

Stanowisko Zarządu Spółki All in! Games S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej „Spółka Dominująca” lub „Spółka”) wraz z opinią Rady Nadzorczej Spółki w związku z odmową wyrażenia przez firmę audytorską opinii w przeglądzie skróconego półrocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego) za okres zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku.

1) Wskazanie wpływu w ujęciu ilościowym i jakościowym odmowy wyrażenia opinii na półroczne skrócone sprawozdanie finansowe (jednostkowe oraz skonsolidowane), w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności.

Zarząd Jednostki Dominującej poniżej przedstawia stanowisko odnoszące się do przyczyn odmowy przez audytora od wyrażenia opinii:

Przyczyna 1: „Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 roku prezentuje m.in. aktywa stanowiące zaangażowanie Spółki w jednostki podporządkowane: Taming Chaos S.A. oraz Happy Little Moments S.A. Zaangażowanie to obejmuje głównie udzielone pożyczki, należności krótkoterminowe jak również inwestycję w akcje tych Spółek. Na dzień 30 czerwca 2025 r. wartość netto tych aktywów w księgach Spółki wynosi 3 229,6 tys. zł (co stanowi ok 19% sumy bilansowej).

Jednostki podporządkowane, to jednostki, które są wehikulami odpowiedzialnymi za rozwój konkretnych tytułów gier komputerowych. Zainwestowane w te jednostki środki zostały głównie wykorzystane na pokrycie nakładów rozwojowych obejmujących rozwijane gry.

Działalność spółki Happy Little Moments S.A. zgodnie z wpisem w KRS została zawieszona w dniu 30 czerwca 2024 r. i pozostawała zawieszona na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień niniejszego Raportu.

Działalność Taming Chaos S.A. jest realizowana i pod koniec roku 2024 spółka ta rozpoczęła realizację nowego projektu, który jest aktualnie w toku. Nakłady na projekty rozwojowe realizowane przez Taming Chaos S.A. w okresach wcześniejszych zostały przez tą spółkę spisane w okresach sprawozdawczych 2023 oraz 2024.

W związku z powyższym skala działalności tych spółek podporządkowanych oraz ich sytuacja finansowa stanowi znaczące ryzyko dla All in! Games S.A. w zakresie możliwości odzyskania powyższej kwoty aktywów. Spółka nie przedstawiła dokumentów potwierdzających brak utraty wartości tych aktywów. W naszej ocenie istnieje znaczące ryzyko, iż powyższe aktywa powinny być wykazane w znacząco niższych wartościach. Nie jesteśmy jednak w stanie rzetelnie oszacować potencjalnej korekty przy wykorzystaniu alternatywnych procedur rewizyjnych. W naszej ocenie potencjalne zniekształcenie może być zarówno istotne jak i rozległe (dotyczy różnych pozycji bilansowych oraz stanowi znaczącą część sumy bilansowej).”

Audytór wskazał, iż powyższe aktywa tj. zaangażowanie w postaci udzielonych pożyczek, należności krótkoterminowych jak również inwestycje w akcje Spółek zależnych Taming Chaos S.A. oraz Happy Little Moments S.A. powinny być wykazane w znacząco niższych wartościach.

Zarząd Spółki podczas spotkań i korespondencji z audytorem wykazał, że pod koniec roku 2024 spółka zależna Taming Chaos S.A. rozpoczęła realizację prac koncepcyjnych do nowego projektu, który jest aktualnie w toku, i którego z punktu widzenia Zarządu spółki zależnej realizacja jest uzasadniona biznesowo. Uwzględniając ponadto znaczący wpływ właścicielski i merytoryczny na spółkę zależną Zarządy spółek nie widząc zagrożenia braku realizacji spłaty należności do All in! Games S.A. wspólnie podjęły decyzję o braku odpisów tylko po to by w kolejnych okresach dokonywać odwrotnych korekt.

Ponadto pomimo zawieszenia działalności w Happy Little Moments S.A. nadal uwzględniając plany dotyczące wznowienia jej działalności i pracy nad nowym projektem (prace koncepcyjne lub przejęcie istniejącego IP) oraz znaczący wpływ właścicielski i merytoryczny na spółkę zależną Zarząd Spółek nie

widząc zagrożenia braku realizacji spłaty należności do All in! Games S.A. w przyszłości również podjął decyzję o braku odpisów.

