

Warszawa, dnia 23 lutego 2021 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 2020 roku zawiera zastrzeżenie o treści jak poniżej.

Treść zastrzeżenia:

„W bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku ujęte zostały należności handlowe w kwocie 7 mln zł oraz pozostałe należności w kwocie 1,6 mln zł (razem 8,6 mln zł / 1,9 mln EURO). Należności te powstały na skutek transakcji zawartej w roku 2018 z dotychczasowym partnerem biznesowym spółki KuuHubb Oy z siedzibą w Helsinkach. 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.

W 2019 roku KuuHubb Oy nie dokonał żadnej z wymagalnych płatności, zarówno z tytułu zakupu praw do gry jak i świadczonych usług serwisowych. W związku z brakiem zapłaty należności Spółka oraz KuuHubb Oy były w sporze, który toczył się przed sądem arbitrażowym w Finlandii.

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała wyrok Sądu Arbitrażowego w Helsinkach, zgodnie z którym Sąd Arbitrażowy nakazał KuuHubb Oy zapłatę na rzecz Spółki zaległych należności powiększonych o karne odsetki w wysokości 10% w skali roku od dnia wymagalności każdej z rat do dnia spłaty. Sąd Arbitrażowy oddalił wszystkie żądania Kuu Hubb Oy. Wyrok zawiera oświadczenie, że w stosunkach między stronami koszty sądowe, wynagrodzenie oraz koszty Arbitra ponosi wyłącznie Kuu Hubb Oy. Ponadto, Sąd Arbitrażowy nakazał Kuu Hubb Oy zapłatę kwoty 298 tys. EUR na rzecz Spółki tytułem zwrotu poniesionych kosztów prawnych wraz z odsetkami.

Po otrzymaniu wyroku przed dniem 31 grudnia 2020 roku KuuHubb dokonał spłaty 0,750 mln EURO. Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego HUUHubb OY dokonał spłaty zaległych należności w kwocie 0,100 mln EURO. W dniu 15 lutego 2021 roku KuuHubb nie dokonał spłaty 0,150 mln EURO przypadających do spłaty w tym dniu.

W nocy 38 Zarząd Spółki opisał swoje działania podjęte w celu odzyskania należności oraz swoją ocenę prawdopodobieństwa, że należność zostanie odzyskana.

Naszym zdaniem należność ta jest obciążona ryzykiem związanym z 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. Gdyby wycena bilansowa tej należności uwzględniała jej pełną nieściągalność, wówczas strata netto wykazana w sprawozdaniu finansowym była by wyższa o kwotę 6,6 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 Kuu Hubb Oy z siedzibą w Helsinkach, o czym informowała już w raportach bieżących i okresowych w 2019 i 2020 roku. Na dzień bilansowy Spółka posiada potwierdzoną wyrokiem Trybunału Arbitrażowego należność z tytułu sprzedaży gry My Hospital i usług jej serwisowania w kwocie blisko 7 mln zł. W 2020 roku, w związku z Ugodą z dnia 6 października 2020 roku oraz Aneksem do Ugody z dnia 1 lutego 2021 roku Spółka rozwiązała cały odpis aktualizujący należność od Kuu Hubb Oy w kwocie 3.285 tys. PLN oraz dokonała umorzenia należności w kwocie 450 tys. EUR w zamian za skrócenie okresu serwisowania gry o osiem miesięcy. Spółka naliczyła także kontrahentowi odsetki (obecnie w wysokości 7% p.a.) za nieterminową płatność.

Spółka monitoruje sytuację finansową spółki-matki KuuHubb, Inc. i na bieżąco analizuje, dostępne do wiadomości publicznej, sprawozdania finansowe tego podmiotu (akcje Spółki KuuHubb, Inc. notowane są na kanadyjskiej giełdzie TSXV) oraz jest w stałym kontakcie z Panem Jouni Keranenem - Prezesem Zarządu Spółki Kuuhubb Inc. oraz Kuu Hubb Oy zarówno w kwestiach dotyczących bieżącej współpracy oraz sytuacji finansowej holdingu Kuuhubb. Spółka na bieżąco, zgodnie z MSSF 9, dokonuje analizy ryzyka oraz przewidywanych strat, które powodowałyby konieczność ujmowania kosztów w wyniku finansowym jako utratę wartości aktywów finansowych.

Spółka oczekuje, iż 2021 roku otrzyma łącznie ponad 1,7 mln EUR z tytułu zawartej ugody z Kuu Hub (do momentu sporządzenia niniejszego stanowiska do Spółki trafił już 0,85 mln EUR). Powyższa kwota ma podstawowe znaczenie dla utrzymania płynności finansowej Spółki w 2021 roku oraz kontynuowania prac B+R oraz developerskich w 2021 roku. Spółka przewiduje bowiem, że przychody ze sprzedaży, które będą uzyskane w 2021 roku będą niższe niż łącznie planowane koszty operacyjne Spółki oraz koszty marketingu i reklamy nowych gier oraz komercjalizacji projektu „Cherrystream”. Jednocześnie Spółka nie przewiduje zaciągania nowych zobowiązań typu kredytowego.

