

Warszawa, dnia 28.02.2023 r.

Stanowisko Zarządu Cherrypick Games S.A.

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

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta Pana Pawła Michalskiego wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 12889, działającego w imieniu CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3767)(dalej jako: „Audytor”), z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Cherrypick Games S.A. („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia zastrzeżenie o treści jak poniżej.

Treść zastrzeżenia:

- Spółka przeprowadziła test na trwałą utratę wartości Nakładów na prace rozwojowe przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Do testów Spółka zastosowała stopę dyskonta wyliczoną w oparciu o wskaźnik WIBOR (jak ujawniono w nocie 20 Not objaśniających do sprawozdania finansowego), dodatkowo dyskontując przyszłe przepływy pieniężne wcześniej, niż wskazywałyby na to planowane wpływy. W naszej ocenie zastosowana stopa dyskonta jest za niska i nie odzwierciedla kosztu kapitału oraz ryzyk, na które narażone są przepływy. Samo dyskontowanie oczekiwanych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy dyskonta Spółki w oczekiwanych terminach ich wystąpienia spowodowałoby, iż w przypadku niektórych nakładów na prace rozwojowe (gier) wartość odzyskiwalna aktywów byłaby niższa od ich wartości księgowej, co wskazuje na trwałą utratę wartości aktywów.
W efekcie Nakłady na prace rozwojowe oraz Zysk przed opodatkowaniem Spółki byłyby niższe o kwotę 0,9 mln zł. Nie otrzymaliśmy jednak wystarczających wyjaśnień i odpowiednich wyliczeń w stosunku do zastosowanej przez Spółkę stopy dyskonta, uzasadniających przyjęte założenia. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się, o ile odpis z tytułu utraty wartości byłby wyższy, gdyby Spółka wyliczyła stopę dyskonta w sposób poprawny.
- Począwszy od roku 2022 Spółka przy okazji realizowania projektów dwóch nowych gier i rozpoznawania przychodów z tytułu realizacji określonych w umowach kamieni milowych, ponosi równoległe nakłady na prace rozwojowe, które w ocenie Zarządu stanowią kod informatyczny, który będzie wykorzystywany w przyszłości na innych projektach. Na podstawie szacunków Zarządu koszty przyporządkowane do realizowanych przychodów i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów stanowią 20% nakładów, natomiast Nakłady na prace rozwojowe (aktywowane) stanowią pozostałe 80%. Poza oświadczeniami Zarządu nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania dotyczących przyjętych założeń co do alokacji wydatków. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się, co do prawidłowości wartości Nakładów na prace rozwojowe. Ich wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosła 614 tys. zł.

Stanowisko Zarządu Spółki

- W związku z zastrzeżeniem Audytora, Zarząd informuje, że Spółka przeprowadziła test na trwałą utratę wartości Nakładów na prace rozwojowe przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Szacunki zakładają, że gry Spółki mają dodatnią wartość bieżącą netto oraz wewnętrzną stopę zwrotu na poziomie 11%, wobec czego w ocenie Spółki przy metodzie

zdyskontowanych przepływów pieniężnych należałoby przyjąć wartość WIBOR +2 pp. W ocenie Spółki zastosowanie wyższej stopy dyskonta, byłoby w przedmiotowej sprawie nieadekwatne. W ocenie Emitenta zastosowana stopa dyskonta jest odpowiednia i odzwierciedla koszt kapitału oraz ryzyka, na które narażone są przepływy Spółki. W ocenie Audytora przekazane wyjaśnienia i wyliczenia w stosunku do zastosowanej Spółki stopy dyskonta, nie były wystarczające, pomimo, iż Emitent przekazywał na bieżąco wszelkie wyjaśnienia wraz ze stosowną dokumentacją.

- Tak jak wskazał Audytor, począwszy od roku 2022 Spółka przy okazji realizowania projektów dwóch nowych gier i rozpoznawania przychodów z tytułu realizacji określonych w umowach kamieni milowych, ponosi równolegle nakłady na prace rozwojowe, które w ocenie Zarządu stanowią kod informatyczny, który będzie wykorzystywany w przyszłości na innych projektach. Na podstawie szacunków Zarządu koszty przyporządkowane do realizowanych przychodów i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów stanowią 20% nakładów, natomiast Nakłady na prace rozwojowe (aktywowane) stanowią pozostałe 80%. W ocenie Zarządu, Audytorowi zostały przekazane obszernie wyjaśnienia dotyczących alokacji wydatków, w oparciu o powyższe proporcje. Spółka stoi na stanowisku, że tworzy aktyw, które przyniesie dochody w przyszłości. W przypadku założenia, iż całość nakładów należałoby uznać za koszty przyporządkowane do realizowanych przychodów, spowodowałoby utworzenie aktywa o zerowej wartości, które w przyszłości będzie generowało zyski.

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

W ocenie Zarządu, Spółka podjęła wszelkie działania w celu omówienia oraz ustalenia konsensusu w zakresie rozbieżności stanowisk z Audytorem, dotyczących sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022. W wyżej wymienione działania ze strony Spółki zaangażowany był Zarząd oraz Rada Nadzorcza. Spółka akceptuje zastrzeżenia przekazane przez Audytora w opinii z badania sprawozdania finansowego Spółki, natomiast nie podziela jego stanowiska w przedmiotowym zakresie.

Marcin Kwaśnica

Prezes Zarządu

Michał Sroczyński

Członek Zarządu