Zarząd informuje, że zgodnie z przyjętą w 2022 roku Strategią rozwoju Grupy Kapitałowej All in! Games S.A. zakładającą wydzielenie ze Spółki All in! Games S.A. niezależnych studiów deweloperskich tworzących charakterystyczne dla danego podmiotu IP. Strategia polega również na tym, że All in! Games S.A. będzie największym i dominującym akcjonariuszem w spółkach zależnych i to jej (Spółki). To tłumaczy zaangażowanie jednostki dominującej w akcje spółek zależnych. Jednocześnie podstawowym zadaniem jest finansowanie prac koncepcyjnych oraz deweloperskich na pierwszym etapie prac nad nowymi grami stąd Zarząd Spółki nie podziela opinii audytora o konieczności odpisów realizacji odpisów na opóźnionych projektach.

Działania oraz mogące wynikać z tego opóźnienia nad pracami nad projektami w spółkach zależnych Taming Chaos S.A. oraz Happy Little Moments S.A. wynikają przede wszystkim na koncentracji Zarządu Spółki All in! Games S.A. na kluczowym i najbardziej zaawansowanym projektem w ramach Grupy a realizowanym w ramach Ironbird Creations S.A. tj. gry Phantom Hellcat.

Dodatkowo Zarząd Spółki jest w trakcie planowania realizacji spotkań z dotychczasowymi i nowymi inwestorami mające na celu pozyskanie finansowania i uruchomienie prac deweloperskich projektu w Taming Chaos S.A. oraz wznowienie działalności Happy Little Moments S.A.

Przyczyna 2: „W dniu 23 sierpnia 2024 roku Zarząd złożył wniosek o otwarcie Postępowania o Zatwierdzenie Układu („PZU”). Po dniu bilansowym, w dniu 3 marca 2025 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, działając na podstawie art. 223 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne, postanowił zatwierdzić układ zawarty w postępowaniu o zatwierdzenie układu Spółki. Zatwierdzenie układu uprawomocniło się z datą 18 marca 2025 r. w dniu 11 kwietnia 2025 r. W ramach zatwierdzonego planu restrukturyzacji wydzielone zostały różne grupy wierzycieli i określone zostały w dla każdej z grup konkretne warunki spłaty obejmujące daty i kwoty spłat. Należy tu przede wszystkim zwrócić uwagę na fakt, iż zapisy Planu restrukturyzacji uwzględniają w niektórych grupach umorzenie części zobowiązań Spółki oraz odsetek z tytułu zaległości w płatnościach i zgodnie z Planem restrukturyzacji umorzenie to nie ma charakteru warunkowego i następuje w momencie zatwierdzenia Planu restrukturyzacji. Jednak konieczność zapłaty pełnej kwoty zobowiązań wraz z odsetkami mogłaby pojawić się jednak w sytuacji, jeśli przyjęty plan restrukturyzacji nie byłby realizowany - w takim przypadku Sąd uchyla układ na wniosek wierzyciela, dłużnika, nadzorca wykonania układu albo innej osoby zgodnie z Art. 176 ustawy Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U.2024.1428)

W wyniku zatwierdzonego Planu restrukturyzacji Spółka dokonała korekty rozpoznanych zobowiązań w wyniku czego wyksięgowane zostały w przychody finansowe odsetki od otrzymanych przez Spółkę pożyczek. Na podstawie rozmów ze służbami księgowymi Spółki uzyskaliśmy informację, iż księgi rachunkowe na dzień 30 czerwca 2025 r. zawierają jedynie zobowiązania w wartościach nominalnych wynikających z pierwotnych dokumentów źródłowych (bez odsetek). Nie uzyskaliśmy jednak specyfikacji wierzytelności ujętych w planie restrukturyzacji uzgodnionych do kwot ujętych w księgach rachunkowych, które pozwoliłyby nam na potwierdzenie powyższego faktu. Niezależnie jednak od powyższego podczas realizowanych prac uzyskaliśmy od nadzorca układu informację, iż w ocenie nadzorca Spółka powinna na dzień 30 czerwca 2025 r. wykazywać zobowiązanie w wartościach wynikających z Planu restrukturyzacji czyli uwzględniających umorzenie odsetek jak również uwzględniających umorzenie części głównego zobowiązania w przypadku tych wierzytelności, dla których Plan restrukturyzacji przewiduje spłatę kwot mniejszych niż pełna wartość oryginalnego zobowiązania. Powyższe oznacza, iż Spółka dokonując księgowania po zatwierdzeniu Planu restrukturyzacji wyksięgowała jedynie odsetki, a nie zaksięgowała umorzenia części zobowiązań, które zgodnie z Planem podlegają umorzeniu. Podejście Spółki w zakresie księgowania Planu restrukturyzacji nie jest zatem spójne.

