydowych, zintegrowanych z usługami cyfrowymi, e-commerce i logistyką, a ponadto spełniających różnorodne funkcje, np. sklepu i kawiarni. Już teraz cyfrowi giganci tacy jak np. Amazon inwestują w sklepy fizyczne, robią to również krajowi gracze.

Wraz ze zmianami w e-commerce dynamicznie rozwijają się płatności online. BLIK notuje rekordowe wolumeny transakcji. W drugim kwartale 2021 r. liczba transakcji kartowych osiągnęła blisko 2 mld zł, a łączna kwota przekroczyła 230 mld zł. Blisko 1,8 mld z tych transakcji to płatności bezgotówkowe. Wzrosła też ogólna wartość transakcji. Transakcje bezgotówkowe wyniosły 119 mld zł, z kolei transakcje

gotówkowe (czyli m.in. wypłaty gotówki, cashback) osiągnęły poziom 111 mld zł.

Aby odpowiedzieć na potrzeby rynku w zakresie obsługi płatności Bank Pekao i Tpay proponują kolejne rozwiązania. Dostarczają usługi, które pozwalają na obsługę omnichannelową. Zapewniają rozwiązania zarówno dla merchantów prowadzących sprzedaż w fizycznych sklepach, jak i też sprzedających online. W ramach współpracy Pekao dostarcza nowoczesne terminale, a Tpay intuicyjną bramkę płatniczą i szeroki wachlarz metod płatności, które są odpowiedzią na potrzeby e-sklepów oraz ich klientów.

100 największych
polskich firm
branży płatniczej

Najważniejsze wnioski

Najważniejsze wnioski

Redakcja Cashless.pl przygotowała pierwszy na rynku ranking 100 Największych Polskich Firm Płatniczych. Pod uwagę wzięliśmy wyłącznie spółki prawa handlowego. Sprawdziliśmy ok. 190 podmiotów, z czego końcowej analizie podlegało 121 firm, które udostępniły w KRS dane finansowe za 2020 i 2019 r. (w kilku przypadkach dane finansowe dostaliśmy bezpośrednio z firm).

Nasz ranking wykazuje, że pandemia i będące jej następstwem obostrzenia mocno wpłynęły na kondycję branży płatniczej. Odczuli to zwłaszcza agenci rozliczeniowi, którzy obsługują dużo podmiotów z branży turystycznej, rozrywkowej i gastronomicznej. W momencie największych obostrzeń spadły też obroty bankomatów, a ludzie znacząco ograniczyli płatności mobilne za przejazdy komunikacją publiczną.

Pandemia zmusiła część podmiotów do zmiany modeli biznesowych i do przyspieszenia cyfryzacji swoich usług i procesów. Nakręciła też i tak rosnącą już sprzedaż produktów w internecie (e-commerce). W uprzywilejowanej sytuacji były podmioty mające ugruntowaną pozycję na rynku płatności internetowych. Obroty niektórych integratorów (w tym pay-by-linków) mocno wzrosły, zwiększyło się też zainteresowanie płatnościami odroczonymi.

Łączne przychody 100 największych firm płatniczych wzrosły w 2020 r. o 8,6 proc., do 5,84 mld zł. Wyższe przychody niż przed rokiem pokazało niecałe dwie trzecie firm. Wśród kantorów internetowych (wyodrębniliśmy je z głównego rankingu ze względu na odmienny sposób prezentacji przychodów) przychody zwiększyły się o 32 proc. do 26,4 mld zł. Łączny zysk 108 analizowanych firm sięgnął 381,7 mln zł, o 3,6 proc. więcej niż przed rokiem. Dodatni wynik netto wykazało 60 firm. Kapitały własne branży wzrosły o 9,2 proc., do 2,39 mld zł. Niestety 14 firm miało ujemną ich wartość - taka sytuacja zagraża kontynuacji działalności, jednak firmy zakłada-

ją, że pokryją niedobór z zysków wypracowanych w przyszłości. Tylko 23 z analizowanych firm wykazało dodatnią relację zysku do kapitałów własnych (rentowność kapitałów własnych). Co istotne, branża płatnicza w trakcie pandemii zwiększała zatrudnienie. W 2020 r. w branży pracowało już 6 tys. osób na umowie o pracę, o 7,5 proc. więcej niż przed rokiem.

W każdej kategorii redakcja wyłoniła liderów pod względem wartości i dynamiki rocznej. Firmą z największymi przychodami są Polskie ePłatności S.A., a wśród kantorów internetowych – Cinkciarz.pl Sp. z o.o. Najwyższy zysk netto miała spółka eService Sp. z o.o., a najwyższe kapitały własne – Euronet Polska Sp. z o.o. Najbardziej rentownym podmiotem okazał się Mobiltek S.A., zaś eService Sp. z o.o. zatrudniało najwięcej pracowników. Liderami dynamik były odpowiednio: PayPo Sp. z o.o. (przychody), Super Grupa PL Sp. z o.o. (przychody kantorów), Cinkciarz.pl Sp. z o.o. (zysk netto), Provema Sp. z o.o. (kapitały własne) i PayPo Sp. z o.o. (zatrudnienie).

Metodyka rankingu

1. Wybór analizowanych podmiotów

Ranking Cashless.pl obejmuje zarejestrowane w Polsce spółki prawa handlowego (spółki z o.o., akcyjne i osobowe, np. spółki jawne) prowadzące działalność płatniczą. Posłużyliśmy się szerszym ujęciem niż w obowiązującej ustawie o usługach płatniczych, zgodnie z którą usługi płatnicze obejmują: przyjmowanie wpłat i dokonywanie wypłat gotówki, wykonywanie transakcji płatniczych, wydawanie instrumentów płatniczych, umożliwienie akceptowania instrumentów płatniczych, świadczenie usługi przekazu pieniężnego, inicjowania transakcji płatniczej lub usługi dostępu do informacji o rachunku.

Analizie podlegały krajowe instytucje płatnicze (KIP), małe instytucje płatnicze (MIP) oraz krajowe instytucje pieniądza elektronicznego (KIPE), które do końca października zostały wpisane do rejestru Komisji Nadzoru Finansowego. Łącznie to ok. 150 podmiotów. Dodatkowo redakcja Cashless.pl wskazała ponad 40 firm, które prowadzą szeroko pojętą działalność płatniczą i mogą świadczyć swoje usługi zgodnie z prawem, bez konieczności uzyskiwania wpisu w rejestrze KNF.

Na etapie wstępnej selekcji usunęliśmy z rankingu wszystkie podmioty, które nie przedstawiły jeszcze sprawozdań finansowych, ponieważ zostały zarejestro-

wane w drugiej połowie 2020 lub w 2021 r. W rankingu nie ma też spółek, które nie musiały składać sprawozdań finansowych, ponieważ w okresie sprawozdawczym połączyły się z innym podmiotem.

2. Sposób zbierania informacji

Głównym źródłem danych do rankingu były jednostkowe sprawozdania finansowe i sprawozdania z działalności zarządu, jakie analizowane spółki złożyły w Krajowym Rejestrze Sądowym. Dla większości firm były już dostępne dane za 2020 r., jednak w przypadku wielu mniejszych podmiotów KRS nie udostępnił jeszcze sprawozdań – w takim przypadku prosiliśmy firmy o dane za 2020 r. poprzez adresy e-mail podawane na ich stronach internetowych. Niestety, w przypadku wielu małych firm płatniczych nie byliśmy w stanie znaleźć danych kontaktowych, a nawet ich strony internetowej. Wobec tego ze względu na brak danych musieliśmy więc zrezygnować z uwzględniania takich podmiotów w zestawieniu.

Do rankingu zbieraliśmy dane o rocznych przychodach netto ze sprzedaży, wyniku netto, kapitałach własnych oraz przeciętnym zatrudnieniu (liczba osób na umowie o pracę). Na podstawie tych danych wyliczaliśmy też rentowność kapitałów własnych (uproszczone ujęcie, tj. relacja wyniku netto w 2020 r. do kapitałów własnych na koniec 2020 r.). W celu policzenia dynamik nasze badanie objęło dwa okresy sprawozdawcze: 2020 i 2019 r., przy czym w niektórych firmach (informacja poniżej) okres ten był nieco inny, co wynika głównie z rozpoczęcia działalności w drugiej połowie roku kalendarzowego – w takim przypadku, zgodnie z ustawą o rachunkowości, pierwszy rok obrotowy może trwać dłużej niż rok kalendarzowy.

3. Prezentacja danych

Finalnie przeanalizowaliśmy 121 firm prowadzących szeroko pojętą działalność płatniczą. Siedem z nich wykazało w 2020 r. zerowe przychody wynikające ze zbyt krótkiej historii działalności i/lub zbyt wczesnej fazy rozwijania kluczowych produktów (kolejność alfabetyczna: Actidulo, Allegro Finance, Bee-Tech, Horum, TipMe, Twincard i Plus Pay). Kolejne siedem firm (Allegro Pay, Compay, Dollarro, Gerlioni, Klik-24, Ramp Network, SoftPOS) usunęliśmy z zestawienia ze względu na zbyt niskie przychody. To oznacza, że aby znaleźć się w tegorocznej edycji rankingu wystarczyło mieć co najmniej 20 tys. zł rocznego przychodu netto – taki wynik odnotowała spółka AMLSEC, która zajęła ostatnie miejsce w głównym zestawieniu.

Osobno wyodrębniliśmy kategorię kantorów internetowych. Największe podmioty na tym rynku (Cinkciarz.pl i Aforti Exchange) liczą bowiem cały obrót wa-

lutami (iloczyn kursu i kwoty przewalutowania) jako przychód, podczas gdy pozostałe firmy jako przychody podają wyłącznie odsetki, opłaty, prowizje lub inne wynagrodzenie pobierane od sprzedawanych towarów, produktów lub materiałów. Po konsultacjach z biegłym rewidentem uznaliśmy, że zaburzałoby to porównywalność danych w rankingu. W efekcie w kategorii przychodowej ujęliśmy 108 firm – 100 firm w głównym zestawieniu, a także osiem dodatkowych przedstawionych w rankingu przychodów kantorów internetowych (Aforti Exchange, Cinkciarz.pl, Currency One, DomWaluty.pl, Igoria Trade, Monero, Payholding International i Super Grupa PL).

W pozostałym zestawieniach kantory internetowe traktowaliśmy już tak samo jak inne firmy płatnicze. W praktyce jednak prezentujemy w nich mniej firm ze względów czysto technicznych: zarówno ranking zysków, kapitałów własnych, jak i rentowności kapitałów własnych nie może obejmować podmiotów, które miały w 2019 lub 2020 r. r. ujemne wyniki. Z kolei ranking zatrudnienia nie uwzględnia firm, w których na umowie o pracę pracowało mniej niż 10 osób (według ustawy -Prawo Przedsiębiorców firmy zatrudniające średniorocznie mniej niż 10 osób są klasyfikowane jako mikroprzedsiębiorstwa). Co więcej, ze względu na dość powszechną praktykę podawania w sprawozdaniach wyłącznie liczby osób zatrudnionych na umowach o pracę (lub etatów) i brak danych o innych formach współpracy, zdecydowaliśmy się nie uwzględniać innych form zatrudnienia (np. umowy o dzieło, umowy – zlecenie, kontraktów menedżerskich i współpracy z jednoosobowymi działalnościami gospodarczymi), nawet jeśli firma zawarła takie informacje w dokumentach składanych do KRS. W przeciwnym razie zaburzałoby to porównywalność danych. W wyliczaniu i prezentacji rocznej dynamiki w poszczególnych kategoriach nie braliśmy natomiast pod uwagę firm, których przychody, zyski i kapitały własne były w którymkolwiek okresie sprawozdawczym niższe niż 1 mln zł. W przeciwnym razie mielibyśmy w rankingu mnóstwo firm o zadziwiająco wysokich dynamikach, co jednak byłoby spowodowane głównie bardzo niską bazą z poprzedniego roku.

