

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Oxygen Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej, w której Jednostką dominującą jest Oxygen Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) („grupa”), które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2020 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”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Jednostka dominująca wykazała na dzień bilansowy wartość firmy powstałą przy nabyciu jednostki zależnej Mousetrap Games Sp. z o.o. w kwocie netto 7.866 tys. złotych. Przeprowadzony test na utratę wartości wykazał konieczność utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości wartości firmy w łącznej wysokości 10.795 tys. złotych. Spółka utworzyła odpis z tytułu utraty wartości firmy w kwocie 5.598 tys. złotych i tym samym zaniżyła odpis o 5.197 tys. złotych. W przypadku utworzenia odpisu wartości firmy w pełnej wysokości 10.795, odpis wartości firmy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat byłby wyższy o 5.197 tys. złotych. Strata netto Grupy Kapitałowej byłaby wyższa o 5.197 tys. złotych i wyniosłaby 18.282 tys. złotych.

Wartość sumy bilansowej i kapitału własnego Spółki byłaby niższa o 5.197 tys. złotych i wyniosłaby po korekcie odpowiednio 4.996 tys. złotych oraz 3.102 tys. złotych. Jednostka zależna ponosi nakłady na produkcję gier mobilnych oraz niezakończone prace rozwojowe związane z grami mobilnymi, które ze swojej natury są obarczone ryzykiem niepowodzenia. Prognozowane dane finansowe stanowiące podstawę przeprowadzonych testów zależą od realizacji zamierzeń i mogą istotnie różnić się od wartości rzeczywiście zrealizowanych 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 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie 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.

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

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – kontynuacja działalności

Grupa kapitałowa prowadzi działalność w zakresie produkcji gier mobilnych oraz posiada istotne nakłady na niezakończone prace rozwojowe w zakresie gier mobilnych i w badanym okresie poniosła stratę netto (przed korektą o której mowa w zastrzeżeniu) w wysokości 13.085 tys. złotych. W dotychczasowej działalności, Grupa finansowała działalność swoją głównie w oparciu o kapitał własny, pochodzący także z emisji akcji na rynku New Connect.

Spółki zależne, a głównie Spółka Mousetrap Games Sp. z o.o. prowadzą kapitałochłonną działalność w zakresie produkcji i rozwoju gier mobilnych. Zarząd Jednostki dominującej zakłada osiągnięcie w kolejnych latach przychodów, które przewyższą istotnie kwotę nakładów poniesionych na opracowanie tych produktów i wartości niematerialnych, jednak wskazujemy, iż ze względu na ryzyka biznesowe, pewności takiej nie ma. Zwracamy uwagę, że prognozowane dane finansowe stanowiące podstawę przeprowadzonych testów zależą od realizacji zamierzeń i mogą różnić się od wartości rzeczywiście zrealizowanych w przyszłości.

Z uwagi na powyższe, w naszej ocenie dalsza realizacja strategii Grupy Kapitałowej, w tym finansowanie spółek zależnych i tym samym kontynuacja działalności w niezmiennym zakresie, do czasu osiągnięcia odpowiedniego poziomu przychodów ze sprzedaży oraz przepływów pieniężnych, uzależniona jest od zdolności Grupy do dalszego pozyskiwania finansowania własnego lub pozyskanie finansowania zewnętrznego.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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>Pozostałe wartości niematerialne – prace rozwojowe</i>	<i>Podjęcie do badania</i>
<p>W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostka dominująca wykazuje pozostałe wartości niematerialne stanowiące prace rozwojowe w trakcie realizacji w kwocie 1.032 tys. złotych co stanowi łącznie 10% sumy bilansowej. Na dzień bilansowy wartości te wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualny odpis z tytułu utraty wartości. Jednostka dominująca dokonała oceny przyszłych korzyści ekonomicznych uzyskiwanych z zakończonych prac rozwojowych. Należy podkreślić, że ocena ta oparta jest o wartości szacunkowe i prognozowane co może stanowić o ich, nawet znacznym odchyleniu od wartości rzeczywiście zrealizowanych w przyszłości. Dotyczy to w szczególności prognozowanych przepływów pieniężnych, które z uwagi na wczesną fazę prac mogą nie zostać zrealizowane w założonym czasie i w założonej wartości.</p>	<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. Zapoznaliśmy się z aktualnym stanem realizacji prac. 2. Dokonailiśmy analizy jednostkowych sprawozdań finansowych spółek zależnych. W celu potwierdzenia wiarygodności aktywowanych prac rozwojowych przeprowadziliśmy testy w trakcie naszych badań rocznych sprawozdań finansowych jednostek zależnych. 3. Dokonailiśmy identyfikacji kluczowych mechanizmów kontrolnych związanych z projektami rozwojowymi. 4. Pozyskaliśmy aktualne wyceny spółki zależnej Mousetrap Games Sp. z o.o. przeprowadzone metodami dochodowymi. 5. Zweryfikowaliśmy istnienie przesłanek do rozpoznania utraty wartości prac rozwojowych.

	<p>6. Omówiliśmy zagadnienia związane z pracami rozwojowymi i planami biznesowymi z kluczowym personelem.</p> <p>7. Zweryfikowaliśmy kompletność i poprawność ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>
<i>Wartość firmy</i>	<i>Podejście do badania</i>
<p>W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostka dominująca wykazuje wartość firmy powstałą przy nabyciu spółki zależnej Mousetrap Games Sp. z o.o. w kwocie 7.866 tys. złotych, co stanowi 77% sumy bilansowy. Jednostka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości i ujęła odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy powstałej przy nabyciu Spółki Mousetrap Games Sp. z o.o. w kwocie 5.598 tys. złotych. Naszym zdaniem odpis z tytułu utraty wartości powinien być wyższy o 5.197 tys. złotych i powinien łącznie wynosić 10.795 tys. złotych co stanowi treść naszego zastrzeżenia. Należy podkreślić, że test na utratę wartości oparty jest o wartości szacunkowe i prognozowane co może stanowić o ich odchyleniu od wartości rzeczywiście zrealizowanych w przeszłości.</p>	<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. Zapoznaliśmy się z ich aktualnym stanem realizacji. 2. Dokonaliśmy analizy jednostkowych sprawozdań finansowych spółek zależnych. W celu potwierdzenia wiarygodności danych finansowych spółek zależnych, wykorzystaliśmy wyniki naszego badania rocznych sprawozdań finansowych jednostek zależnych. 3. Pozyskaliśmy aktualne wyceny spółki zależnej Mousetrap Games Sp. z o.o. przeprowadzone metodami dochodowymi. 4. Zweryfikowaliśmy poprawność założeń oraz metodologii i obliczeń testu na utratę wartości. 5. Omówiliśmy zagadnienie wartości firmy z kluczowym personelem jednostki dominującej. 6. Zweryfikowaliśmy kompletność i poprawność ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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.

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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

zmowy, 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 Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej 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 Grupy 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 skonsolidowanym 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 Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę, zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania. Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy

badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulujące zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Grupy za okres od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku („Sprawozdanie z działalności Grupy”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania (razem „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

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy, za wyjątkiem skutków zastrzeżenia opisanego w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem” w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

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

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2020 roku, poz. 2080).

Informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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 – Biegli Rewidenci Spółka Partnerska (poprzednio Global Audit Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.) 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zbigniew Boczkowski nr 10409

Warszawa, dnia 31 maja 2021 roku