Również w odniesieniu do kwestii przyjętego Planu restrukturyzacji należy zwrócić uwagę, iż Spółka nie realizuje w pełni zatwierdzonego Planu restrukturyzacji. Tym samym istnieje ryzyko złożenia do Sądu

wniosku o uchylenie układu. Ryzyko to nie jest odzwierciedlone w wycenie zobowiązań Spółki na dzień 30 czerwca 2025 r., które są ujęte w Planie restrukturyzacji.

Nie byliśmy w stanie rzetelnie oszacować potencjalnej korekty wyceny zobowiązań objętych Planem restrukturyzacji przy wykorzystaniu alternatywnych procedur rewizyjnych. W naszej ocenie potencjalne zniekształcenie może być zarówno istotne jak i rozległe (dotyczy różnych pozycji bilansowych oraz stanowi znaczącą część sumy bilansowej)."

Zarząd Spółki podczas spotkań i rozmów z audytorem wykazywał, że prowadzi intensywne działania mające na celu realizację zapisów przyjętego Planu restrukturyzacyjnego. Audytor w swojej opinii skupił się wykazując jedynie część zapisów z punktów przyjętego Planu: „*W ramach zatwierdzonego planu restrukturyzacji wydzielone zostały różne grupy wierzycieli i określone zostały w dla każdej z grup konkretne warunki spłaty obejmujące daty i kwoty spłat. Należy tu przede wszystkim zwrócić uwagę na fakt, iż zapisy Planu restrukturyzacji uwzględniają w niektórych grupach umorzenie części zobowiązań Spółki oraz odsetek z tytułu zaległości w płatnościach...*” Plan restrukturyzacji dopuszcza również możliwość aby: „*należność główna wraz z odsetkami do dnia poprzedzającego Dzień Układowy zostanie skonwertowana na akcje Spółki nowej emisji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda a obejmowana po cenie emisyjnej. Cena emisyjna będzie iloczynem ceny akcji Spółki przypadającej na zamknięcie sesji po dniu, w którym układ zostanie zatwierdzony oraz współczynnika 95%. Pozostała część wierzytelności w tym Odsetki od Dnia Układowego do dnia zapłaty zostaje w całości umorzona.*”

Zdaniem Zarządu Spółki konwersja wierzytelności na akcje jest korzystniejsza zarówno dla wierzycieli jak również dla samej Spółki stąd prace Zarządu Spółki nakierowane są właśnie na te działania i osiągnięcie jak najwyższego odsetka konwersji i zmniejszenia poziomu zadłużenia oraz wierzytelności handlowych w bilansie Spółki. W najbliższych dniach przeprowadzona zostanie emisja akcji kolejnej serii z zamiarem konwersji ww. wierzytelności. Dopiero po jej zakończeniu (przed dniem bilansowym przypadającym na 31 grudnia 2025 r.) będzie możliwość określenia dokładnych kwot pozostających do spłaty w ramach zatwierdzonego Układu.

Powyższe działania były podstawą do zawarcia w księgach Spółki jedynie zobowiązań w wartościach nominalnych wynikających z pierwotnych dokumentów źródłowych (bez odsetek) oraz nie zaksięgowania umorzenia części zobowiązań, które zgodnie z Planem podlegają umorzeniu. W związku z tym Zarząd Spółki w zakresie księgowania kwot wynikających z Planu restrukturyzacji nie uważa za niespójne.