4. Odstępstwa w prezentacji danych

W celu zapewnienia przejrzystości prezentacji danych w tabelach skróciliśmy nazwy czterech firm. Oto one:

- „Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService Sp. z o.o.” jest w naszym raporcie prezentowana jako „eService Sp. z o.o.”
- „Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A.” → „Polskie ePłatności S.A.”

- „Centrum Technologii Mobilnych Mobiltek S.A.” → „Mobiltek S.A.”
- „IT Card Centrum Technologii Płatniczych S.A.” → „IT Card S.A.”

W rankingu analizujemy dane firm za 2019 i 2020 r. W zestawieniu znalazły się jednak spółki, w których ostatni rok obrotowy jest inny. Przedstawiamy je poniżej:

- W AMLSEC ostatnie sprawozdanie zostało sporządzone za okres 16.10.2019 – 31.12.2020
- Finansowo.pl → 01.01.2020 – 30.04.2021
- Grupa Inkaso Finanse → 28.05.2020 – 31.12.2020
- Infospread Polska → 01.07.2019 – 30.06.2020
- PayU → 01.04.2020 – 31.03.2021
- Paytree → 01.11.2019 – 31.10.2020

Inne ewentualne odstępstwa, np. różny sposób prezentacji danych o zatrudnieniu zostały zaprezentowane w legendach poszczególnych rankingów.

Charakterystyka wybranych firm

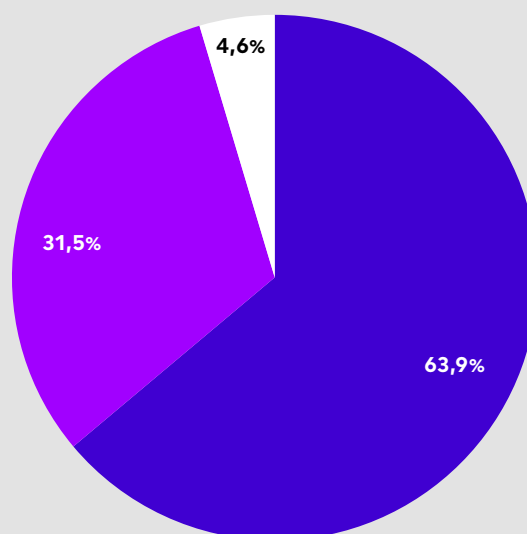
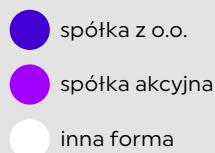
1. Formy prawne i sposoby świadczenia usługi płatniczej

Nasze badanie objęło 108 spółek prawa handlowego. Większość z nich (64 proc.) stanowiły spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, niemal co trzecia działała w formie spółki akcyjnej (31 proc.). Pozostałe firmy funkcjonowały jako tzw. spółki z o.o. spółki komandytowe (spółki komandytowe, w których jednym ze wspólnikiem jest spółka z o.o.) lub spółki jawne.

Prawie jedną trzecią analizowanych firm stanowią krajowe instytucje płatnicze. W tym gronie 70 proc. podmiotów posiada licencję Komisji Nadzoru Finansowego przez co najmniej pięć lat (wpis do rejestru uzyskany w 2016 r. lub wcześniej), a jedynie trzy firmy uzyskały taką licencję w 2021 r. To oznacza, że zdecydowana większość spółek już od lat oferuje co najmniej jedną z usług płatniczych określonych w ustawie, np. przyjmuje wpłaty i wypłaca gotówkę, wykonuje transakcje płatnicze, wydaje instrumenty płatnicze, świadczy usługę przekazu pieniężnego.

Kolejna jedna trzecia analizowanych firm jest zarejestrowana w rejestrze małych instytucji płatniczych. Spośród nich 41 proc. podmiotów dysponuje licencją KNF dłużej niż dwa lata, a niemal

Forma prawna

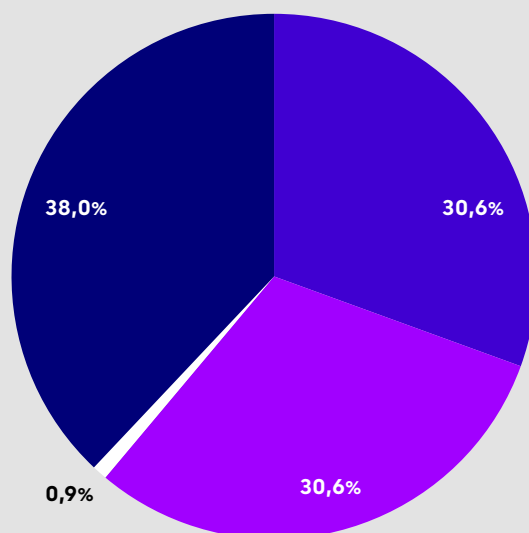


co czwarta firma wpis do rejestru otrzymała dopiero w 2021 r. Część z nich nie wykorzystuje jeszcze licencji i dopiero pracuje nad rozwiązaniem płatniczym (często nie mają stron internetowych i na razie nie informują na czym to rozwiązanie będzie polegać).

Pozostałą część analizowanych firm stanowią spółki prowadzące działalność bez konieczności uzyskiwania wpisu w rejestrze KNF, a jedna firma od 2019 r. jest zarejestrowana jako krajowa instytucja pieniądza elektronicznego (Billon Solutions).

Forma świadczenia usług płatniczych

- mała instytucja płatnicza
- krajowa instytucja płatnicza
- krajowa instytucja pieniądza elektronicznego
- inna forma

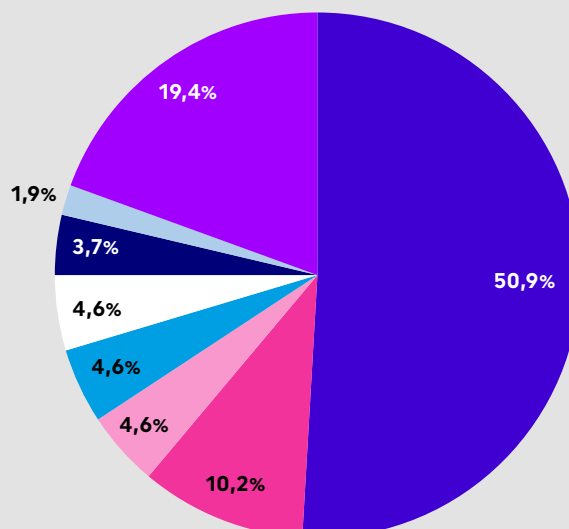
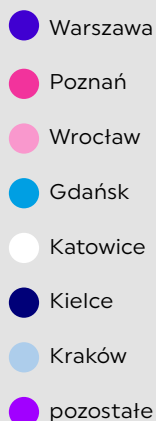


2. Siedziby i historia działania

Ponad połowa podmiotów ma siedzibę w Warszawie (największe z nich to eService i Euronet Polska). Dla porównania, w „Mapie Polskiego Fintechu” przygotowanego przez Cashless.pl udział fintechów z siedzibą w Warszawie sięgał 39 proc. To oznacza, że w branży płatniczej dominacja stolicy jest jeszcze bardziej zauważalna niż w dużo szerszej branży fintech. Ma to zapewne związek z faktem, że w Warszawie działają największe instytucje finansowe, z którymi firmy płatnicze często współpracują. W Warszawie najłatwiej też znaleźć inwestorów, a także menedżerów i specjalistów z dużym doświadczeniem w sektorze finansowym.

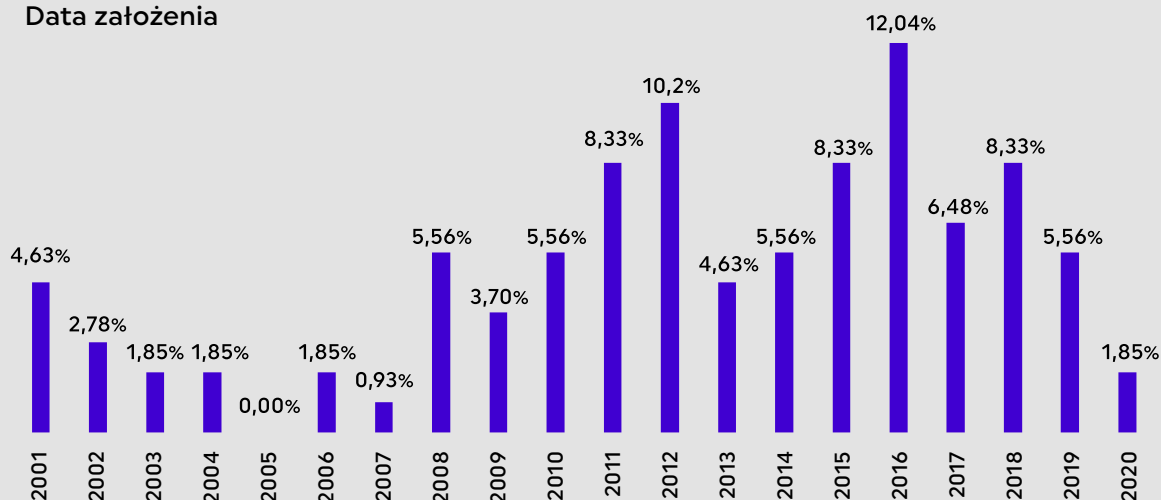
Co dziesiąta firma ma siedzibę w Poznaniu, co jest zasługą największych integratorów płatności on-line (PayU, PayPro, Krajowy Integrator Płatności). Po pięć firm ma swoje centrale we Wrocławiu, Gdańsku i Katowicach. Zaskakiwać może bardzo niski udział Łodzi – pochodzi z niej tylko jedna firma płatnicza (Infospread Polska).

Siedziba



Prawie 40 proc. analizowanych firm zostało założonych (wpis w rejestrze przedsiębiorców) w latach 2011-2015, a kolejna jedna trzecia powstała w ciągu ostatnich pięciu lat (2016-2020). Te ostatnie to w zdecydowanej większości niewielkie podmioty, które znalazły się w końcówce zestawienia przychodów naszego rankingu. Niecałe 18 proc. to firmy działające 11-15 lat, zaś przeszło 10 proc. stanowią spółki zarejestrowane w 2004 r. lub wcześniej. Co ciekawe, najdłużej działające podmioty nie są wcale największymi pod względem przychodów. Tylko trzy firmy założone w latach 2001-2004 znalazły się wśród najbardziej przychodowych firm rankingu. Najlichnieszą grupę wśród liderów stanowiły firmy powstałe w latach 2006-2010.

Data założenia



3. Rodzaj podmiotu

W rankingu znalazły się firmy działające w bardzo różnych segmentach rynku. O szerokim wachlarzu usług płatniczych najlepiej świadczy fakt, że żaden rodzaj działalności płatniczej nie przekroczył nawet 10-proc. udziału w analizowanej próbie.

Najliczniejszą grupę (7,4 proc. analizowanych firm) stanowią kantory internetowe, którą zdecydowaliśmy się przedstawić w osobnym rankingu przychodów (powodem jest odmienny sposób prezentacji danych, więcej w „Metodologii rankingu”). W tym gronie część podmiotów powstała na bazie tradycyjnych kantorów, które z czasem rozszerzyły zakres działalności i dlatego zbudowały platformy wymiany walut w internecie. Tylko dwa podmioty oferują klientom większy zakres usług niż wymiana walut – Cinkciarz.pl i Igoria Trade mają w ofercie np. karty wielowalutowe (w ofercie Cinkciarza usługę udostępnia Conotoxia z tej samej grupy kapitałowej).

