

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Oxygen Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Odmowa wydania opinii

Zostaliśmy zaangażowani do zbadania załączonego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Oxygen S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Stanisława Leszczyńskiego 4/29, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Nie wyrażamy opinii o załączonym jednostkowym 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 sprawozdania finansowego.

Podstawa odmowy wyrażenia opinii

Sprawozdanie finansowe Oxygen S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku wykazuje stratę netto w wysokości (20.614) tys. złotych. Skumulowana wartość strat finansowych wyniosła (28.406) tys. złotych. Wartość kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2022 roku jest ujemna i wynosi (2.662) tys. złotych. Dla porównania wartość kapitału własnego na dzień bilansowy roku poprzedzającego była dodatnia i wynosiła 16.610 tys. złotych. W 2022 roku wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła z 909 tys. złotych do 4.745 tys. złotych. Oznacza to ponad pięciokrotny wzrost zadłużenia przy jednoczesnym braku płynnych aktywów. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada istotnych środków pieniężnych, a wartość należności krótkoterminowych wynosi 75 tys. złotych. Strata netto wykazana w roku 2022 wynika głównie z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych tj. udziałów w Spółce powiązanej Mousetrap Games Sp. z o.o., udziałów w Spółce Hypercat Sp. z o.o. oraz pożyczek udzielonych w łącznej kwocie 20.129 tys. złotych. Spółka ujęła odpis z tytułu utraty wartości udziałów w Spółce powiązanej Mousetrap Games Sp. z o.o. w kwocie 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. 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 jednostki do kontynuowania działalności.

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

Na dzień wydania niniejszego sprawozdania: brak płynnych aktywów zapewniających płynność finansową, przy jednoczesnym bardzo istotnym wzroście wymagalnych zobowiązań krótkoterminowych, brak istotnych aktywów, 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 Spółki ogranicza możliwość przyjęcia założenia kontynuacji działalności Spółki. Na dzień bilansowy, Spółka utraciła w naszej ocenie płynność finansową i tym samym nie możemy potwierdzić czy działalność 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 Spółki do kontynuowania działalności.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Pozyskaliśmy aktualną wiedzę na temat działalności spółki i grupy kapitałowej 2. Dokonailiśmy analizy jednostkowego sprawozdania finansowego oraz danych finansowych spółek zależnych 3. Dokonailiśmy analizy sytuacji majątkowej i finansowej spółki, w tym oceniliśmy poziom zadłużenia, poziom aktywów oraz wskaźniki finansowe. 4. Zweryfikowaliśmy istnienie przesłanek do rozpoznania utraty wartości inwestycji w akcje oraz innych aktywów. 5. Wystąpiliśmy o wskazanie spraw spornych oraz toczących się postępowań windykacyjnych wobec Spółki 6. Omówiliśmy zagadnienia związane z inwestycjami i planami biznesowymi z kluczowym personelem Spółki.
<i>Wycena inwestycji długoterminowych</i>	<i>Podejście do badania</i>
W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje inwestycje długoterminowe głównie w udziały w jednostce zależnej Mousetrap Games Sp. z o.o. w wysokości netto 2.059 tys. złotych co stanowi 95% sumy bilansowej. Na dzień bilansowy inwestycje w udziały wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji w oparciu o metody dochodowe. Wycena inwestycji obarczona jest ryzykiem istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym.	<p>W ramach przeprowadzonych procedur badania:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. pozyskaliśmy aktualną wiedzę na temat działalności spółek zależnych oraz prowadzonych przez nie prac rozwojowych. 2. Dokonailiśmy analizy jednostkowych sprawozdań finansowych spółek zależnych. 3. Pozyskaliśmy aktualne wyceny spółki Mousetrap Games Sp. z o.o. przeprowadzone metodami dochodowymi. 4. Zweryfikowaliśmy istnienie przesłanek do rozpoznania utraty wartości inwestycji w akcje. 5. Zweryfikowaliśmy poprawność założeń oraz metodologii i obliczeń testu na utratę wartości. 6. Omówiliśmy zagadnienia związane z inwestycjami i planami biznesowymi z kluczowym personelem Spółki.

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 oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z Ustawą o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą

Zarząd Spółki uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdane finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 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 Spółki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

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.

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 Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki 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 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

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

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności.

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.

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 Procter 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