

WARSZAWA | 29 KWIETNIA 2024 ROKU



PEOPLE
CAN FLY

GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA

ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Grupa Kapitałowa PCF Group Spółka Akcyjna

WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EUR

	PLN		EUR	
	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	513 461	350 804	118 091	74 800
Zobowiązania długoterminowe	32 321	43 418	7 434	9 258
Zobowiązania krótkoterminowe	53 260	29 757	12 249	6 345
Kapitał własny	427 880	277 629	98 408	59 197
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	422 756	272 306	97 230	58 062
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,3480	4,6899

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	150 124	171 485	33 152	36 577
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(86 452)	31 078	(19 091)	6 629
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(91 236)	30 435	(20 148)	6 492
Zysk (strata) netto	(75 575)	21 984	(16 689)	4 689
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(76 717)	18 672	(16 941)	3 983
Zysk na udział (akcję) (PLN)	(2,31)	0,73	(0,51)	0,16
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	(2,27)	0,72	(0,50)	0,15
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,5284	4,6883

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 200	59 168	2 694	12 620
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(175 717)	(108 970)	(38 803)	(23 243)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	220 601	(17 872)	48 715	(3 812)
Przepływy pieniężne netto razem (bez zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych)	57 084	(67 674)	12 606	(14 435)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,5284	4,6883

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - średni kurs w okresie, obliczony jako średnia kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego,
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	8
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
1. Informacje ogólne	14
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	18
3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	41
4. Wartości niematerialne	44
5. Rzeczowe aktywa trwałe	46
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	47
7. Wartość firmy.....	49
8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	49
9. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy.....	52
10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	54
11. Rozliczenia międzyokresowe	55
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	55
13. Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....	56
14. Kapitał własny	57
15. Kredyty i pożyczki	59
16. Leasing.....	61
17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62
18. Świadczenia pracownicze	64
19. Przychody i koszty operacyjne.....	64
20. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.....	66
21. Podatek dochodowy.....	67
22. Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	68
23. Płatności w formie akcji.....	69
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	70
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	71
26. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe	72
27. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych.....	72
28. Zarządzanie kapitałem.....	77
29. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej	78
30. Wynagrodzenie firmy audytorskiej	79
31. Zatrudnienie i współpracownicy.....	80
32. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	80
33. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	89
34. Zatwierdzenie do publikacji.....	92



GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA

ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	7	52 143	55 503
Wartości niematerialne	4	167 506	130 023
Rzeczowe aktywa trwałe	5	12 105	11 780
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	28 797	30 095
Należności i pożyczki	13	117	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	57	277
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	22 239	222
Aktywa trwałe		282 964	227 900
Aktywa obrotowe			
Aktywa z tytułu umowy	9	8 611	30 451
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	58 677	23 448
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 173	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13	35 397	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	2 623	1 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	124 016	67 983
Aktywa obrotowe		230 497	122 904
Aktywa razem		513 461	350 804

PASYWA	Nota	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	14	719	599
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	357 654	121 869
Pozostałe kapitały	14	45 585	54 988
Zyski zatrzymane		18 798	94 850
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej		422 756	272 306
Udziały niedające kontroli		5 124	5 323
Kapitał własny		427 880	277 629
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	1 637	3 490
Leasing	16	23 598	27 822
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	911	2 289
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	6 175	9 817
Zobowiązania długoterminowe		32 321	43 418
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	13 240	11 167
Zobowiązania z tytułu umowy	9	3 863	2 792
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7 147	7 591
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	1 490	2 089
Leasing	16	5 988	4 198
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 733	1 717
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		76	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	19 723	203
Zobowiązania krótkoterminowe		53 260	29 757
Zobowiązania razem		85 581	73 175
Pasywa razem		513 461	350 804

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	150 124	171 485
Koszt własny sprzedaży	19	98 005	85 202
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		52 119	86 283
Koszty ogólnego zarządu	19	67 641	55 438
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 102	1 141
Pozostałe koszty operacyjne	19	72 032	908
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(86 452)	31 078
Przychody finansowe	20	2 248	1 771
Koszty finansowe	20	7 032	2 414
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(91 236)	30 435
Podatek dochodowy	21	(15 661)	8 451
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(75 575)	21 984
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(75 575)	21 984
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom Jednostki dominującej		(76 717)	18 672
- podmiotom niekontrolującym		1 142	3 312