Kolejne 7,4 proc. udziału w analizowanej próbie mają integratorzy płatności online, czyli głównie pay-by-linki, tj. podmioty pozwalające na szybkie przelewy za pośrednictwem bankowości elektronicznej. Kategoria ta uwzględnia też podmioty umożliwiające swoim kontrahentom przyjmowanie płatności kartą, systemem płatności mobilnych BLIK, kodami Paysafecard, a także akceptowanie elektronicznych przekazów pieniężnych. Pod względem wielkości przychodów udział tej grupy podmiotów w głównym zestawieniu sięga 12,4 proc. (z wyłączeniem kantorów)

Trzecią najbardziej liczną grupą (4,6 proc.) są agenci rozliczeniowi, czyli podmioty zajmujący się rozliczaniem transakcji bezgotówkowych kartami i często także dostawcy terminali płatniczych. Choć ich udział liczbowy jest niewielki, to pod względem przychodów są zdecydowanie największą kategorią w naszym głównym zestawieniu. Odpowiadają bowiem za 32 proc. przychodów wszystkich firm prezentowanych w rankingu.

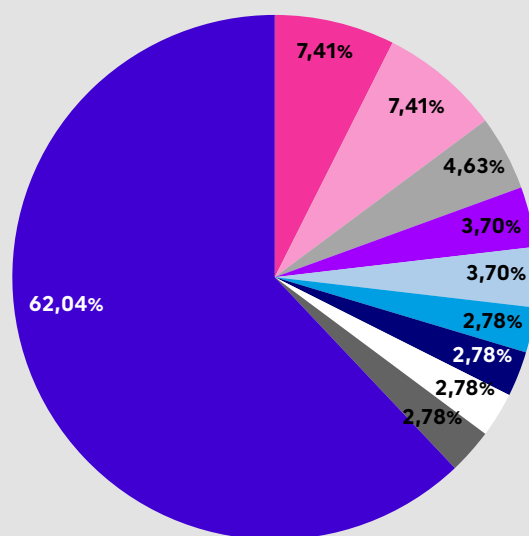
Na kolejnych miejscach plasują się instytucje pożyczkowe, ex aequo z dostawcami usługi płatności odroczonych (buy now, pay later). W rankingu mamy też po trzech operatorów sieci bankomatów, dostawców przelewów międzynarodowych, usługi zakupu biletów komunikacji publicznej (nie obejmuje podmiotów, gdzie zakup biletów jest jedną z wielu usług płatniczych) czy organizatorów zbiórek internetowych.

Pozostałe podmioty (62 proc.) specjalizują się w bardzo różnych obszarach płatności, a w przypadku wielu z nich – ze względu na ograniczoną ilość danych

w sprawozdaniach z działalności zarządu - ciężko wskazać, która linia biznesowa jest najważniejsza pod względem generowanych przychodów. Z tego powodu zdecydowaliśmy się nie wyodrębniać większej liczby kategorii. Liczymy jednak, że wraz z rozwojem branży płatniczej w kolejnych latach sprawozdania firm będą coraz bardziej szczegółowe.

Rodzaj podmiotu

- kantor internetowy
- integrator metod płatności
- agent rozliczeniowy
- instytucja pożyczkowa
- dostawca płatności odroczonych
- właściciel sieci bankomatów
- organizator zbiorów internetowych
- dostawca przelewów międzynarodowych
- dostawca usługi zakupu biletów
- pozostałe



100 największych
polskich firm
branży płatniczej

Raport

Przychody ze sprzedaży netto firm płatniczych

(MLN ZŁ)		PRZYCHODY		
		2020	2019	DYNAMIKA
1	Polskie ePłatności S.A.	898,80	688,82	30,48%
2	Blue Media S.A.	891,29	712,82	25,04%
3	eService Sp. z o.o.	507,45	532,71	-4,74%
4	PayU S.A.	480,67	384,76	24,93%
5	Euronet Polska Sp. z o.o.	354,75	508,72	-30,27%
6	Fiserv Polska S.A.	311,94	331,06	-5,78%
7	Kar-tel Sp. z o.o. Sp. k.	271,63	339,00	-19,87%
8	IT Card S.A.	208,99	186,34	12,16%
9	PayPro S.A.	181,52	116,98	55,17%
10	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	180,01	168,87	6,59%
11	Exorigo-Upos S.A.	141,49	142,03	-0,38%
12	PKO BP Finat Sp. z o.o.	125,23	118,08	6,05%
13	Grupa „Lew” S.A.	106,42	135,44	-21,43%
14	Wonga.pl Sp. z o.o.	96,67	77,62	24,54%
15	Paytel S.A.	94,83	81,60	16,21%
16	IAI S.A.	94,19	62,51	50,67%
17	Polski Standard Płatności Sp. z o.o.	70,17	39,86	76,05%
18	Payland net S.A.	69,60	71,14	-2,16%
19	Dom Maklerski TMS Brokers S.A.*	65,08	19,91	226,84%
20	Mobiltek S.A.	62,75	55,97	12,12%
21	Mobile Traffic DATA Sp. z o.o.	56,40	52,91	6,61%
22	Monetia Sp. z o.o.	48,21	49,46	-2,53%
23	Planet Pay Sp. z o.o.	46,61	42,40	9,93%
24	ING Usługi dla biznesu S.A.	32,15	26,84	19,80%
25	Krajowy Integrator Płatności S.A.	31,70	17,73	78,74%
26	Fines S.A.	28,21	96,36	-70,72%
27	CashBill S.A.	25,19	14,79	70,33%
28	Provema Sp. z o.o.	24,53	11,26	117,88%
29	AiqLabs Sp. z o.o.	23,56	32,36	-27,18%
30	PayPo Sp. z o.o.	20,49	3,26	528,57%
31	Comperia.pl S.A.	15,71	20,13	-21,96%
32	Verestro S.A.	15,42	15,31	0,72%
33	Payarto Sp. z o.o.	14,47	11,59	24,84%

(MLN ZŁ)		PRZYCHODY		
		2020	2019	DYNAMIKA
34	Grupa Finansowa Expert Sp. z o.o.	14,15	15,22	-7,07%
35	Millennium Goodie Sp. z o.o.	13,92	7,49	85,87%
36	Hilltech M&S S.A.	13,83	3,42	304,39%
37	Fiserv Polska Sp. z o.o.	13,00	11,76	10,51%
38	Autopay Mobility Sp. z o.o.	12,78	0	
39	mPay S.A.	11,15	12,88	-13,43%
40	Paytree Sp. z o.o.	9,96	0	
41	Infospread Polska Sp. z o.o.	9,60	6,04	58,89%
42	Nethone Sp. z o.o.	8,60	5,17	66,43%
43	mElements S.A.	8,10	6,05	33,92%
44	Bacca Sp. z o.o.	7,82	12,28	-36,33%
45	Fenige Sp. z o.o.	7,37	3,69	99,63%
46	SkyCash Poland S.A.	7,28	8,96	-18,67%
47	Zen.com Sp. z o.o.	6,97	1,34	418,50%
48	Diners Club Polska Sp. z o.o.	6,89	18,60	-62,95%
49	Conotoxia Sp. z o.o.	6,68	3,71	79,93%
50	Cardina Sp. z o.o.	6,61	13,52	-51,09%
51	City-Nav Sp. z o.o.	4,62	5,05	-8,41%
52	ePłatności Sp. z o.o. Sp.k.	4,45	5,10	-12,77%
53	GoPay Sp. z o.o.	4,30	3,68	16,85%
54	Twisto Polska Sp. z o.o.	3,81	0,20	
55	Centreo Sp. z o.o.	3,78	7,19	-47,39%
56	Fintecom Sp. z o.o.	3,73	4,35	-14,10%
57	Services Zone S.A.	3,59	5,07	-29,09%
58	Basement Sp. z o.o.	3,48	4,53	-23,15%
59	Paymentto Financial S.A.	3,43	2,55	34,74%
60	Karta Plus Sp. z o.o.	3,40	4,41	-22,83%
61	Oney Services Sp. z o.o.	2,93	3,63	-19,33%
62	Transfer24 Sp. z o.o.	2,91	2,38	21,98%
63	EasySend Polska Sp. z o.o.	2,88	4,96	-41,80%
64	Instytut Systemów Publicznych Sp.j.	2,42	0	
65	Monsas Sp. z o.o.	2,40	0	
66	Payment Technology Sp. z o.o.	2,36	1,35	74,43%
67	Crowd8 Sp. z o.o.	2,32	1,00	131,66%
68	TryPay S.A.	2,27	2,34	-3,23%
69	Kardynał & Kardynał Sp. z o.o.	1,98	2,00	-1,07%
70	Quicko Sp. z o.o.	1,83	2,68	-31,85%
71	Kantor Polski S.A.	1,69	1,91	-11,80%
72	PSP Polska Sp. z o.o.	1,65	1,37	20,31%
73	Billon Solutions Sp. z o.o.	1,06	0,78	
74	Wealthon Fund S.A.	1,04	0,80	
75	Forposta S.A.	0,86	1,28	

(MLN ZŁ)		PRZYCHODY		
		2020	2019	DYNAMIKA
76	Finansowo.pl Sp. z o.o. Sp.k.	0,74	0,09	
77	Bitclube Sp. z o.o.	0,69	0,45	
78	Finansec Sp. z o.o.	0,63	2,02	
79	Zrzutka.pl Sp. z o.o.	0,60	0,47	
80	Rootpay Sp. z o.o.	0,49	0,25	
81	Payeye Sp. z o.o.	0,47	0,000	
82	Klasomat Sp. z o.o.	0,38	0,006	
83	Polskie Aplikacje Transakcyjne Sp. z o.o.	0,32	0,009	
84	4K Sp. z o.o.	0,31	0,55	
85	1Pay Poland Sp. z o.o.	0,29	0,08	
86	Grupa Inkaso Finanse Sp. z o.o.	0,28		
87	Meest Transfer Sp. z o.o.	0,25	0,14	
88	W1 Sp. z o.o.	0,25	1,32	
89	JWA S.A.	0,21	1,72	
90	Fiberpay Sp. z o.o.	0,20	0,05	
91	Platforma Detalistów Sp. z o.o.	0,20	0,00	
92	Share Lock Sp. z o.o.	0,18	0,15	
93	Diviti Sp. z o.o.	0,17	0	
94	Symmetrical Financials Sp. z o.o.	0,071	0,043	
95	Pacific.org Sp. z o.o.	0,066	0,443	
96	Monezium Sp. z o.o.	0,055	0,033	
97	Digigoods Sp. z o.o.	0,039	0,124	
98	Pango Polska Sp. z o.o.	0,029	0,012	
99	Revo Technologies Sp. z o.o.	0,025	0,002	
100	AMLSEC Sp. z o.o.	0,020		

1. Liderzy



- Polskie ePłatności S.A. [898,8 mln zł, +30,5 proc.] – Założona w Tąjcinie pod Rzeszowem spółka jest trzecim operatorem terminali płatniczych w Polsce. Na koniec września 2021 r. firma dysponowała 180 tys. takich urządzeń. To zasługa nie tylko szybkiego wzrostu organicznego, napędzanego uczestnictwem w programie „Polska Bezgotówkowa”, ale też przejęciami konkurencyjnych podmiotów – NeoTU, PayUp, BillBird, a w 2020 r. TopUp. Spółka przejęła też integratora płatności internetowych PayLane, wchodząc tym samym w nowy obszar biznesowy. Szybki rozwój PeP dostrzegła duńska grupa Nets, która w 2020 r. zdecydowała się przejąć spółkę. Dzięki jej wsparciu PeP ma wyjść na rynki Europy Środkowo-Wschodniej.