Istotnie dopiero po przeprowadzonej emisji akcji w celu konwersji wierzytelności objętych Układem Spółka będzie w stanie dokładnie wykazać pozostające do spłaty zadłużenie. W obu jednak przedstawionych przypadkach odsetki od pożyczek nie zostaną zaksięgowane.

Zarząd Spółki zwraca również uwagę na fakt nieregulowania z niektórymi wierzycielami płatności wynikających z zatwierdzonego Układu. Ma to jednak ścisły związek z wyrażoną chęcią wierzycieli do konwersji zredukowanego o odsetki i/lub części wierzytelności głównej na akcje Spółki Dominującej.

Przyczyna 3: „*Spółka prezentuje w bilansie aktywo w postaci prac rozwojowych na kwotę 458,9 tys. zł. Aktywo to stanowi dodatek do gry komputerowej na platformę Playstation. Powyższe prace rozwojowe zostały zakończone i dodatek jest sprzedawany od lipca 2024 r. Spółka dotychczas nie sporządziła dokumentacji zakończonych prac rozwojowych ani nie przyjęła tego aktywa do użytkowania jako element zakończonych prac rozwojowych. Spółka również nie ustaliła dla tego aktywa okresu ekonomicznej użyteczności i nie rozpoczęła jego amortyzacji.*

Ponadto Spółka nie przygotowała testu na utratę wartości tego aktywa na dzień 30 czerwca 2025 r. Przy czym analiza raportów sprzedaży za rok 2025 wskazuje, iż powyższe aktywo może wymagać rozpoznania utraty wartości.

W związku z brakiem testu na utratę wartości oraz brakiem ustalenia przez Spółkę okresu ekonomicznej użyteczności, nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się na temat poprawności wyceny tego aktywa na dzień 30 czerwca 2025 r. Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczającego poziomu zapewnienia w tym zakresie przy wykorzystaniu alternatywnych procedur rewizyjnych.”

Zarząd Spółki informuje, że „Jednostka dominująca w latach 2022-2024 prowadziła prace rozwojowe, które zostały zakończone i zaczęły generować przychody w II półroczu 2024 r. Podstawą decyzji o niezakwalifikowaniu poniesionych nakładów do aktywów była zasada ostrożności. Na dzień bilansowy okresu objętego przeglądem istniała niepewność co do skali i trwałości przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających z projektu, a tym samym brakowało pełnych przesłanek wymaganych do kapitalizacji zgodnie z MSR 38 pkt 57 lit. f). Zarząd przyznaje, że w świetle osiągnięcia przychodów ze sprzedaży produktów opartych na efektach zakończonych prac rozwojowych, istniały argumenty przemawiające za przyjęciem aktywa do użytkowania jako element prac rozwojowych i rozpoczęciem jego amortyzacji. Brak takiego ujęcia mógł ograniczyć przejrzystość prezentacji sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

Przyczyna 4: *„Spółka poniosła w poprzednich okresach sprawozdawczych nakłady na dostosowanie najmowanego biura. Wartość tych nakładów ujęta w bilansie wynosiła 263,7 tys. zł na dzień 30 czerwca 2024 r., 156,5 tys. zł na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz 144,4 tys. zł na dzień 30 czerwca 2025 r. W drugim półroczu 2024 r. Spółka zmieniła lokalizację biura i nie korzysta już z lokalizacji, w której zostały poniesione w poprzednich okresach powyższe nakłady. W związku z powyższym nakłady te powinny zostać w pełni odpisane w koszty już w poprzednich okresach sprawozdawczych co powinno obciążyć wynik finansowy poprzednich okresów.”*

Zarząd Spółki informuje, że jest w trakcie sprzedaży części materiałów oraz środków trwałych, które stanowiły ww. poniesione nakłady. Biorąc pod uwagę, że transakcja dotyczy całych pakietów wyposażenia oraz jest w trakcie realizacji transakcji Zarząd Spółki nie dokonał stosownych odpisów pomniejszych o przychody z nich uzyskane. Nastąpi to do końca bieżącego okresu sprawozdawczego tj. do 31 grudnia 2025 r.

