

Warszawa, dnia 19.03.2020 r.

Stanowisko Zarządu Cherrypick Games S.A.

do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta Pana Jana Letkiewicza wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9530, działającego w imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 3654 z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Cherrypick Games S.A. („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku zawiera zastrzeżenie o treści jak poniżej.

Treść zastrzeżenia:

„W bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku ujęta została należność handlowa w kwocie 6,8 mln zł. Należność ta powstała na skutek transakcji zawartej w roku 2018 z dotychczasowym partnerem biznesowym spółki KuuHuub Oy z siedzibą w Helsinkach (KuuHubb). Umowa dotyczyła przeniesienia praw własności gry My Hospital jak również świadczenie przez Spółkę usług wsparcia i rozwoju tej gry. Spółka miała otrzymać z tego tytułu wynagrodzenie w kwocie 2,6 miliona EUR płatne w 26 miesięcznych ratach począwszy od maja 2019 roku.

KuuHuub Oy jest spółką zależną od Kuuhubb Inc. - grupy technologicznej prowadzącej działalność w zakresie rozwijania, pozyskiwania i rozpowszechniania aplikacji i gier mobilnych. Działalność Kuuhubb Inc., zgodnie z publicznie dostępnymi raportami tej spółki, uzależniona jest od pozyskiwania finansowania na rozwój i budowę aplikacji od funduszy inwestycyjnych i prywatnych inwestorów.

KuuHubb nie dokonał do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego żadnej z wymagalnych płatności, zarówno z tytułu zakupu praw do gry jak i świadczonych usług serwisowych. W związku z brakiem zapłaty należności obecnie Spółka oraz KuuHubb są w sporze, który toczy się przed sądem arbitrażowym w Finlandii. Należności od KuuHubb na dzień bilansowy wynoszą 8,7 miliona złotych. Wycena bilansowa uwzględniająca oszacowane przez Zarząd ryzyko nieściągalności tej należności wynosi 6,8 miliona złotych.

W nocy 24 Zarząd Spółki opisał swoje działania podjęte w celu odzyskania należności oraz swoją ocenę prawdopodobieństwa, że należność zostanie odzyskana.

Naszym zdaniem należność ta jest obarczona wieloma ryzykami związanymi zarówno z przebiegiem sporu arbitrażowego jak i sytuacją finansową dłużnika. Ściągalność należności oraz związane z tym możliwości finansowania działalności Spółki z tego źródła jest niepewna. W związku z tym, naszym zdaniem, wycena tej należności powinna uwzględniać powyższe ryzyka a jej wartość bilansowa powinna być istotnie niższa. Maksymalne ryzyko na które narażona jest Spółka to wartość bilansowa tej należności. Gdyby wycena bilansowa tej należności uwzględniała jej pełną nieściągalność, wówczas strata netto wykazana w sprawozdaniu finansowym była by wyższa o kwotę 5,5 miliona złotych po uwzględnieniu potencjalnego wpływu odroczonego podatku dochodowego.”

Stanowisko Zarządu Spółki

W związku z zastrzeżeniem Audytora, Zarząd informuje, że Spółka identyfikuje ryzyko związane z sytuacją finansową spółki KuuHubb. O czym informowała już w raportach bieżących i okresowych w 2019 r. Na dzień bilansowy Spółka posiada należność z tytułu sprzedaży gry My Hospital i usług jej serwisowania w kwocie 9.079 tys. PLN, która po zdyskontowaniu wynosi 8.704 tys. PLN. Z uwzględnieniem odpisu aktualizującego wartość należności w wysokości 1.933 tys. PLN należność wykazana w bilansie wynosi 6.771 tys. PLN. Spółka monitoruje sytuację finansową KuuHubb i na bieżąco analizuje, dostępne do wiadomości publicznej, sprawozdania finansowe tego podmiotu (akcje Spółki KuuHubb notowane są na NASDAQ) oraz jest w stałym kontakcie z Zarządem Spółki KuuHuub Oy, zarówno w kwestiach dotyczących bieżącej współpracy oraz jej sytuacji finansowej. Na tej podstawie Spółka ocenia raz na kwartał, czy wystąpiły przesłanki dotyczące utraty wartości tego aktywa. Spółka w celu odzwierciedlenia upływu czasu związanego z należnością KuuHuub Oy dokonał dyskonta należności. Przyjęła efektywną stopę procentową 0,94%, co odpowiada 8,5% w stosunku rocznym. Spółka na bieżąco, zgodnie z MSSF 9, dokonuje analizy ryzyka i przewidywanych strat, które powodowałby konieczność ujmowania kosztów w wyniku finansowym jako utratę wartości aktywów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka zidentyfikowała konieczność ujęcia odpisów aktualizujących na wyżej wspomniane aktywa. Spółka dokonała odpisów aktualizujących na należności handlowe w kwocie 84 tys. PLN w 2018 roku i w 2019 roku w kwocie 3.450 tys. PLN, w tym 1.933 tys. PLN dotyczy odpisu aktualizującego należność od KuuHuub Oy.