- Blue Media S.A. [891,3 mln zł, +25 proc.] – Ubiegłoroczny lider branży płatniczej, w 2020 r. rósł nieco wolniej niż PeP, dlatego tym razem wyładował na drugiej pozycji zestawienia. Założona w Sopocie firma specjalizuje się w obsłudze elektronicznych płatności, głównie dla masowych dostawców faktur, banków, ubezpieczycieli i sklepów e-commerce. W 2020 r. wydzieliła do osobnej spółki (Autopay Mobility) usługę automatycznych płatności za przejazdy autostradami, a w 2021 r. wspólnie ze Smartney zaczęła oferować płatności odroczone. Blue Media inwestuje też w fintechy – w 2020 r. kupiła udziały w Polskich Aplikacjach Transakcyjnych (operator Rachuneo), a w 2021 r. w Paytree oferującym pożyczki pozabankowe.



- eService Sp z o.o. [507,5 mln zł, -4,7 proc.] – Warszawska spółka jest dziś największym agentem rozliczeniowym w Polsce i Europie Środkowej. Łącznie procesuje transakcje na 526 tys. terminali płatniczych, z czego 282 tys. działają w Polsce, co daje firmie niecałe 30 proc. udziału w polskim rynku tych urządzeń. Kolejne 244 tys. urządzeń eService działa na rynkach zagranicznych. Wskutek pandemii firma wprowadzała obniżki i zwolnienia z opłat dla części swoich klientów. Z drugiej strony dywersyfikowała biznes – od 2020 r. eService ma w ofercie bramkę płatniczą dla sklepów e-commerce. Poza obsługą płatności spółka świadczy usługi finansowe, księgowe i informatyczne dla innych europejskich spółek z grupy EVO (należy do niej 66 proc. akcji eService, pozostałe 34 proc. akcji ma PKO BP).

2. Liderzy pod względem dynamiki



- PayPo Sp z o.o. [20,5 mln zł, +528,6 proc.] – Założona w 2017 r. spółka była pierwszym podmiotem oferującym w Polsce płatności odroczone (buy now, pay later). Zainwestował w nią Alior Bank, który na początku 2021 r. odsprzedał z zyskiem swoje akcje kadrze menedżerskiej fintechu. W 2020 r. 450 tys. klientów dokonało za pośrednictwem PayPo 3,1 mln transakcji, co dawało spółce pozycję wicelidera rynku BNPL w Polsce (po Twisto). Firma nadal dynamicznie się rozwija – we wrześniu 2021 r. klientów było już 550 tys., a liczba transakcji sięgała 4,1 mln. Celem PayPo na 2021 r. jest sfinansowanie zakupów o wartości ponad 1 mld zł.



- Zen.com Sp z o.o. [7 mln zł, +418,5 proc.] – Zen (skrót od Zero Effort NeoBank) to jeden z młodszych fintechów w naszym zestawieniu. Po dwóch latach prac w listopadzie 2020 r. na polskim rynku zadebiutował Zen. W zamian za miesięczny abonament firma udostępniła klientom rachunki wielowalutowe z cashbackiem, a przedsiębiorcom zaoferowała natychmiastowe płatności i braku obciążeń z tytułu chargebacku (zwrot środków w przypadku niezrealizowania transakcji). Obecnie działa już w 32 krajach, a jego strategicznym partnerem technologicznym jest organizacja płatnicza Mastercard.



- HillTech M&S S.A. [13,8 proc., +304,4 proc.] – Firma specjalizuje się w obsłudze punktów handlowych w zakresie IT, systemów sprzedaży i systemów płatniczych. W swojej ofercie ma opłatomaty dla administracji publicznej. Dostarcza też terminale płatnicze i wpłatomaty kasjerskie, które zwiększają bezpieczeństwo procesu przekazywania gotówki z transakcji. Hilltech wprowadził też aplikację PolskiPortfel.pl pozwalającą płacić np. za taksówki, hotele, bilety komunikacji miejskiej i zakupy w wybranych sieciach handlowych.

3. Branża

Rok 2020 r. był bardzo wymagającym okresem dla polskiej branży płatniczej. Pandemia COVID-19 zmusiła rząd do wprowadzania obostrzeń i regulacji, które zmniejszyły zainteresowanie pożyczkami, kredytami czy wybranymi typami ubezpieczeń. Zmniejszenie mobilności uderzyło w agentów rozliczeniowych (spadek liczby transakcji u akceptan-

tów), ale też w firmy zajmujące się płatnościami za korzystanie z komunikacji publicznej. Z drugiej jednak wiele osób zmuszonych do izolacji i pracy z domu zaczęło chętniej kupować w internecie, co zwiększało obroty firm specjalizujących się w płatnościach w internecie, np. pay-by-linków i dostawców płatności odroczonych.

W 2020 r. przychody netto ze sprzedaży 100 największych polskich firm płatniczych (z wyłączeniem kantorów internetowych, które są ujęte w innej kategorii) sięgnęły 5,84 mld zł, czyli o 8,6 proc. więcej niż przed rokiem. Niecałe dwie trzecie firm poprawiło w ujęciu rocznym wysokość swoich przychodów, z czego siedem podmiotów zaczęło w 2020 r. po raz pierwszy raportować przychody netto ze sprzedaży (rok wcześniej ich przychody były zerowe lub sprawozdanie za 2020 r. jest ich pierwszym składanym w KRS z dokumentem). Największe 10 podmiotów (TOP10) naszego zestawienia poprawiło w tym czasie swoje przychody o 8 proc., do 4,3 mld zł. To oznacza dość dużą koncentrację sektora, ponieważ TOP10 odpowiada aż za trzy czwarte przychodów całej branży. W TOP10 najwyższą, 55-proc. dynamikę wykazała firma PayPro. Najgorzej wypadła natomiast spółka Euronet Polska, której przychody spadły w ciągu roku o 30 proc.



JAROSŁAW MIKOS
Prezes Zarządu Polskich ePłatności



największych polskich firm branży płatniczej

Pandemia COVID-19, zmieniła nawyki konsumentów. Polscy przedsiębiorcy bardzo szybko zdali sobie sprawę z tego, iż produkty, usługi czy programy utrzymywania klientów muszą zostać przeformułowane.

Silnie odczuwaliśmy element solidarności biznesowej, dzięki czemu zyskaliśmy duże zaufanie ze strony klientów. Postanowiliśmy zaoferować ulgi w płatnościach za terminal oraz uruchomiliśmy programy pomocowe. Tempo pozyskania terminali wzrosło, co sprawiło, iż nasz biznes dobrze przeszedł przez okres pandemiczny. Szybko wróciliśmy na trajektorię normalnych założeń budżetowych.

Obecnie musimy dostarczać nowe produkty, stąd możliwość wypłaty gotówki z naszego terminala, doładowania telefonu czy zapłaty za rachunku. To wszystko jest bardzo istotne, ponieważ chcemy klientowi - sprzedawcy - móc zaoferować tyle usług na jednym terminalu, by stworzyć jak największą wartość dla końcowego konsumenta. Rozwijamy także absolutnie kluczowy kierunek - analitykę, dającą wsparcie oraz więcej inteligencji sprzedażowej merchantom. Nie zakładamy redukcji kadr, wręcz przeciwnie, mamy ciągły deficyt i cały czas rekrutujemy.

Obecność w Grupie Nexi - Nets przybliży PeP do pozycji lidera na rynku. Nie tylko poprzez roz-

wój technologiczny czy produktowy, ale także eksport know-how na rynki Europy Środkowo-Wschodniej. Obecnie zbliżamy się do drugiego miejsca na rynku pod względem udziałów, podczas gdy Nets jest jednym z liderów płatności online w Polsce. Kombinacja możliwości offline PeP i online Nets daje ogromny potencjał i siłę biznesową. Polska pod kątem tempa rozwoju, rośnie najszybciej w Grupie. Jesteśmy więc nośnikiem wzrostu i tu zyskujemy dużo uznania ze strony naszych europejskich partnerów.

Przychody ze sprzedaży netto kantorów internetowych

(MLN ZŁ)		PRZYCHODY		
		2020	2019	DYNAMIKA
1	Cinkciarz.pl Sp. z o.o.	24757,26	18788,41	31,77%
2	Aforti Exchange S.A.	1005,38	883,75	13,76%
3	Super Grupa PL Sp. z o.o.	487,96	154,78	215,26%
4	DomWaluty.pl Sp. z o.o.	91,89	101,71	-9,66%
5	Monero Emilia Biegańska Sp.j.	53,95	40,35	33,72%
6	Currency One S.A.	32,01	27,11	18,09%
7	Igoria Trade S.A.	3,39	5,51	-38,50%
8	Payholding International Sp. z o.o.	0,87	0,82	

1. Liderzy



- Cinkciarz.pl Sp z o.o. [24,8 mld zł, +31,8 proc.] – Zielonogórska spółka miała 24,7 mld zł obrotów w 2020 r. i pod tym względem jest największym kantorem internetowym w Polsce. Wskutek innego sposobu ujmowania przychodów w rankingach polskich mediów firma jest niekiedy uznawana za największy prywatny biznes w Polsce. Poza kantorem, Cinkciarz udostępnia pożyczki wielowalutowe (odpowiada za nie spółka Currency Lending), przekazy pieniężne (Conotoxia z tej samej grupy kapitałowej), a od 2020 r. także karty wielowalutowe (Conotoxia). Klientom biznesowym zaoferował natomiast audyt walutowy, pozwalający porównać historyczne kursy walut konkurencji z ofertą Cinkciarza. Aby finansować dalszy rozwój działalności właściciel Cinkciarza rozważa debiut giełdowy spółki lub znalezienie dla niej inwestora strategicznego.



- Aforti Exchange S.A. [1 mld zł, +13,8 proc.] – Spółka zależna polskiej grupy Aforti specjalizuje się w internetowej wymianie walut dla firm. W 2020 r. za jej pośrednictwem klienci wymienili równowartość 2 mld zł, a przychody firmy przekroczyły 1 mld zł (firma jako przychody podaje obroty z klientami, ale już nie będące drugą stroną transakcji obroty z rynkiem). W 2021 r. Aforti kontynuuje pozytywny trend – w I kw. 2021 r. wartość obrotów sięgnęła niemal 1 mld zł, niewiele mniej niż w rekordowym IV kw. 2020 r. Właściciel firmy poprzez spółkę Aforti PLC stara się wprowadzić Aforti Exchange na giełdę w Londynie. Celem jest zebranie środków na budowę paneuropejskiej platformy z rozwiązaniami dla małych i średnich firm.

2. Liderzy pod względem dynamiki



- Super Grupa PL Sp z o.o. [488 mln zł, +215,3 proc.] – Spółka zaczęła jako tradycyjny kantor, a dziś jest już operatorem największej liczby kantorów internetowych w Polsce – pod własnymi markami prowadzi dziewięć kantorów, w tym najpopularniejszy Dobrykantor.pl i przejęty w 2021 r. Konik-Online. Ponadto spółka buduje platformy wymiany walut dla zewnętrznych kantorów stacjonarnych, a także oferuje outsourcing obsługi finansowej e-kantorów. Wysoką dynamikę przychodów tłumaczy obsługą nowej platformy,



a także większym zainteresowaniem ofertę kantorów internetowych w dobie pandemii.