Przyczyna 5: *„Dodatkowo w trakcie realizacji procedur rewizyjnych nie udało nam się uzyskać wszystkich dokumentów/ dowodów rewizyjnych, o które poprosiliśmy. W tym przede wszystkim nie uzyskaliśmy odpowiedzi od części współpracujących ze Spółką Banków oraz Kancelarii prawnych/ prawników na zapytania skierowane do tych podmiotów z pytaniami o zakres współpracy według stanu na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. W wyniku prowadzonych procedur przeglądu nie uzyskaliśmy również od odpowiedzi na części wysłanych potwierdzeń sald zobowiązań dotyczących istotnej wartości otrzymanych przez Spółkę pożyczek.*

W związku z powyższym nie jesteśmy w stanie potwierdzić przede wszystkim kompletności rezerw na zobowiązania, zobowiązań finansowych Spółki jak również zobowiązań warunkowych według stanu na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczającego poziomu zapewnienia w tym zakresie przy wykorzystaniu alternatywnych procedur rewizyjnych.”

Zarząd Spółki pragnie zapewnić, że podjął wszystkie niezbędne działania (kontakty mailowe, telefoniczne oraz spotkania osobiste) dzięki którym współpracujący z Jednostką Dominującą oraz jednostkami zależnymi Kancelarie prawne/prawnicy na zapytania skierowane do tych podmiotów z pytaniami o zakres współpracy według stanu na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r., mogli i powinni udzielić odpowiedzi o zakres współpracy według stanu na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r.

Brak udzielenia odpowiedzi przez jeden ze współpracujących ze Spółką banku tłumaczony był brakiem wiedzy o konieczności wysłania informacji również na dzień bilansowy przypadający na 30 czerwca 2025 r. o czym Spółka informowała bank i kilkakrotnie nalegała na wysłanie informacji.

Brak udzielenia odpowiedzi z Kancelarii prawnej/prawnika na zapytania skierowane do tego podmiotu z pytaniem o zakres współpracy według stanu na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. jest spowodowany

ciężką chorobą, pobytem w szpitalu i brakiem możliwości udzielenia odpowiedzi przez panią mecenas, o czym spółka informowała audytora.

Zarząd Spółki zapewnia również, że powyższe działania zostały podjęte w celu uzyskania potwierdzeń sald zobowiązań dotyczących części zaciągniętych pożyczek. Niestety nie wszystkie potwierdzenie, pomimo zapewnień, zostały do audytora dostarczone w odpowiedniej formie.

Przyczyna 6: *„Nie uzyskaliśmy również od Spółki dokumentów, które pozwoliłyby nam się upewnić co do możliwości odzyskania znaczących należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tytułu VAT wynoszących na dzień 30 czerwca 2025 r. ok. 2 347,4 tys. zł, które to należności w przeważającej części dotyczą VAT z tytułu niezapłaconych w terminie faktur zakupowych (tzw. „złe długi”). Możliwość odzyskania powyższego VAT jest zależna głównie od możliwości spłaty zaległych zobowiązań, a spłata zaległych zobowiązań zależna jest od możliwości pozyskania finansowania na ukończenie rozwijanych przez jednostki podporządkowane gier i ich komercjalizację, w tym przede wszystkim ukończenie gry rozwijanej przez Ironbird Creations S.A. Uzyskane przez nas dokumenty pozwalają stwierdzić, iż prawdopodobne jest, iż Ironbird Creations S.A. będzie w stanie dokończyć rozwijaną aktualnie grę i ją skomercjalizować lub jako minimum sprzedać zewnętrznemu inwestorowi projekt w toku na etapie wymagającym dokończenia. Jednak możliwe do osiągnięcia zyski z tytułu komercjalizacji lub sprzedaży projektu w toku są jedynie szacunkami i są obarczone ryzykiem niepewności. Niepewność również dotyczy momentu, w którym potencjalnie pojawią się przyszłe środki pozwalające na spłatę zaległych zobowiązań. A tym samym możliwość odzyskania VAT jest również obciążona ryzykiem niepewności.*

Nie byliśmy w stanie rzetelnie oszacować potencjalnej korekty wyceny tego aktywa przy wykorzystaniu alternatywnych procedur rewizyjnych.”