W przypadku opóźnienia płatności od Kuu Hubb Oy (rata płatna w maju 2021 roku w wysokości 550 tys. EUR oraz rata płatna do sierpnia 2021 roku w wysokości 1,08 mln EUR) ulegną opóźnieniu realizowane przez Spółkę prace B+R oraz developerskie i/lub zmniejszone zostaną wydatki marketingowe.

Jednak w przypadku całkowitej niemożności uzyskania zapłaty z firmy Kuu Hubb Oy Spółka zakłada, że konieczne będzie bardzo poważne ograniczenie bieżącej działalności wydawniczej i developerskiej oraz prowadzenie tylko w minimalnie wymaganym zakresie prac i czynności związanych z projektami „Cherrystream” oraz „Cherrylytics”. W takim przypadku spółka przeprowadzi analizę opcji strategicznych w celu wypracowania nowego modelu finansowania Spółki w 2021 roku oraz kolejnych.

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

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała wyrok Sądu Arbitrażowego w Helsinkach, zgodnie z którym Sąd Arbitrażowy nakazał Kuu Hubb Oy zapłatę na rzecz Spółki zaległej należności z tytułu szesnastu rat w wysokości 100 tys. EUR każda (łącznie 1,6 mln EUR) powiększonych o karne odsetki w wysokości 10% w skali roku od dnia wymagalności każdej z rat do dnia spłaty. Sąd Arbitrażowy oddalił

wszystkie żądania Kuu Hubb Oy. Wyrok zawiera oświadczenie, że w stosunkach między stronami koszty sądowe, wynagrodzenie oraz koszty Arbitra ponosi wyłącznie Kuu Hubb Oy. Ponadto, Sąd Arbitrażowy nakazał Kuu Hubb Oy zapłacić kwoty 298 tys. EUR na rzecz Spółki tytułem zwrotu poniesionych kosztów prawnych wraz z odsetkami za zwłokę.

W dniu 6 października 2020 roku w celu ostatecznego uregulowania stosunków pomiędzy stronami została zawarta ugoda pomiędzy Spółką a Kuu Hubb Oy („Ugoda”). Na jej mocy Kuu Hubb Oy zobowiązał się do dokonania przelewu zaległej należności wraz z odsetkami na rzecz Spółki zgodnie z ustalonym harmonogramem. Ponadto, Spółka (i) przekazała Kuu Hubb Oy wszystkie pliki źródłowe oraz dokumentację gry My Hospital, (ii) skróciła okres serwisowania gry My Hospital o osiem miesięcy, tj. do dnia 31 października 2020 roku oraz (iii) dokonała umorzenia części należności z tytułu sprzedaży gry My Hospital i usług jej serwisowania w kwocie 450 tys. EUR. Jednocześnie obie strony zrzekły się wszelkich ewentualnych roszczeń w przyszłości, z jakichkolwiek tytułów, we wszystkich jurysdykcjach z wyłączeniem zobowiązań wskazanych w Ugodzie.

W październiku 2020 roku Spółka otrzymała za pośrednictwem rachunku powierniczego w fińskiej kancelarii prawnej obsługującej Spółkę wskazaną w ugodzie kwotę I raty w wysokości 750 tys. EUR. Pozostałe dwie raty wynikające z Ugody (wymagalne 15 listopada 2020 roku oraz 15 grudnia 2020 roku) na dzień bilansowy nie zostały uregulowane. W dniu 16 grudnia 2020 roku Emitent, po konsultacji z doradcą prawnym, postanowił podjąć formalne kroki dotyczące żądania i wyegzekwowania pełnej kwoty zobowiązania od Kuu Hubb Oy zgodnie z warunkami Ugody.

W dniu 9 listopada wpłynął od fińskiego komornika zwrot złożonej przez Spółkę kaucji na zabezpieczenie należności od Kuu Hubb Oy w kwocie 200 tys. EUR.

W dniu 1 lutego 2021 roku zawarto aneks do Ugody ("Aneks"). Na mocy zawartego Aneksu strony potwierdziły uzgodnienia w sprawie zapłaty drugiej raty należności w łącznej kwocie 250 tys. EUR w terminie do 15 lutego 2021 roku oraz ustaliły, iż zapłata trzeciej raty należności w kwocie 1.059.707 EUR powiększonej o odsetki w skali 7% p.a. nastąpi w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 sierpnia 2021 roku.

Termin płatności pozostałych niewymagalnych należności Kuu Hubb Oy w kwocie 550 tys. EUR pozostał niezmienny tj. do 31 maja 2021 roku.

W dniu 5 lutego 2021 roku Kuu Hubb Oy dokonał przelewu kwoty 100 tys. EUR w związku z Aneksem, a w dniu 23 lutego 2021 roku Spółka otrzymała informacje od Zarządu Kuu Hubb Oy o wykonaniu przelewu na kwotę 150 tys. EUR. Spółka oczekuje, iż przelew ten zostanie zaksięgowany w polskim banku w dniu 24 lutego 2021 roku. O fakcie zaksięgowania przelewu Spółka poinformuje stosownym raportem bieżącym.

Zarząd Spółki nie wyklucza podjęcia działań zmierzających do egzekucji całości należności na zasadach ogólnych w przypadku braku płatności wynikających z Aneksu.

Marcin Kwaśnica

Prezes Zarządu

Michał Sroczyński

Członek Zarządu