- Monero Emilia Biegańska Sp. j. [54 mln zł, +33,7 proc.] – Platforma wymiany walut on-line powstała jako rozszerzenie oferty kantoru stacjonarnego mającego siedzibę w centrum Nakła n. Notecią. 2020 r. nie był bynajmniej najlepszym okresem w historii firmy i jest wyrównaniem wyniku z 2018 r. W najlepszym dla firmy 2017 r. Monero miało 70 mln zł przychodów, po czym wynik przez kolejne dwa lata mocno spadał. W listopadzie 2021 r. firma padła ofiarą oszustwa i na wniosek spółki prokuratura zablokowała wszystkie rachunki bankowe klientów. Środki klientów mają być zwracane po zakończeniu czynności wyjaśniających.

3. Branża

W 2020 r. branża zmagala się z dwoma przeciwstawnymi zjawiskami. Z jednej strony pandemia COVID-19 ograniczyła wyjazdy zagraniczne i tym samym potrzebę wymiany walut. Z drugiej strony wzrost zmienności na rynkach finansowych skłonił klientów do kupowania bardziej bezpiecznych walut niż złoty. Dodatkowo jesienią i zimą w większości kantorów nastąpiło odbicie obrotów, m.in. z powodu rosnącego zainteresowania walutami ze strony firm, które realizowały kontrakty na zagranicznych rynkach.

Przychody ośmiu analizowanych kantorów internetowych wzrosły w 2020 r. o 32 proc., do 26,4 mld zł (wynik zawyżony ze względu na inny sposób prezentacji danych przez liderów branży, więcej w „Metodologii Rankingu”). Sześć firm zaksięgowało wyższe przychody niż przed rokiem. W zestawieniu najgorzej wypadła spółka Igoria Trade, której przychody skurczyły się w ciągu roku o 38,5 proc.

Zysk netto

(MLN ZŁ)		ZYSK		
		2020	2019	DYNAMIKA
1	eService Sp. z o.o.	102,67	105,06	-2,27%
2	PayPro S.A.	74,95	46,00	62,93%
3	Polski Standard Płatności Sp. z o.o.	36,02	-1,64	
4	PKO BP Finat Sp. z o.o.	35,33	38,02	-7,07%
5	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	34,30	32,10	6,87%
6	Polskie ePłatności S.A.	31,70	-7,88	
7	Dom Maklerski TMS Brokers S.A.	29,08	-2,72	
8	IT Card S.A.	19,99	16,02	24,74%
9	Blue Media S.A.	18,37	15,17	21,06%
10	PayU S.A.	12,62	18,47	-31,68%
11	Cinkciarz.pl Sp. z o.o.	9,47	2,51	276,92%
12	Mobiltek S.A.	7,76	6,99	11,10%
13	Currency One S.A.	7,73	4,81	60,57%
14	Exorigo-Upos S.A.	7,60	0,78	
15	Zrzutka.pl Sp. z o.o.	5,52	1,66	231,94%
16	Verestro S.A.	4,59	4,40	4,24%
17	Transfer24 Sp. z o.o.	3,01	3,00	0,17%
18	Krajowy Integrator Płatności S.A.	2,75	2,37	16,12%
19	Payarto Sp. z o.o.	2,71	0,62	
20	Oney Services Sp. z o.o.	2,41	3,06	-21,33%
21	Kar-tel Sp. z o.o. Sp. k.	2,35	2,30	1,98%
22	Fiserv Polska S.A.	2,29	31,06	-92,61%
23	Planet Pay Sp. z o.o.	2,16	0,95	
24	Monsas Sp. z o.o.	1,88	-0,02	
25	Comperia.pl S.A.	1,83	1,48	23,50%
26	Grupa „Lew” S.A.	1,37	0,58	
27	W1 Sp. z o.o.	1,31	0,03	
28	Instytut Systemów Publicznych Sp.j.	1,25		
29	Monetia Sp. z o.o.	1,04	1,03	0,60%
30	Fiserv Polska Sp. z o.o.	0,80	0,65	
31	Grupa Finansowa Expert Sp. z o.o.	0,80	0,90	
32	Paymento Financial S.A.	0,69	0,40	
33	IAI S.A.	0,59	-6,01	
34	ePłatności Sp. z o.o. Sp.k.	0,55	1,03	

(MLN ZŁ)		ZYSK		DYNAMIKA
		2020	2019	
35	Crowd8 Sp. z o.o.	0,46	-0,01	
36	Payment Technology Sp. z o.o.	0,43	-0,04	
37	Provema Sp. z o.o.	0,39	1,10	
38	Kardynał & Kardynał Sp. z o.o.	0,23	0,61	
39	Zen.com Sp. z o.o.	0,22	0,49	
40	Fenige Sp. z o.o.	0,18	-0,73	
41	Infospread Polska Sp. z o.o.	0,16	0,36	
42	Bitclude Sp. z o.o.	0,12	-0,15	
43	Millennium Goodie Sp. z o.o.	0,12	0,30	
44	Klasomat Sp. z o.o.	0,12	-0,38	
45	Finansowo.pl Sp. z o.o. Sp.k.	0,10	0,06	
46	Basement Sp. z o.o.	0,10	0,74	
47	Monero Emilia Biegańska Sp.j.	0,092	0,062	
48	Rootpay Sp. z o.o.	0,081	-0,031	
49	GoPay Sp. z o.o.	0,077	0,041	
50	Kantor Polski S.A.	0,070	0,048	
51	Super Grupa PL Sp. z o.o.	0,064	0,029	
52	DomWaluty.pl Sp. z o.o.	0,062	-0,088	
53	mPay S.A.	0,059	0,014	
54	Fiberpay Sp. z o.o.	0,042	-0,086	
55	Payholding International Sp. z o.o.	0,042	-0,149	
56	Share Lock Sp. z o.o.	0,029	0,054	
57	EasySend Polska Sp. z o.o.	0,014	0,022	
58	PSP Polska Sp. z o.o.	0,007	0,020	
59	Grupa Inkaso Finanse Sp. z o.o.	0,004		
60	mElements S.A.	0,003	0,323	

1. Liderzy



- eService Sp z o.o. [102,7 mln zł, -2,3 proc.]
- PayPro S.A. [75 mln zł, +62,9 proc.] – Zarejestrowana w Poznaniu spółka PayPro jest drugim co do wielkości obrotów podmiotem w segmencie pay-by-link (szybkie płatności przez bankowość elektroniczną). Spółka PayPro jest właścicielem trzech marek: Przelewy24, eCard i Dotpay. Wszystkie one zostały przejęte przez duńską grupą Nets i w 2020 r. połączyły siły zapewniając najbardziej kompleksową ofertę płatności w internecie (PayPro udostępnia łącznie 350 metod płatności). W 2021 r. spółka, przy współpracy z Santander Consumer Bankiem wprowadziła płatności odroczone P24NOW.
- Polski Standard Płatności Sp. z o.o. [36 mln zł, rok wcześniej strata] – PSP to operator płatności zbliżeniowych BLIK. Poza możliwością płacenia sześciocyfrowym kodem, Oferuje przelewy na telefon i możliwość wypłacania środków z bankomatu bez użycia karty. W 2020 r. firma odnotowała pierwszy w historii zysk, od razu wskazując na trzecie miejsce naszego zestawienia. W 2021 r. dynamicznie zwiększa skalę działania – w II kw. 2021 r. użytkownicy BLIK-a zrealizowali transakcje o wartości 24 mld zł, dwukrotnie więcej niż przed rokiem. Należąca do sześciu polskich banków spółka, w 2020 r. zyskała siódmego udziałowca – organizację Mastercard, która wspiera PSP we wprowadzaniu płatności zbliżeniowych. Jesienią 2021 r. taką usługę wprowadziło sześć polskich banków. Według badania Kantar BLIK jest najsilniejszą marką płatniczą w Polsce, a dwie trzecie użytkowników BLIK-a poleciliby go znajomym.



2. Liderzy pod względem dynamiki

- Cinkciarz.pl Sp z o.o. [9,5 mln zł, +276,9 proc.]
- Zrzutka.pl Sp. z o.o. [5,5 mln zł, +231,9 proc.] – Spółka pozwala na samodzielną organizację zbiórek pieniężnych na wybrany cel. Nie pobiera za to prowizji, jednak zarabia na opłatach za promowanie zbiórek czy zakup opcji premium. Do tej pory za jej pośrednictwem zorganizowano 762 tys. zbiórek, w których zebrano łącznie 558,4 mln zł. W marcu 2021 r. firma wprowadziła innowacyjną kartę



wpłatniczą pozwalającą na przyjmowanie płatności przez telefon z modułem NFC. Firma pracuje nad uruchomieniem platformy dla zagranicznych użytkowników, która ma być gotowa w 2022 r.

- PayPro S.A. [75 mln zł, +62,9 proc.]

3. Branża

W 2020 r. rosły zarówno przychody firm płatniczych, jak i kantorów internetowych. Wzrost ten był jednak często niewystarczający, by pokryć jednoczesny skok kosztów, głównie usług obcych i wynagrodzeń. W efekcie łączny zysk 108 analizowanych przez nas firm wyniósł 381,7 mln zł, o 3,6 proc. więcej niż przed rokiem. Wystarczy jednak odjąć wyniki kantorów internetowych (napędzanych przez 276-proc. skok zysków Cinkciarza), aby roczna dynamika przychodów reszty firm wyniosła tylko symboliczne 0,6 proc. (359,1 mln zł).

Dodatni wynik netto wykazało 60 firm, przy czym często zysk miał charakter symboliczny, ponieważ w połowie podmiotów nie przekroczył nawet 1 mln zł. W 2020 r. stratę odnotowało 48 firm wobec 36 rok wcześniej. W trakcie pandemii przybyło zatem 12 nierentownych podmiotów, a wyjście z tego stanu będzie zapewne jednym z głównych celów menedżerów na 2021 r. Na tym tle całkiem dobrze radzili sobie najwięksi gracze (TOP10 pod względem przychodów). W ich gronie stratę wykazała tylko firma Euronet Polska. Cztery spośród największych firm zarobiło jednak mniej niż przed rokiem, a łączne zyski TOP10 wyniosły 292,2 mln zł (-9 proc. w ujęciu rocznym). Powodem tak dużego spadku jest głównie niższy o 92 proc. wynik Fiserv Polska.



JOANNA SEKLECKA
prezes Zarządu eService

największych polskich firm branży płatniczej

Raport Cashless jest bardzo udaną próbą szerokiego, a przy tym szczegółowego ujęcia polskiego rynku płatniczego oraz zachodzących na nim zmian.

Dużą zaletą jest ujęcie w nim nie tylko największych graczy - odpowiedzialnych za większość krajowego obrotu realizowanego za pomocą najpopularniejszych technologii płatniczych, ale także znacznie mniejszych podmiotów, działających w eCommerce, czy rozwijających nisze rynkowe np. płatności odroczone lub transakcje walutowych. Choć podmioty te nie mogą konkurować z największymi, a skala ich działania jest nieporównywalna, dzięki raportowi widzimy, że odgrywają one ważną rolę, z sukcesami adresując różne, niestandardowe potrzeby przedsiębiorców.