Zarząd Spółki Dominującej podejmuje działania mające na celu pozyskanie finansowania na realizację prowadzonych projektów jak również, na spłatę zobowiązań z tytułu niezapłaconych w terminie faktur zakupowych (tzw. „złe długi”). Audytor wskazał brak możliwości upewnienia się co do możliwości odzyskania znaczących należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tytułu VAT wynoszących ok. 2 347,4 tys. zł, które to właśnie należności w przeważającej części dotyczą VAT z tytułu niezapłaconych w terminie faktur zakupowych. Możliwość odzyskania powyższego VAT-u jest zależna głównie od możliwości spłaty zaległych zobowiązań, a spłata zaległych zobowiązań zależna jest od możliwości pozyskania finansowania na ukończenie rozwijanych przez Spółki z Grupy gier i ich komercjalizacji.

Kolejnym działaniem podjętym przez Zarząd Spółki Dominującej jest realizacja zapisów Postępowania o Zatwierdzenie Układu zatwierdzonego przez sąd. W dniu 23 sierpnia 2024 roku Zarząd złożył wniosek o otwarcie Postępowania o Zatwierdzenie Układu („PZU”). Po dniu bilansowym, w dniu 3 marca 2025 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, działając na podstawie art. 223 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne, postanowił zatwierdzić układ zawarty w postępowaniu o zatwierdzenie układu Spółki. Zatwierdzenie układu uprawomocniło się z datą 18 marca 2025 r. w dniu 11 kwietnia 2025 r.

Podstawą do wyliczenia faktycznie pozostających należności z tytułu VAT od niezapłaconych faktur sprzedażowych będzie skutecznie przeprowadzona emisja akcji Spółki Dominującej mająca na celu konwersję wierzytelności objętych Układem oraz realizacja pozostałej części, nieobjętej konwersją, wierzytelności objętej Układem.

Przyczyna 7: *„Spółka nie ujęła części zaproponowanych korekt prezentacyjnych dotyczących pożyczek udzielonych do jednostek podporządkowanych, w tym Spółka nie ujęła:*

- *Korekty prezentacyjnej w danych na 31 grudnia 2024 r. na kwotę 272,1 tys. zł przesunięcia aktywów długoterminowych z tytułu udzielonych pożyczek do aktywów krótkoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek;*

- *Korekty prezentacyjnej w danych na 30 czerwca 2024 r. na kwotę 158,6 tys. zł przesunięcia aktywów długoterminowych z tytułu udzielonych pożyczek do aktywów krótkoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek.*

Zarząd spółki wraz z służbami księgowymi przeanalizował wykaz korekt zaproponowanych przez audytora i nie znalazł wśród nich opisanych w raporcie do jednostkowego sprawozdania finansowego. Wszystkie wykazane korekty prezentacyjne zostały uwzględnione w sprawozdaniu. Zarząd po otrzymaniu projektu próbował skontaktować się z audytorem w celu weryfikacji wykazanej przyczyny jednak nie udało się skontaktować. Zarząd Spółki poczytuje tą przyczynę jako błąd. Zarząd Spółki deklaruje jednak, że jeśli nie dokonano powyższych korekt prezentacyjnych zostaną one uwzględnione.

Przyczyna 8: *„Wykonane przez nas procedury w odniesieniu do zobowiązań pochodzących z jednostki podporządkowanej ujętej w konsolidacji tj. Ironbird Creations S.A. nie potwierdziły poprawności wykazanych rozrachunków z tytułu zobowiązań podatkowych, jak również ich kompletności na dzień 30 czerwca 2025 r., 31 grudnia 2024 r. oraz 30 czerwca 2024 r. Wartość tych zobowiązań o charakterze publiczno-prawnym pochodzących z Ironbird Creations S.A. wynosi na dzień 30 czerwca 2025 r. 727,4 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2024 r. 770,4 tys. zł oraz na dzień 30 czerwca 2024 r. 829,6 tys. zł. Przeprowadzone przez nas procedury pozwoliły na stwierdzenie, iż księgowania w obszarze powyższych pozycji nie są kompletne. Jednostka zależna Ironbird Creations S.A. nie zaksięgowała wszystkich deklaracji podatkowych złożonych do organów podatkowych jak również nie zaksięgowała wszystkich korekt deklaracji VAT które były również składane do organów podatkowych.*