Aktualnie Spółka prowadzi spór arbitrażowy z KuuHuub Oy przez Sąd Arbitrażowy przy Fińskiej Izbie Gospodarczej w Helsinkach. W ocenie Zarządu Spółki na moment sporządzenia raportu rocznego należność jest wymagalna do kwoty 1,1 mln EUR (kwiecień 2019 roku – luty 2020 roku, czyli 11 miesięcy x 100.000 EUR = 1,1 mln EUR) i w pełni ściągalna.

Spółka postępuje zgodnie z procedurą przed Sąd Arbitrażowy oraz podejmuje wszelkie czynności w celu uzyskania należności o KuuHuub Oy. Zgodnie z regulaminem postępowań arbitrażowych Spółka oczekuje rozstrzygnięcia sporu w trzecim kwartale 2020 roku. Ze względu na obowiązującą poufność postępowania arbitrażowego, Spółka przedstawia opinii publicznej wyłącznie informacje, którą stanowią informację poufną w zgodzie z art. 7 Rozporządzenia MAR.

Przedstawienie podjętych i planowanych przez Spółkę działań w związku z zaistniałą sytuacją

W dniu 25 lipca 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o skutecznym zajęciu przez komornika fińskiego aktywów (rachunek bankowy) KuuHuub Oy z siedzibą w Helsinkach ("Kuu Hubb") na łączną kwotę 300 tys. EUR, która odpowiada sumie zaległych należności Emitenta od KuuHubb wynikających z umowy sprzedaży praw do gry My Hospital ("Umowa").

Zajęcie zostało dokonane w wykonaniu decyzji Sądu fińskiego o tymczasowym zabezpieczeniu roszczeń Emitenta wynikających z Umowy na majątku KuuHuub Oy do kwoty 1,2 mln EUR ("Postanowienie") na skutek uwzględnienia wniosku Emitenta o zabezpieczenie przed wszczęciem postępowania. Sąd w uzasadnieniu Postanowienia wydanego w fazie postępowania bez udziału KuuHubb podał, że roszczenie Spółki o zapłatę przez KuuHubb wynagrodzenia z tytułu Umowy nie budzi wątpliwości, a zabezpieczenie w tym trybie jest uzasadnione.

Spółka stosownie do wymogu prawa fińskiego złożyła zwrotny depozyt w kwocie 200 tys. EUR na konto fińskiego urzędu egzekucyjnego. Zgodnie z warunkami umowy zawartej z KuuHubb (o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2018 z dnia 2 maja 2018 roku).

W dniu 27 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o doręczeniu KuuHuub Oy wniosku Spółki o wszczęcie postępowania arbitrażowego, co skutkowało zawieszeniem sporu pomiędzy Spółką a KuuHuub Oy. Spór został poddany pod rozstrzygnięcie Sądu Arbitrażowego (FAI) przy Fińskiej Izbie Gospodarczej w Helsinkach ("Sąd Arbitrażowy") i prowadzony będzie zgodnie z regułami arbitrażowymi tego sądu.

W dniu 10 października 2019 roku w związku z otrzymaniem od komornika fińskiego decyzji o uzupełnieniu kaucji z 200 tys. EUR do 400 tys. EUR w zamian za utrzymanie zajęcia na majątku KuuHuub Oy do kwoty 300 tys. EUR, Zarząd Spółki podjął decyzję o odstąpieniu od uzupełniania kaucji, bowiem komornik zażądał jej uzupełnienia tylko w formie depozytu gotówkowego albo gwarancji bankowej.

W ocenie Spółki jej uzupełnienie w formie depozytu gotówkowego skutkowałoby dodatkowym, nadmiernym zaangażowaniem kapitałowym Spółki oraz zamrożeniem kolejnych środków do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd arbitrażowy. Natomiast uzupełnienie kaucji w formie gwarancji bankowej było niemożliwe z uwagi na żądanie komornika fińskiego, aby gwarancja bankowa została wydana przez bank fiński. W Polsce nie prowadzi działalności operacyjnej żaden fiński bank, zaś uzyskanie takiej gwarancji (jako produktu niestandardowego i nieznanego na polskim rynku na zabezpieczenie w postępowaniu przed fińskim sądem na prawie fińskim) w banku polskim byłoby bardzo kosztowne.

W przypadku nieuzupełnienia kaucji o kolejne 200 tys. EUR zajęcie miało zostać zwolnione. Należy zaznaczyć, iż takie zwolnienie nie uniemożliwiło dalszego dochodzenia należności Spółki od KuuHuub Oy w postępowaniu przed sądem arbitrażowym, bowiem wyżej opisana decyzja komornika objęta jest postępowaniem przed fiński sądem powszechnym, odrębnym od procedury przed sądem arbitrażowym.

Do dnia publikacji raportu rocznego za rok 2019 zwrot kaucji nie wypłynął na konto Spółki. Spółka kontynuuje spór arbitrażowy z KuuHuub Oy przez Sąd Arbitrażowy przy Fińskiej Izbie Gospodarczej w Helsinkach. Zgodnie z regulaminem postępowań arbitrażowych Spółka oczekuje rozstrzygnięcia sporu w trzecim kwartale 2020 roku.

Marcin Kwaśnica
Prezes Zarządu

Michał Sroczyński
Członek Zarządu