Z punktu widzenia największego w Polsce i w regionie Europy Środkowo-Wschodniej dostawcy płatności elektronicznych, Raport Cashless jest też ciekawym uzupełnieniem naszego spojrzenia na kierunki rozwoju ro-

dzimego ekosystemu płatniczego i porównanie ich z trendami dominującymi na rynkach Europy. Szczególną uwagę zwróciliśmy jednak na mocno zróżnicowaną rentowość uczestników rankingu. Jej charakterystyka potwierdza jedną z podstawowych prawidłowości biznesu. Efekt skali sprawia, że niezależnie od regionu i segmentu rynku, większe podmioty osiągają lepszą rentowność. Dzięki niej są w stanie dostarczać usługi o wysokiej jakości i niższej cenie, a przy tym odważnie inwestować w innowacje. Tym bardziej cieszy nas każda dodatnia dynamika wzrostu mniejszych firm. Dowodzi ona siły naszego rynku oraz tego, że każdy, kto stawia na rozwój, może znaleźć na nim miejsce dla siebie.

Kapitały własne

(MLN ZŁ)		KAPITAŁ WŁASNY		
		KONIEC 2020	KONIEC 2019	DYNAMIKA
1	Euronet Polska Sp. z o.o.	436,31	443,34	-1,59%
2	eService Sp. z o.o.	321,42	268,07	19,90%
3	IAI S.A.	216,62	216,02	0,28%
4	Fiserv Polska S.A.	175,75	173,61	1,23%
5	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	155,85	147,83	5,43%
6	Polski Standard Płatności Sp. z o.o.	149,03	29,68	402,15%
7	IT Card S.A.	95,51	76,52	24,82%
8	PayPro S.A.	85,30	56,32	51,44%
9	Cinkciarz.pl Sp. z o.o.	77,54	71,56	8,35%
10	Dom Maklerski TMS Brokers S.A.	72,26	43,19	67,34%
11	Polskie ePłatności S.A.	66,60	70,06	-4,93%
12	PKO BP Finat Sp. z o.o.	50,88	57,53	-11,56%
13	PayU S.A.	45,06	50,91	-11,49%
14	Exorigo-Upos S.A.	45,04	42,99	4,75%
15	Blue Media S.A.	37,90	36,00	5,27%
16	Kar-tel Sp. z o.o. Sp. k.	35,47	37,77	-6,08%
17	Comperia.pl S.A.	26,32	24,52	7,38%
18	ING Usługi dla biznesu S.A.	23,06	23,54	-2,05%
19	Transfer24 Sp. z o.o.	21,42	18,92	13,26%
20	Provema Sp. z o.o.	18,72	1,81	932,15%
21	Grupa „Lew” S.A.	18,49	17,12	8,00%
22	Verestro S.A.	18,20	12,96	40,49%
23	AiqLabs Sp. z o.o.	17,77	22,75	-21,92%
24	Aforti Exchange S.A.	17,30	7,18	140,86%
25	Krajowy Integrator Płatności S.A.	15,69	13,94	12,55%
26	mElements S.A.	14,44	14,44	0,02%
27	Paytel S.A.	13,23	9,65	37,04%
28	Currency One S.A.	13,18	18,45	-28,56%
29	Fines S.A.	12,53	14,38	-12,84%
30	Twisto Polska Sp. z o.o.	11,60	13,75	-15,63%
31	Planet Pay Sp. z o.o.	10,33	7,87	31,28%
32	PayPo Sp. z o.o.	8,94	9,17	-2,50%
33	Nethone Sp. z o.o.	8,94	0,96	
34	Zrzutka.pl Sp. z o.o.	8,40	2,88	191,62%

(MLN ZŁ)		KAPITAŁ WŁASNY		
		KONIEC 2020	KONIEC 2019	DYNAMIKA
35	mPay S.A.	8,24	4,64	77,60%
36	Payarto Sp. z o.o.	8,09	5,59	44,91%
37	SkyCash Poland S.A.	7,89	9,71	-18,74%
38	Payland net S.A.	6,21	6,83	-9,01%
39	Conotoxia Sp. z o.o.	5,72	3,39	69,06%
40	Diners Club Polska Sp. z o.o.	5,71	10,85	-47,40%
41	Grupa Finansowa Expert Sp. z o.o.	5,27	5,02	4,95%
42	Igoria Trade S.A.	5,25	7,32	-28,32%
43	Fiserv Polska Sp. z o.o.	4,90	4,18	17,30%
44	Mobiltek S.A.	4,40	75,39	-94,16%
45	Monetia Sp. z o.o.	4,40	4,40	0,14%
46	Wealthon Fund S.A.	4,21	1,67	152,85%
47	Finansec Sp. z o.o.	3,87	3,98	-2,61%
48	Oney Services Sp. z o.o.	2,75	3,34	-17,62%
49	PSP Polska Sp. z o.o.	2,63	1,17	124,56%
50	Monsas Sp. z o.o.	2,52	0,64	
51	Paymento Financial S.A.	2,45	1,76	38,96%
52	Millennium Goodie Sp. z o.o.	2,20	2,07	6,29%
53	CashBill S.A.	2,17	3,02	-28,29%
54	City-Nav Sp. z o.o.	2,17	2,23	-2,60%
55	Payment Technology Sp. z o.o.	2,01	-0,24	
56	JWA S.A.	1,95	0,58	
57	Quicko Sp. z o.o.	1,81	1,96	-8,03%
58	Kardynał & Kardynał Sp. z o.o.	1,68	1,77	-5,13%
59	Billon Solutions Sp. z o.o.	1,63	1,71	-4,88%
60	Autopay Mobility Sp. z o.o.	1,51	0,00	
61	Fintecom Sp. z o.o.	1,50	2,12	-29,29%
62	Polskie Aplikacje Transakcyjne Sp. z o.o.	1,49	-0,36	
63	ePłatności Sp. z o.o. Sp.k.	1,37	1,08	27,10%
64	W1 Sp. z o.o.	1,36	-0,03	
65	Fenige Sp. z o.o.	1,34	1,16	15,73%
66	Cardina Sp. z o.o.	1,32	1,59	-17,09%
67	EasySend Polska Sp. z o.o.	1,29	0,64	
68	Services Zone S.A.	1,26	1,61	-22,00%
69	Kantor Polski S.A.	1,17	1,10	6,31%
70	AMLSEC Sp. z o.o.	1,17		
71	Centreo Sp. z o.o.	1,11	1,54	-27,69%
72	TryPay S.A.	1,10	1,16	-5,69%
73	Symmetrical Financials Sp. z o.o.	0,93	0,22	
74	Zen.com Sp. z o.o.	0,78	0,56	
75	Forposta S.A.	0,76	0,86	

(MLN ZŁ)		KAPITAŁ WŁASNY		
		KONIEC 2020	KONIEC 2019	DYNAMIKA
76	Basement Sp. z o.o.	0,58	0,48	
77	Crowd8 Sp. z o.o.	0,55	0,10	
78	Diviti Sp. z o.o.	0,51	0,63	
79	Super Grupa PL Sp. z o.o.	0,46	0,35	
80	Klasomat Sp. z o.o.	0,42	0,17	
81	Payholding International Sp. z o.o.	0,39	0,35	
82	DomWaluty.pl Sp. z o.o.	0,39	0,33	
83	Share Lock Sp. z o.o.	0,38	0,35	
84	Instytut Systemów Publicznych Sp.j.	0,32	0,08	
85	Monero Emilia Biegańska Sp.j.	0,27	0,18	
86	Meest Transfer Sp. z o.o.	0,22	0,27	
87	Bitclude Sp. z o.o.	0,17	0,055	
88	Pacific.org Sp. z o.o.	0,15	-0,64	
89	Finansowo.pl Sp. z o.o. Sp.k.	0,11	0,40	
90	Rootpay Sp. z o.o.	0,11	0,03	
91	Fiberpay Sp. z o.o.	0,065	0,023	
92	4K Sp. z o.o.	0,019	0,064	
93	Grupa Inkaso Finanse Sp. z o.o.	0,014		
94	Monezium Sp. z o.o.	0,006	0,035	
95		2469,83	2235,14	10,50%

1. Liderzy



- Euronet Polska Sp. z o.o. [436,3 mln zł, -1,6 proc.] – Należąca do międzynarodowej grupy spółka jest największym operatorem bankomatów w Polsce. Na koniec września 2021 r. sieć Euronetu liczyła 6,9 tys. urządzeń (niemal jedna trzecia rynku bankomatów w Polsce), z czego wszystkie one akceptowały transakcje zbliżeniowe oraz BLIK. Ponad 3 tys. maszyn pełniło funkcję wpłatomatów, czyli urządzeń pozwalających na automatyczne deponowanie gotówki. Euronet zarządza nie tylko własną siecią maszyn, ale też przejmuje obsługę gotówkową klientów banków. Za pośrednictwem swoich maszyn sprzedaje też doładowania GSM, a od 2019 r. także karty przedpłacone, np. doładowania Netflix i Spotify. Wysokie kapitały własne spółki to efekt kumulowania zysków wypracowanych w poprzednich latach.



- eService Sp. z o.o. [321,4 mln zł, +19,9 proc.]



- IAI S.A [216,6 mln zł, +0,3 proc.] – Firma specjalizuje się w usługach dla sprzedawców internetowych. Z jej oferty korzysta 6,5 tys. podmiotów, które miesięcznie wysyłają do klientów 4,5 mln paczek. Klienci mają dostęp do systemów wsparcia sprzedaży, w tym obsługujących płatności i dostawy. Drugim kluczowym produktem jest IdoBooking, czyli system rezerwacji on-line, z którego korzysta 1 tys. klientów. Z obiema tymi usługami zintegrowany jest integrator metod płatności IdoPay. Firma stawia na dalszy rozwój usług płatniczych. We wrześniu 2020 r. powołała spółkę Idopayments, która dostała już zgodę KNF na działalność jako mała instytucja płatnicza (taką licencję ma też IAI). W 2021 r. IAI ogłosiło przejęcie węgierskiego Shoprentnera, największej w Europie Centralnej (poza Polską) platformy do prowadzenia sklepów internetowych.

2. Liderzy pod względem dynamiki



- Provema Sp. z o.o. [18,7 mln zł, +932,2 proc.] – Jeszcze na początku roku firma udzielała na swojej stronie internetowej pożyczek poza-bankowych do kwoty 1,5 tys. zł. Ta oferta jest już nieaktualna, a Provema skupia się na promocji własnej aplikacji mobilnej. Portmonekka Provemy pozwala np. płacić wirtualną kartą, uzyskiwać ca-



shback, opłacać rachunki i organizować zrzutki. Klienci mogą też w niej kupić ubezpieczenia i wnioskować o pożyczkę do 1,8 tys. zł. W maju 2021 r. ze wszystkich usług Provemy korzystał milion klientów, a z aplikacji 80 tys. osób. Provema działa już w Hiszpanii i na Litwie. Planuje wyjście na kolejne rynki. Za dynamiczny wzrost kapitałów własnych odpowiada zwiększenie o 16,5 mln zł wartości kapitału rezerwowego.

- Polski Standard Płatności Sp. z o.o. [149 mln zł, +402,2 proc.]
- Zrzutka.pl Sp. z o.o. [8,4 mln zł, +191,6 proc.]

3. Branża

Wysoki odsetek firm ze stratą netto w ostatnich latach obniża kapitały własne analizowanych firm, a nawet prowadzi do ich ujemnego poziomu. W 2020 r. ujemne kapitały własne wykazało 13 proc. analizowanych firm. Taka sytuacja zagraża kontynuacji działalności i w niektórych przypadkach wymusza zwołanie walnego zgromadzenia akcjonariuszy lub zebrania wspólników i podjęcia uchwały ws. dalszego istnienia spółki. Tylko dwie spośród 14 firm z ujemnymi kapitałami własnymi wykazało w 2020 r. zysk netto. W praktyce do upadłości nie dochodzi, ponieważ firmy zakładają, że pokryją niedobór z zysków wypracowanych w przyszłości, a rzadziej, że skorzystają z dokapitalizowania ze strony właścicieli.