Ponadto stwierdziliśmy, iż jednostka ta wnioskowała do organów podatkowych o przeksięgowania należności VAT na pokrycie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych i na podstawie wykonanych procedur nie byliśmy w stanie potwierdzić, czy takie przeksięgowania zostały zaakceptowane przez organy podatkowe, przy czym zapisy księgowe nie wskazują, aby wnioskowane przeksięgowania zostały ujęte w księgach rachunkowych. Ponadto organy podatkowe zlecały zajęcia komornicze mające na celu pozyskanie środków z tytułu nieopłaconych zobowiązań podatkowych.

Ponadto jednostka ta posiada zaległości podatkowe w tym zaległości podatkowe m.in. z tytułu składek ZUS oraz podatków dochodowych. Na dzień 30 czerwca 2025 r., 31 grudnia 2024 r. oraz 30 czerwca 2025 r. Spółka nie naliczyła odsetek z tytułu zaległości podatkowych od tych zobowiązań.

Służby księgowe potwierdziły, iż rozrachunki publiczno-prawne wymagają szczegółowej analizy i uzgodnienia z organami podatkowymi, jednak do dnia niniejszego raportu z przeglądu weryfikacja w tym zakresie nie została przeprowadzona w sposób umożliwiających ustalenie poprawnych kwot rozrachunków podatkowych.

W związku z powyższym nie jesteśmy w stanie potwierdzić kompletności oraz poprawności ujętych zobowiązań publiczno-prawnych, na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r., 31 grudnia 2024 r. oraz 30 czerwca 2025 r. Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczającego poziomu zapewnienia w tym zakresie przy wykorzystaniu alternatywnych procedur rewizyjnych.

Zarząd Spółki podziela stanowisko audytora, iż rozrachunki publiczno-prawne wymagają szczegółowej analizy i uzgodnienia z organami podatkowymi, jednak do dnia niniejszego raportu z przeglądu weryfikacja w tym zakresie nie została przeprowadzona w sposób umożliwiających ustalenie poprawnych kwot rozrachunków podatkowych. Jednym z powodów, które również wskazał audytor jest fakt, że jednostka zależna Ironbird Creations S.A. wnioskowała do organów podatkowych o przeksięgowania należności VAT na pokrycie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych i takiej odpowiedzi na chwilę publikacji powyższego raportu nie otrzymała co potwierdza, że takie przeksięgowania zostały zaakceptowane przez organy podatkowe oraz wnioskowane przeksięgowania nie zostały ujęte w księgach rachunkowych. Ponadto organy podatkowe zlecały zajęcia komornicze mające na celu pozyskanie środków z tytułu nieopłaconych zobowiązań podatkowych a jednostka zależna negocjuje ewentualną ugodę dotyczącą zajęcia komorniczego.

Wpływ na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Odstąpienie od wyrażenia wniosku przez firmę audytorską może mieć istotny wpływ na ocenę wiarygodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Brak wyrażenia opinii audytorskiej może skutkować:

1. **Obniżeniem zaufania interesariuszy** – w tym inwestorów, kontrahentów oraz instytucji finansowych, do prezentowanych danych finansowych.
2. **Potencjalnymi trudnościami w pozyskiwaniu finansowania** – brak opinii audytorskiej może wpłynąć na decyzje instytucji finansowych w zakresie udzielania kredytów.
3. **Wpływem na decyzje inwestorów** – niepewność związana z wiarygodnością danych finansowych może przełożyć się na zmienność kursu akcji Spółki.

Ocena istotności wpływu na wyniki finansowe i dane finansowe

Zarząd Spółki Dominującej dokonał analizy wpływu odstąpienia od wyrażenia wniosku na wyniki finansowe i inne dane finansowe spółki. Uznano, że:

1. **Brak opinii audytorskiej nie zmienia rzeczywistych wyników finansowych Spółki**, jednak może wpłynąć na ich postrzeganie przez zewnętrznych interesariuszy.
2. **Zwiększa się ryzyko błędnej interpretacji wyników finansowych** przez inwestorów i analityków rynkowych.
3. **Może nastąpić konieczność skorygowania niektórych danych finansowych w przyszłości**, jeżeli dalsze analizy wykażą potrzebę wprowadzenia zmian w prezentacji finansowej Spółki.

