

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
i Rady Nadzorczej  
„MPAY” S.A. w Warszawie**

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego „MPAY” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 7 lok. 421, na które składa się:

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę ..... 9 977 156,96 zł
2. rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujący stratę netto w wysokości ..... 97 186,25 zł
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału o kwotę ..... 490 600,25 zł
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę ..... 23 093,07 zł
5. informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2018 r.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej „MPAY” S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi „MPAY” S.A. przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2039/37a/2018 z dnia 19 lutego 2018r. w sprawie krajowych standardów badania 700(Z), 701, 705(Z), 706(Z), 720(Z), 260(Z), 570(Z) oraz nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od „MPAY” S.A. zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które wg naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za 2018 r. Obejmują one najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowną reakcję na te rodzaje ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych procedur badania zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ten temat.

Kluczowa sprawa badania	Reakcja biegłego rewidenta na zidentyfikowane ryzyko oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z ryzykiem
<p>W sprawozdaniu finansowym na 31.12.2018 r. w pozycji Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 4 806 941,67 zł Spółka prezentuje nakłady dotyczące rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w tym nakłady w wysokości 4 622 666,67 zł na prace rozwojowe.</p> <p>Nakłady na prace rozwojowe narażone są na ryzyko utraty wartości.</p>	<p>Zarząd Spółki przeprowadził analizę wystąpienia przesłanek utraty wartości nakładów na prace rozwojowe w toku ich realizacji, w tym analizę zdolności generowania korzyści ekonomicznych po zakończeniu tych prac i przekazaniu ich na wartości niematerialne i prawne.</p> <p>W rezultacie przeprowadzonych analiz Zarząd nie stwierdził występowania przesłanek utraty wartości realizowanych prac rozwojowych.</p> <p>Zweryfikowaliśmy racjonalność założeń leżących u podstaw analiz przeprowadzonych przez Zarząd, w szczególności w aspekcie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- perspektyw w zakresie oczekiwanych wzrostów skali działalności, w tym przyrostu przychodów z działalności operacyjnej,</li> <li>- oceny ryzyka związanego z obecnym etapem realizacji prac rozwojowych.</li> </ul>
<p>Przychody ze sprzedaży oraz należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych istotnie wzrosły w 2018 r. w stosunku do poziomu roku poprzedniego.</p>	<p>W ramach przeprowadzonego badania, w odpowiedzi na ryzyko zawyżenia przychodów i należności z tytułu dostaw przeprowadziliśmy m.in. procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- potwierdzenia istnienia sald należności,</li> <li>- oceny polityki rachunkowości w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności,</li> <li>- analizy struktury wieku należności w celu</li> </ul>

	<p>identyfikacji należności przeterminowanych nieobjętych odpisami aktualizującymi,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- analizy jakości i wyceny zabezpieczeń stanowiących podstawę do odstąpienia od tworzenia odpisów aktualizujących należności,</li> <li>- analizy aneksów do umów sprzedaży w zakresie zmian (przedłużenia) terminu zapłaty należności.</li> </ul>
--	--

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego „MPAY” S.A. zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie

oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzania badania oraz znaczących ustaleniach z badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

## **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018r. ( „Sprawozdanie z działalności” ) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego.

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności i czyniąc to rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### *Opinia o Sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu, uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### **Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy „MPAY” S.A. obowiązana do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarła w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane w Załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 31 października 2008 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 31 marca 2010 r.

W tymże oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła również informacje wymagane w „Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” wprowadzonych uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r., a przyjętych do stosowania uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „MPAY” S.A. z dnia 30 marca 2016 r. spisana w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Targowej 69 lok. 3 przez notariusza Łucję Kalisz: Rep A Nr 1891/2016.

Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Zofia Skowron, nr w rejestrze 5342.

mgr Zofia Skowron  
**BIURO BIEGŁYCH REWIDENTÓW „REWIZ”**  
Nr ewid. podmiotu 2703  
31-553 KRAKÓW  
ul. Cystersów 12/39  
kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 5342  
przeprowadzający badanie  
i reprezentujący podmiot uprawniony

Zofia Skowron

Kraków 19.03.2019 r.