Łącznie kapitały własne 108 analizowanych firm wzrosły w ujęciu rocznym o 9,2 proc., do 2,39 mld zł. Najlepsze 10 firm w tym zestawieniu miało 72 proc. udziałów w kapitałach własnych całej branży – to o 4 pkt proc. więcej niż przed rokiem, co świadczy o postępującej koncentracji kapitałowej branży (rośnie siła największych podmiotów mierzona kapitałami własnymi). Aż w 22 z 94 firm z dodatnimi wynikami kapitały własne nie przekroczyły 1 mln zł.

Jedna trzecia analizowanych podmiotów odnotowała obniżkę kapitałów. Co ciekawe, spadek kapitałów zdarzał się także wśród największych firm pod względem przychodów – w TOP10 kapitały skurczyły się w czterech podmiotach. W tym gronie najgorzej wypadło PayU (spadek o 11,5 proc. w ujęciu rocznym). W PayPro kapitały własne urosły o 51 proc.

Rentowność kapitału własnego

(MLN ZŁ)		ZYSK			RENTOWNOŚĆ		
		2020	2019	DYNAMIKA	2020	2019	DYNAMIKA
1	Mobiltek S.A.	7,76	6,99	11,10%	176,29%	9,27%	167,02
2	PayPro S.A.	74,95	46,00	62,93%	87,87%	81,67%	6,19
3	Oney Services Sp. z o.o.	2,41	3,06	-21,33%	87,64%	91,76%	-4,12
4	PKO BP Finat Sp. z o.o.	35,33	38,02	-7,07%	69,44%	66,09%	3,36
5	Zrzutka.pl Sp. z o.o.	5,52	1,66	231,94%	65,71%	57,73%	7,98
6	Currency One S.A.	7,73	4,81	60,57%	58,62%	26,08%	32,54
7	Blue Media S.A.	18,37	15,17	21,06%	48,47%	42,15%	6,32
8	Payarto Sp. z o.o.	2,71	0,62		33,46%	11,16%	22,30
9	eService Sp. z o.o.	102,67	105,06	-2,27%	31,94%	39,19%	-7,25
10	PayU S.A.	12,62	18,47	-31,68%	28,00%	36,28%	-8,28
11	Verestro S.A.	4,59	4,40	4,24%	25,20%	33,96%	-8,76
12	Monetia Sp. z o.o.	1,04	1,03	0,60%	23,65%	23,54%	0,11
13	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	34,30	32,10	6,87%	22,01%	21,71%	0,30
14	IT Card S.A.	19,99	16,02	24,74%	20,93%	20,94%	-0,01
15	Planet Pay Sp. z o.o.	2,16	0,95		20,92%	12,13%	8,79
16	Krajowy Integrator Płatności S.A.	2,75	2,37	16,12%	17,52%	16,99%	0,54
17	Exorigo-Upos S.A.	7,60	0,78		16,86%	1,82%	15,04
18	Transfer24 Sp. z o.o.	3,01	3,00	0,17%	14,04%	15,87%	-1,83
19	Cinkciarz.pl Sp. z o.o.	9,47	2,51	276,92%	12,21%	3,51%	8,70
20	Grupa „Lew” S.A.	1,37	0,58		7,41%	3,36%	4,04
21	Comperia.pl S.A.	1,83	1,48	23,50%	6,95%	6,04%	0,91
33	Kar-tel Sp. z o.o. Sp. k.	2,35	2,30	1,98%	6,62%	6,10%	0,52
34	Fiserv Polska S.A.	2,29	31,06	-92,61%	1,31%	17,89%	-16,59

1. Liderzy



- Mobiltek S.A. [176,3 proc.] – Firma specjalizuje się w płatnościach mobilnych. Oferuje Premium SMS, czyli płatne wiadomości, a także tzw. direct carrier billing, czyli usługę pobierania płatności bezpośrednio z konta prepaid telefonu lub doliczania jej do miesięcznego rachunku przez operatora. Buduje też platformy masowej komunikacji i tworzy aplikacje mobilne. Głównymi klientami firmy są operatorzy GSM. W 2020 r. firma weszła na rynek ukraiński, a w 2021 r. planuje ekspansję w obszarze e-commerce. Rekordowa wysoka rentowność spółki to efekt drastycznego spadku kapitałów własnych (stanowią mianownik przy wyliczaniu rentowności) wskutek umorzenia akcji własnych, a także wypłaty dywidendy. Od 2016 r. właścicielem Mobilteku jest fundusz private equity MCI, który planuje sprzedać tę spółkę do końca 2021 r.



- PayPro S.A. [87,9 proc.]
- Oney Services Sp. z o.o. [87,6 proc.] - Spółka uzyskała w 2021 r. licencję małej instytucji płatniczej. Specjalizuje się w pośrednictwie ubezpieczeniowym. W raporcie z 2020 r. informuje o wykonywaniu czynności agencyjnych na podstawie umów z ubezpieczycielami Uniqa oraz Allianz Europe. Większość wewnętrznych procesów Oney Services świadczy jej właściciel, czyli Oney Polska, pośrednik finansowy, którego punkty mieszczą się m.in. w sklepach Auchan i Leroy Merlin. Dzięki temu analizowana spółka ma dość niskie koszty działalności i wysokie zyski w porównaniu do posiadanych kapitałów.

2. Branża

Ze względu na straty netto lub ujemne kapitały w którymkolwiek z porównywanych okresów, badanie rentowności mogło objąć jedynie 23 podmioty. Dzięki temu można dowiedzieć się, jaką część zysku są w stanie wypracować firmy z posiadanych kapitałów własnych. Firmy te reprezentują różne obszary rynku płatniczego, dlatego porównywanie między sobą rentowności poszczególnych firm, nie biorąc pod uwagę specyfiki ich branży może być mylące. Mimo tego uznaliśmy, że taka informacja może być cenna, jeśli ograniczymy się do porównania sytuacji wewnątrz branż, a także wskazania dynamiki (w punktach procentowych).

Wśród integratorów metod płatności najlepiej wypadło PayPro, którego rentowność sięgnęła niemal 88 proc. Najbardziej rentownym agentem rozliczeniowym w obu analizowanych okresach była firma eService (31,9 proc.), zaś wśród kantorów najlepszy wynik zanotowało Currency One (58 proc.). W analizowanej grupie poprawę rentowności odnotowało 16 z 22 firm.

Przeciętne zatrudnienie

(OS.)		ZATRUDNIENIE		
		KONIEC 2020	KONIEC 2019	DYNAMIKA
1	eService Sp. z o.o.	498	484	2,89%
2	Exorigo-Upos S.A.	479	443	8,13%
3	Fiserv Polska S.A.	458	423	8,27%
4	Monetia Sp. z o.o.	448	434	3,23%
5	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	366	359	1,95%
6	Polskie ePłatności S.A.**	365	315	15,87%
7	PayU S.A.	264	240	10,00%
8	Euronet Polska Sp. z o.o.	264	248	6,45%
9	Cinkciarz.pl Sp. z o.o.	263	236	11,44%
10	IT Card S.A.	229	198	15,66%
11	PKO BP Finat Sp. z o.o.	194	202	-3,96%
12	Paytel S.A.	188	130	44,62%
13	PayPro S.A.	180	161	11,80%
14	Blue Media S.A.	158	151	4,64%
15	Wonga.pl Sp. z o.o.	133	119	11,76%
16	Verestro S.A.	120	100	20,00%
17	Kar-tel Sp. z o.o. Sp. k.	100	110	-9,09%
18	Currency One S.A.	92	91	1,10%
19	Dom Maklerski TMS Brokers S.A.**	81	82	-1,22%
20	Payarto Sp. z o.o.	59	58	1,72%
21	Fines S.A. **	52	93	-44,09%
22	ING Usługi dla biznesu S.A.	51	58	-12,07%
23	Grupa „Lew” S.A.	49	60	-18,33%
24	Planet Pay Sp. z o.o.*	46	44	4,55%
25	Krajowy Integrator Płatności S.A.	44	35	25,71%
26	IAI S.A.	40	33	21,21%
27	AiqLabs Sp. z o.o.*	40	50	-20,00%
28	Comperia.pl S.A.	38	38	0,00%
29	Millennium Goodie Sp. z o.o.	38	41	-7,32%
30	Zen.com Sp. z o.o.	36	b.d.	
31	Polski Standard Płatności Sp. z o.o.*	33	32	3,13%
32	SkyCash Poland S.A.	32	25	28,00%
33	PayPo Sp. z o.o.	30	15	100,00%
34	Payeye Sp. z o.o.	30	36	-16,67%
35	Payland net S.A.	28	31	-9,68%
36	Provema Sp. z o.o.	27	b.d.	

(OS.)		ZATRUDNIENIE		
		KONIEC 2020	KONIEC 2019	DYNAMIKA
37	Fiserv Polska Sp. z o.o.	25	24	4,17%
38	Grupa Finansowa Expert Sp. z o.o.	24	24	0,00%
39	Platforma Detalistów Sp. z o.o.**	23	14	64,29%
40	Diners Club Polska Sp. z o.o.	22	24	-8,33%
41	Nethone Sp. z o.o.	22	19	15,79%
42	Igoria Trade S.A.	22	23	-4,35%
43	EasySend Polska Sp. z o.o.	21	27	-22,22%
44	Cardina Sp. z o.o.	19	24	-20,83%
45	Mobile Traffic DATA Sp. z o.o.*	17	12	41,67%
46	Fenige Sp. z o.o.	17	15	13,33%
47	Twisto Polska Sp. z o.o.	17	13	30,77%
48	Fintecom Sp. z o.o.	17	23	-26,09%
49	Kardynał & Kardynał Sp. z o.o.*	16	15	6,67%
50	mPay S.A.	15	13	15,38%
51	Paymento Financial S.A.	15	11	36,36%
52	Mobiltek S.A.	14	21	-33,33%
53	mElements S.A.	12	10	20,00%
54	Bacca Sp. z o.o.	12	14	-14,29%
55	CashBill S.A.	10	11	-9,09%

* firma przedstawiła zatrudnienie na koniec roku

** firma podała liczbę etatów

*** firma podała liczbę wszystkich pracowników (także współpracowników)

1. Liderzy



- eService Sp. z o.o. [498 osób, +2,9 proc.]
- Exorigo-Upos S.A. [479 osób, +8,1 proc.] – Spółka tworzy oprogramowanie dla firm, dostarczając im np. systemy ERP, które integrują dane ze wszystkich działów w firmie w jeden system, umożliwiając tym samym kontrolowanie zasobów przedsiębiorstwa i monitorowanie procesów. Oferuje platformy e-commerce, a także obsługuje największych agentów rozliczeniowych (40 proc. udziału w tym obszarze rynku). W swojej ofercie ma też system Cloud EFT pozwalający na szybkie procesowanie transakcji (do 500 tys. operacji na godzinę). W listopadzie 2020 r. na bazie technologii Exorigo-Upos firma Bee-Tech wdrożyła system do obsługi płatności za bilety komunikacji miejskiej w Częstochowie.
- Fiserv Polska S.A. [458 osób, +8,3 proc.] – Należąca do międzynarodowej grupy firma jest operatorem 190 tys. terminali płatniczych w Polsce, co daje jej drugie miejsce na rynku takich podmiotów. Poza tradycyjnymi terminalami, spółka oferuje terminale w telefonie (SoftPOS), a także terminale samoobsługowe, które mogą być wykorzystywane np. jako biletomaty. Ma też integrator metod płatności on-line, w tym generator linków do płatności. Pod koniec kwietnia 2021 r. Fiserv Polska S.A. (wtedy jeszcze First Data Polska S.A.), właściciel marki Polcard (pierwsza w Polsce firmą budująca sieć akceptacji kart płatniczych), przejęła cały majątek Fiserv Polska z o.o. W naszym rankingu uwzględniamy stan prawny na 2020 r., dlatego spółki są ujęte osobno.