2) Przedstawienie podjętych lub planowanych działań przez Spółkę w związku z zaistniałą sytuacją

W celu wyjaśnienia zaistniałej sytuacji oraz ograniczenia ryzyka powtórzenia się podobnych zdarzeń w przyszłości, Zarząd Spółki Dominującej podjął następujące działania:

1. **Analiza przyczyn** – Zarząd przeprowadził szczegółową analizę wskazanych przez firmę audytorską przyczyn odstąpienia od wyrażenia wniosku.
2. **Wzmocnienie kontroli wewnętrznych** – Wdrożono dodatkowe procedury kontrolne w celu zwiększenia transparentności i kompletności danych finansowych.
3. **Przegląd polityki rachunkowości** - dokonanie przeglądu i aktualizacji polityki rachunkowości w zakresie ujmowania i amortyzacji prac rozwojowych.
4. **Dodatkowe procedury księgowe** - wprowadzenie formalnej procedury oceny projektów badawczo-rozwojowych pod kątem spełniania kryteriów kapitalizacji
5. **Testy na utratę wartości** - zapewnienie przeprowadzania regularnych testów na utratę wartości niematerialnych i prawnych.
6. **Dialog z firmą audytorską** – Zarząd pozostaje w stałym kontakcie z firmą audytorską, aby szczegółowo omówić wszelkie wątpliwości i znaleźć wspólne rozwiązania.

Zapewnienie transparentności

Zarząd Spółki podkreśla swoje zaangażowanie w zapewnienie pełnej transparentności i rzetelności sprawozdań finansowych. W związku z tym podjęto kroki mające na celu:

- Rzetelne ujawnianie przyjętych zasad i wyników przeprowadzonych analiz w sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniach z działalności Grupy
- Bieżące informowanie akcjonariuszy i interesariuszy o postępach w działaniach naprawczych;
- Publikowanie dodatkowych wyjaśnień w zakresie kwestii podniesionych przez firmę audytorską;
- Organizację spotkań z kluczowymi interesariuszami, w tym inwestorami, aby omówić wszelkie pojawiające się obawy.

Zobowiązanie Zarządu

Zarząd spółki All in! Games S.A. zobowiązuje się do kontynuowania działań mających na celu przywrócenie pełnego zaufania do Spółki oraz jej sprawozdań finansowych. Jednocześnie Zarząd deklaruje pełną współpracę z firmą audytorską, akcjonariuszami oraz innymi interesariuszami, aby rozwiązać zaistniałą sytuację w możliwie najkrótszym czasie.

3) Opinia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, w związku ze wskazanymi uzasadnieniami firmy audytorskiej związanymi z odmową wyrażenia opinii w raporcie z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za okres zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku oraz przekazanymi przez Zarząd Spółki informacjami i wyjaśnieniami, stwierdza co następuje:

Rada Nadzorcza Spółki przyjmuje i podziela stanowisko Zarządu Spółki, dotyczące odmowy wyrażenia opinii przez firmę audytorską od sformułowania wniosku w raporcie z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za okres zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku w szczególności w przedmiocie: (i) konieczności dokonania szczegółowej analizy wskazanych przez firmę audytorską przyczyn odmowy od wyrażenia opinii oraz podjętych działań takich jak rozpoczęte kompletowanie dokumentów na potrzeby kolejnego badania, (ii) wdrożenia dodatkowych procedur kontrolnych w celu zwiększenia transparentności i kompletności danych finansowych oraz (iii) usprawnienia komunikacji z firmą audytorską w tym poprzez stały kontakt Zarządu Spółki z firmą audytorską, w celu szczegółowego omawiania wszelkich wątpliwości i wypracowywania wspólnego rozwiązania (iv) transparentnego informowania akcjonariuszy oraz interesariuszy w formie dodatkowych wyjaśnień oraz spotkań.

Podpisano:

Kraków, dnia 30 września 2025 r.

Marcin Kawa

Prezes Zarządu All in! Games S.A.

Maciej Łaś

Wiceprezes Zarządu All in! Games S.A.