

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Oxygen Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Odmowa wydania opinii

Zostaliśmy zaangażowani do zbadania załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Oxygen S.A. („Jednostka dominująca”) („Grupa”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Stanisława Leszczyńskiego 4/29, które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Nie wyrażamy opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wobec znaczenia spraw opisanych w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii* nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawa odmowy wyrażenia opinii

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Oxygen sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku wykazuje stratę netto w wysokości (8.387) tys. złotych. Skumulowana wartość strat finansowych wyniosła (28.025) tys. złotych. Wartość kapitału własnego Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2022 roku jest ujemna i wynosi (2.204) tys. złotych. Dla porównania wartość kapitału własnego na dzień bilansowy roku poprzedzającego była dodatnia i wynosiła 4.838 tys. złotych. W 2022 roku wartość zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych Grupy Kapitałowej wzrosła z 2.776 tys. złotych do 5.216 tys. złotych. Oznacza to blisko dwukrotny wzrost zadłużenia przy jednoczesnym braku wystarczających płynnych aktywów. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie posiada istotnych środków pieniężnych. Strata netto Grupy Kapitałowej wykazana w roku 2022 wynika między innymi z odpisu wartości firmy powstałej przy nabyciu Spółki zależnej oraz z odpisów nakładów na budowę gier w Spółce zależnej Mousetrap Games Sp. z o.o. Spółka ta ma kluczowe znaczenie dla istnienia Grupy Kapitałowej. W 2022 roku Spółka zależna poniosła stratę netto w wysokości (2.523) tys. złotych, a wartość kapitału własnego na dzień bilansowy była ujemna i wynosiła (3.176) tys. złotych.

Na dzień bilansowy, wycena jednostki zależnej została pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 13.351 tys. złotych tj. do wysokości netto 2.059 tys. złotych. Zgodnie z przeprowadzonym testem na utratę wartości, wycena taka byłaby zasadna w przypadku pozyskania przez Spółkę zależną finansowania w wysokości 2.700 tys. złotych, a ponadto zawarcia porozumień z wierzycielami odnośnie wymagalnego zadłużenia oraz konwersji zadłużenia powiązanego na kapitał własny Spółki zależnej. Spełnienie wszystkich tych warunków, w naszej ocenie, może być istotnie wątpliwe. W takim przypadku wartość wyceny Spółki zależnej spadłaby do 206 tys. złotych.

W trakcie naszych prac nie uzyskaliśmy oświadczenia zarządu w zakresie istniejących spraw spornych, w tym spraw windykacyjnych w Grupie Kapitałowej. Nie otrzymaliśmy także informacji w tym zakresie od prawników obsługujących Spółkę. Tym samym nie jesteśmy w stanie ocenić stanu spraw spornych i spraw o zapłatę, które w sposób istotny mogą determinować zdolność jednostek Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności.

Dalsze istnienie Grupy Kapitałowej, w naszej ocenie, uzależnione jest wyłącznie od możliwości dalszego pozyskiwania kapitału własnego bądź pozyskania kapitału dłużnego, a także od porozumienia z dotychczasowymi wierzycielami.

Na dzień wydania niniejszego sprawozdania: brak płynnych aktywów zapewniających płynność finansową, przy jednoczesnym istotnym wzroście wymagalnych zobowiązań, brak wiedzy w zakresie ustaleń z dotychczasowymi wierzycielami wymagalnych na dzień bilansowy zobowiązań, brak informacji w zakresie spraw spornych oraz spraw o zapłatę, a także brak informacji na temat możliwości jakiegokolwiek dalszego pozyskania środków na finansowanie działalności przez Grupę ogranicza możliwość przyjęcia założenia kontynuacji działalności. Na dzień bilansowy, Spółki tworzące Grupę Kapitałową utraciły w naszej ocenie płynność finansową i tym samym nie możemy potwierdzić czy działalność Grupy Kapitałowej będzie kontynuowana, a jeżeli tak, to w jakim rozmiarze.

Kluczowe sprawy badania.

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<i>Kontynuacja działalności</i>	<i>Podejście do badania</i>
Zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Pozyskaliśmy aktualną wiedzę na temat działalności jednostki dominującej i grupy kapitałowej 2. Dokonailiśmy analizy jednostkowych sprawozdań finansowych oraz danych finansowych spółek zależnych 3. Dokonailiśmy analizy sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej, w tym oceniliśmy poziom zadłużenia, poziom aktywów oraz wskaźniki finansowe. 4. Zweryfikowaliśmy istnienie przesłanek do rozpoznania utraty wartości aktywów. 5. Wystąpiliśmy o wskazanie spraw spornych oraz toczących się postępowań windykacyjnych. 6. Omówiliśmy zagadnienia związane z inwestycjami i planami biznesowymi z kluczowym personelem Spółek Grupy.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z §5 Międzynarodowego Standardu Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.).

Ze względu na sprawy opisane w naszym sprawozdaniu w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii* nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady 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 IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Grupy za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku („Sprawozdanie z działalności Grupy”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania (Inne informacje).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy, wraz z wyodrębnioną częścią, spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, 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 Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Jednostka dominująca w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności Grupy.

Ze względu na sprawy opisane w naszym sprawozdaniu w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii* nie byliśmy w stanie wyrazić opinii ani oświadczenia na temat Sprawozdania z działalności Grupy.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Ze względu na sprawy opisane w naszym sprawozdaniu w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii* nie byliśmy w stanie wyrazić opinii ani oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Zbigniew Boczkowski, działający w imieniu Global Audit Partner Boczkowski Duś Procner Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (00-681), przy ul. Hożej 55/9, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3106, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Zbigniew Boczkowski nr 10409

Warszawa, dnia 7 czerwca 2023 roku