2. Liderzy pod względem dynamiki



- PayPo Sp. z o.o. [30 osób, +100 proc.]
- Platforma Detalistów Sp z o.o. [23 osoby, +64,3 proc.] – Ta jedna z młodszych firm wśród liderów naszego zestawienia specjalizuje się w dostarczaniu elektronicznej wersji paragonów. To pierwsze w Polsce rozwiązanie w pełni zgodne z regulacjami, a dodatkowo działające niezależnie od metody płatności (zarówno kanały on-line, jak i off-line). Pełne wdrożenie systemu wydawania i przyjmowania e-paragonów, a także uruchomienie aplikacji płatniczej o na-

zwie Spark nastąpiło na początku 2021 r. Poza odbiorem i archiwizacją e-paragonów klienci spółki mogą płacić zbliżeniowo telefonem poprzez przyłożenie urządzenia do pasywnego czipu NFC, który dla akceptantów płatności jest dużo tańszy w użytkowaniu niż terminal płatniczy.



- Paytel [188 osób, +44,6 proc.] – Spółka specjalizuje się w procesowaniu płatności bezgotówkowych, zarządza też siecią terminali płatniczych. Obsługuje 65 tys. terminali i chwali się, że miesięcznie za jej pośrednictwem klienci dokonują 12 mln transakcji. We wrześniu przedstawiła nowe plany, obejmujące oferowanie terminala NexGO N3 (poza obsługą płatności umożliwia przyjmowanie i wydawanie przesyłek kurierskich, czy udzielanie pożyczek), a także budowę bramki płatniczej dla sklepów internetowych. Od 2021 r. jedynym właścicielem spółki jest portugalska grupa płatnicza SIBS.

3. Branża

W trakcie pandemii szefowie polskich firm musieli mierzyć się z nowymi wyzwaniami, np. zarządzać zespołami pracującymi zdalnie, ale też podejmować niełatwe decyzje o redukcji zatrudnienia w reakcji na spadające przychody i zyski. Trend ten nie dotyczył branży płatniczej.

W 2020 r. w branży na umowie o pracę pracowało 6 tys. osób. To o 425 osób więcej niż przed rokiem (+7,5 proc.). W ciągu roku zatrudnienie spadło tylko w 20 analizowanych firmach, w pozostałych rości lub było bez zmian (dla kilku firm brakuje danych). W pierwszej dekadzie pod względem przychodów (TOP10) liczba pracowników spadła tylko w jednej spółce (Kar-tel). W tym samym gronie Polskie ePłatności i IT Card zwiększały zatrudnienie o niemal 16 proc. w ujęciu rocznym. Najwyższą dynamikę w całym zestawieniu wykazało jednak PayPo.

Niemal połowa podmiotów nie przekroczyła progu zatrudnienia na poziomie co najmniej 10 osób średniorocznie. Takie podmioty chętnie decydowały się za to na inne formy zatrudnienia, np. umowy o dzieło, umowy – zlecenie lub współpracę z jednoosobową działalnością gospodarczą (B2B). Dzięki temu firmy ograniczały wysokie koszty zatrudniania na etacie, zwłaszcza w początkowym etapie działalności, gdy ich przychody nie są jeszcze wysokie i powtarzalne.



GRZEGORZ ROGALIŃSKI
CEO Exorigo-Upos S.A.

największych polskich firm branży płatniczej

Ranking 100 Największych Polskich Firm Płatniczych pokazuje dużą dynamikę zmian w branży.

Exorigo-Upos jako organizacja z jednej strony dostarczająca rozwiązania do obsługi tradycyjnych procesów sprzedażowych (m.in. systemy POS, ERP, lojalność i promocje), a z drugiej – wdrażająca systemy e-commerce (Magento i Akeneo PIM), dostrzega ogromny postęp w obszarze cyfryzacji procesów i usług.

W tym intensywnym okresie cenimy sobie współpracę z większością acquirersów w Polsce w zakresie serwisu terminali i realizowane wspólnie z partnerami projekty, takie jak: wdrożenia obsługi płatności kartami w parkomatach, zakupu biletów w autobusach czy wymiany urządzeń wraz z software u klientów, przede wszystkim z branżą retail.

Drugie miejsce Exorigo-Upos w zestawieniu pod kątem zatrudnienia odzwierciedla stale rozbudowywaną ofertę produktową i międzynarodowy zakres działalności, np. w obszarze usług serwisowych możemy obsłużyć aż 13 krajów.

Wymagany dla naszych klientów poziom specjalizacji znajduje odzwierciedlenie w struk-

turze firmy. Dobrym przykładem jest serwis terminali, który składa się z aż 5 dedykowanych zespołów. Odrębny team pracuje nad autorskim rozwiązaniem Cloud EFT, które jest wdrożone w kilku sieciach handlowych, a Exorigo-Upos figuruje dzięki niemu na liście kilkudziesięciu światowych dostawców rozwiązań płatniczych o najwyższym standardzie bezpieczeństwa.

Rozwój nowych usług i produktów w obszarze obsługi płatności sprawia też, że wykorzystujemy zdobywane od ponad 20 lat kompetencje w zakresie integracji systemów. Znajomość całego ekosystemu sprzedaży w modelu omnichannel daje nam pod tym kątem dużą przewagę i z chęcią realizujemy tego typu zaawansowane projekty.



MACIEJ JANISZEWSKI
CEO Payholding International

największych
polskich firm
branży płatniczej

Kantory wymiany walut
Grupa Payholding International



Finansowa magia czyli jak bezproblemowo wymienić walutę i wypłacić ją za darmo

Amronet.pl to idealne rozwiązanie dla Twojego biznesu, które składa się z korzystnych kursów i darmowych przelewów w Polsce i za granicą.

Z tego rozwiązania korzysta już 65 000 klientów.

Ważną częścią polskiej branży płatniczej są kantory internetowe oraz firmy świadczące usługi w tym zakresie. Rynek internetowej wymiany walut systematycznie rośnie, a przychody kantorów internetowych w 2020 roku zwiększyły się aż o 32% i sięgnęły 26,4 mld złotych. Wynika to z faktu, że są to firmy, które wdrażają nowoczesne i bezpieczne usługi, wychodzące naprzeciw oczekiwaniom klientów. Doskonałym przykładem jest Amronet.pl - kantor internetowy, który oferuje nie tylko najatrakcyjniejsze kursy walut, ale również darmowe przelewy zagraniczne. Co więcej, jest to platforma, która umożliwia społecznościową wymianę walut bezpośrednio pomiędzy uczestnikami / użytkownikami.

Usługa jest prosta i nie niesie za sobą dodatko-

wych kosztów. Każdy użytkownik może założyć bezpłatne konto i zacząć wymieniać waluty.

Tokenizacja płatności jako ważny element w strategii grupy Payholding International właściciela serwisu Amronet.pl.

Przyszłość to również nadchodząca wielkimi krokami tokenizacja płatności w oparciu o kryptowaluty, crypto assets ale także o planowane wprowadzenie CBDC – rządowych i regulowanych walut cyfrowych, które całkowicie odmienią oblicze rynku płatności odsyłając do lamusa fiducjarny pieniądź.

Grupa Payholding International już przygotowuje się do tej kolejnej rewolucji w płatnościach.



**TWÓJ BIZNES JEST
DLA NAS NAJWAŻNIEJSZY**

**Czy wiesz, jak metody płatności
mogą poprawić wyniki sprzedażowe?**



**MNIEJSZA LICZBA
PORZUCONYCH KOSZYKÓW**

Zaproponuj klientom
raty lub płatności odroczone.



WZROST KONWERSJI

Szybki i prosty proces
płatniczy zwiększa szansę
na finalizację transakcji.



OMNICHOMMERCE

Zintegruj kanały sprzedaży online
i offline dla wygody kupujących.



DOCEŃ LOJALNOŚĆ KLIENTÓW

Uruchom rozwiązania
oparte na jednym kliknięciu.

**POKAŻ NAM SWÓJ SKLEP,
A MY ZAPROONUJEMY
NAJLEPSZE ROZWIĄZANIE PŁATNICZE.**

Dołącz do nas na przelewy24.pl

ŻYJ, JAK CHCESZ. PŁAĆ, JAK CHCESZ.

Visa to sieć, która wspiera
wszelkie pasje i style życia.



VISA



Z aplikacją PeoPay:

- **Sprawdzisz saldo** przed zalogowaniem
- **Zapłacisz zbliżeniowo telefonem** – korzystając z Apple Pay lub Google Pay
- Zapłacisz **Blikiem**
- Zlecisz polecenie przelewu w internecie
- Będziesz mieć **dostęp do Panelu rodzica** pozwalającego na kontrolę aplikacji PeoPay KIDS Twojego dziecka
- **Zapłacisz za autostrady** – Autopay
- Porozmawiasz na czacie z konsultantem

Aplikację PeoPay możesz pobrać:



Więcej o aplikacji na www.pekao.com.pl/peopay

PeoPay i PeoPay KIDS są częściami usługi bankowości elektronicznej banku. Definicję pojęć usługa bankowości elektronicznej oraz polecenie przelewu znajdziesz na stronie pekao.com.pl/definicje. Pakiet PeoPay KIDS składa się z konta (Konto Przekorzystne dla młodych, nazwane w aplikacji Portfelem), rachunku oszczędnościowego Mój Skarb (nazwanego w aplikacji Skarbonką), aplikacji mobilnej PeoPay KIDS oraz karty (karty debetowej PeoPay KIDS).

Bank Pekao S.A.

Rozwijaj z nami skrzydła

niech Twoja kariera
nabierze rozpędu

Od ponad 20 lat sprawiamy, że życie milionów ludzi jest łatwiejsze. Nieustannie się rozwijamy i tworzymy nowe miejsca pracy – dla Ciebie również!



nr 1
NA RYNKU
PŁATNOŚCI
BEZGOTÓWKOWYCH

> Zmieniamy świat transakcji bezgotówkowych

Z naszych badań¹ wynika, że aż 96% Europejczyków korzysta z kart płatniczych, co sprawia, że ich codzienne życie jest wygodniejsze i łatwiejsze.

Co to znaczy?

> Twoja praca w eService ma znaczenie!

Płatności bezgotówkowe to w dzisiejszych czasach konieczność, a naszą misją jest dostarczyć idealne rozwiązania płatnicze dla każdego biznesu. **Dołącz do nas i zmieniajmy świat wspólnie!**



pracujemy z Polski dla
kilkunastu europejskich
rynków



realizujemy ciekawe
międzynarodowe
projekty



oferujemy możliwość
ciągłego rozwoju
kompetencji



nasza wspólna praca
ma znaczenie

Sprawdź stanowisko >>

eservice.pl/kariera

¹ Raporty „Jak COVID-19 zmienił zwyczaje zakupowe i płatnicze Europejczyków?” oraz „Czy COVID-19 zainfekował europejskie zwyczaje zakupowe?”.

cashless.))pl