

Warszawa, dnia 21.03.2022 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 Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055 z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Cherrypick Games S.A. („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku zawiera zastrzeżenie o treści jak poniżej.

Treść zastrzeżenia:

„W bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku ujęte zostały nakłady na prace rozwojowe w postaci gier o wartości netto 13 108 tysięcy złotych, w tym 3 698 tysięcy złotych sfinansowane dotacjami z NCBiR.

Jednocześnie Zarząd ujął w wyniku finansowym odpisy aktualizujące w kwocie 2 181 tysięcy złotych w odniesieniu do prac rozwojowych dotyczących gier, co do których Zarząd przewiduje brak środków finansowych na zakup graczy, a tym samym brak możliwości realizacji w przyszłości przychodów.

Zarząd Spółki przedstawił plan dalszej realizacji projektów mający na celu zakończenie prac w przypadku gier będących w toku realizacji oraz przewidywane terminy wydania tych gier, jak również swoje szacunki w zakresie prognozowanych przychodów do uzyskania w okresie życia gier.

Z uwagi na fakt, iż nie otrzymaliśmy wystarczających i właściwych dowodów co do możliwości sfinansowania projektów będących w toku realizacji, a tym samym niepewność co do zakończenia projektów w zakładanych przez Zarząd terminach i wynikającą z tego niepewność co do realizacji w przyszłości szacowanych przez Zarząd przychodów nie jesteśmy w stanie potwierdzić kompletności odpisów aktualizujących wycenę prac rozwojowych zaprezentowanych w bilansie, a co za tym idzie prawidłowości ich wyceny.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2020 roku, zbadaliśmy w roku ubiegłym. Wyraziliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem. Zastrzeżenie dotyczyło należności obciążonej ryzykiem związanym z sytuacją finansową dłużnika, a tym samym niepewnością co do spłaty tej należności. W związku z powyższym, naszym zdaniem, wycena tej należności powinna była uwzględniać powyższe ryzyka a jej wartość bilansowa powinna była być istotnie niższa. Gdyby wycena bilansowa tej należności uwzględniała jej pełną nieściągalność, wówczas strata netto wykazana w sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy byłaby wyższa o kwotę 6,6 miliona złotych po uwzględnieniu potencjalnego wpływu odroczonego podatku dochodowego.

Z uwagi na otwarcie w 2021 roku postępowania restrukturyzacyjnego dłużnika, w którym wnosi on o częściowe umorzenie długu oraz rozłożenie spłaty pozostałej części długu na okres siedmiu lat, Zarząd Spółki, uznając spłatę powyższej należności za niepewną, ujął w wyniku finansowym za rok obrotowy odpis aktualizujący całą należność w kwocie 8,4 miliona złotych.”

## **Stanowisko Zarządu Spółki**

W związku z zastrzeżeniem Audytora, Zarząd informuje, że Spółka identyfikuje ryzyko związane z poczynionymi nakładami na gry oraz projekty współfinansowane przez NCBiR o wysokości łącznie 13 108 tysięcy złotych. W roku obrotowym 2021 Spółka nie dysponowała wolnymi środkami finansowymi na rozpoczęcie w pełnej skali marketingu i reklamy posiadanych oraz na zakup graczy (user acquisition) i tym samym skalowanie gier oraz spowolniła prace nad projektami dofinansowanymi z NCBiR. W ocenie Zarządu dokonane odpisy aktualizacyjne na kwotę 2 181 tysięcy złotych odzwierciedlają poniesione nakłady na gry, w stosunku do których spółka nie posiada wiarygodnych szacunków, iż będzie w stanie odzyskać poniesione nakłady albo których to gier nie będzie w stanie samodzielnie dalej rozwijać. Zarząd zauważa, że typowy czas życia gry z segmentu free-to-play przekracza 4 lata, a okres trwałości projektów dofinansowanych przez NCBiR wynosi 3 lub 5 lat. Zarząd stoi na stanowisku, iż w kolejnych latach obrotowych będzie w stanie wygenerować nadwyżkę finansowa niezbędną do uruchomienia marketingu i reklamy produktów, która ma w swoim portfolio.

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

W związku z faktem, iż Spółka w 2021 roku nie otrzymała kwoty ponad 7,2 mln PLN z tytułu umowy zawartej z fińskim kontrahentem, a przychody ze sprzedaży gier były – zgodnie z przewidywaniami Spółki – niższe niż koszty operacyjne, to Spółka obniżyła do zera wydatki na zakup nowych graczy (user acquisition), zmniejszyła zespół deweloperski o prawie połowę oraz zmniejszyła tempo prac nad produkcjami w toku. Było to poważne ograniczenie bieżącej działalności wydawniczej i developerskiej oraz ograniczenie do wymaganego minimum prac i czynności związanych z projektami dofinansowanymi przez NCBiR. W związku z powyższymi wydarzeniami Zarząd Spółki rozpoczął przegląd opcji strategicznych we wrześniu 2021 roku. Jego efektem było zawiązanie, po dniu bilansowym, wspólnego przedsięwzięcia z BoomBit S.A. - spółką notowaną na głównym parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. Na mocy zawartej umowy inwestycyjnej znacząca część kosztów developerskich nad prowadzonymi projektami będzie sfinansowana przez BoomBit S.A. W celu zapewnienia bieżącej płynności, Spółka w 2021 roku starała się wylicencjonować posiadane produkty, czego efektem było udzielenie kilku licencji. Zdaniem Zarządu istnieją zagrożenia związane z realizacją planu i w związku z tym kontynuacją działania, ale Zarząd zakłada, że uda się zagrożenia mitygować i na bazie obecnie zawartych umów zapewnić kontynuację działalności. Po dniu bilansowym Spółka zawarła aneksy do dwóch umów pożyczek (łącznie 0,6 mln PLN), których spłata – po zawarciu aneksów – przypada na styczeń 2023 roku oraz zawarła umowę pożyczki z osobą fizyczną na 0,5 mln PLN. Jednocześnie od września 2021 roku Spółka prowadziła intensywne działania w celu sprzedaży wierzytelności fińskiego partnera, czego efektem było zawarcie po dniu bilansowym warunkowej umowy sprzedaży wierzytelności za kwotę 200 tys. EUR. Ze względów ostrożnościowych Spółka szacuje, iż środki te wpłyną na rachunek bankowy Spółki w 2023 roku. Jednocześnie, Zarząd Emitenta poinformował, że zamierza zaproponować najbliższemu walnemu zgromadzeniu podjęcie uchwały o upoważnieniu Zarządu do emisji akcji w ramach docelowego kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru. Takie uprawnienie umożliwi Zarządowi przeprowadzenie emisji niezwłocznie po pozytywnym zakończeniu rozmów z inwestorami, a jednocześnie umożliwi dopasowanie ceny emisyjnej akcji do kursu notowań.

Marcin Kwaśnica

Prezes Zarządu

Michał Sroczyński

Członek Zarządu