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Nota	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	24	(2,31)	0,73
- rozwodniony	24	(2,27)	0,72
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	24	(2,31)	0,73
- rozwodniony	24	(2,27)	0,72

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Zysk (strata) netto		(75 575)	21 984
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(5 314)	2 718
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		(5 314)	2 718
Całkowite dochody		(80 889)	24 702
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom Jednostki dominującej		(82 031)	21 390
- podmiotom niekontrolującym		1 142	3 312

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	599	121 869	54 988	94 850	272 306	5 323	277 629
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 r.							
Koszty emisji akcji serii C, E, F i G	-	(5 090)	-	-	(5 090)	-	(5 090)
Emisja akcji serii E, F i G	120	240 875	-	-	240 995	-	240 995
Koszty programu motywacyjnego Incuvo S.A.	-	-	209	-	209	-	209
Zwrot nadpłaconego podatku dochodowego za lata 2021 i 2022	-	-	-	665	665	-	665
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	(4 297)	-	(4 297)	(1 341)	(5 638)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	-	(76 717)	(76 717)	1 142	(75 575)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	(5 315)	-	(5 315)	-	(5 315)
Saldo na dzień 31.12.2023 r.	719	357 654	45 585	18 798	422 756	5 124	427 880

Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 r.	599	121 869	50 727	84 266	257 461	2 081	259 542
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 r.							
Wycena warrantów należnych wydawcy Square Enix Limited	-	-	1 543	-	1 543	-	1 543
Dywidendy	-	-	-	(8 088)	(8 088)	(45)	(8 133)
Zmiana struktury Grupy: likwidacja jednostek	-	-	-	-	-	(25)	(25)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	-	-	-	18 672	18 672	3 312	21 984
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	-	-	2 718	-	2 718	-	2 718
Saldo na dzień 31.12.2022 r.	599	121 869	54 988	94 850	272 306	5 323	277 629

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(91 236)	30 435
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	22	4 079	4 852
Amortyzacja wartości niematerialnych	22	10 686	7 696
Amortyzacja prawa użytkowania	22	4 919	4 570
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne		69 377	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(3)	(13)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	(531)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(1 494)	2 908
Koszty odsetek		2 545	1 655
Przychody z odsetek i dywidend		(1 454)	(1 359)
Inne korekty		(49)	1 616
Zmiana stanu należności	22	(17 418)	(5 418)
Zmiana stanu aktywów finansowych		-	294
Zmiana stanu zobowiązań	22	1 819	1 354
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		14 589	9 123
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy		22 911	5 604
Zapłacony podatek dochodowy		(7 071)	(3 618)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		12 200	59 168
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(135 232)	(104 980)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(6 425)	(5 511)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3	13
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-	(1 084)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(45 178)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		9 948	851
Otrzymane odsetki		1 120	1 741
Otrzymane dywidendy		47	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(175 717)	(108 970)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		235 327	-
Koszty związane z emisją akcji		(5 090)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów, pożyczek i otrzymania subwencji		5 422	613
Spłaty kredytów i pożyczek		(7 504)	(2 907)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(5 713)	(5 534)
Odsetki zapłacone		(1 841)	(170)
Dywidendy wypłacone		-	(9 874)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		220 601	(17 872)

Przepływy pieniężne netto razem	57 084	(67 674)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 051)	(1 445)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	56 033	(69 119)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	67 983	137 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	124 016	67 983



GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA

ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o Jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PCF Group Spółka Akcyjna (dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest PCF Group Spółka Akcyjna (dalej zwana „Spółką dominującą”, „Jednostką dominującą”). Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie - XIII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000812668. Spółce dominującej nadano nr statystyczny REGON 141081673.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Polsce, przy al. „Solidarności” 171 w Warszawie, kod pocztowy 00-877.

Siedziba Jednostki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- **Sebastian Kamil Wojciechowski** - Prezes Zarządu.

W okresie od 01.01.2023 r. do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

- **Mikołaj Wojciechowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Jacek Pogonowski** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Barbara Sobowska** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Kuba Dudek** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Dagmara Zawadzka** - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 01.01.2023 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie uległ zmianie.

Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej oraz jej spółek zależnych jest produkcja gier wideo. Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w notcie 3 dotyczącej przychodów ze sprzedaży i segmentów operacyjnych.

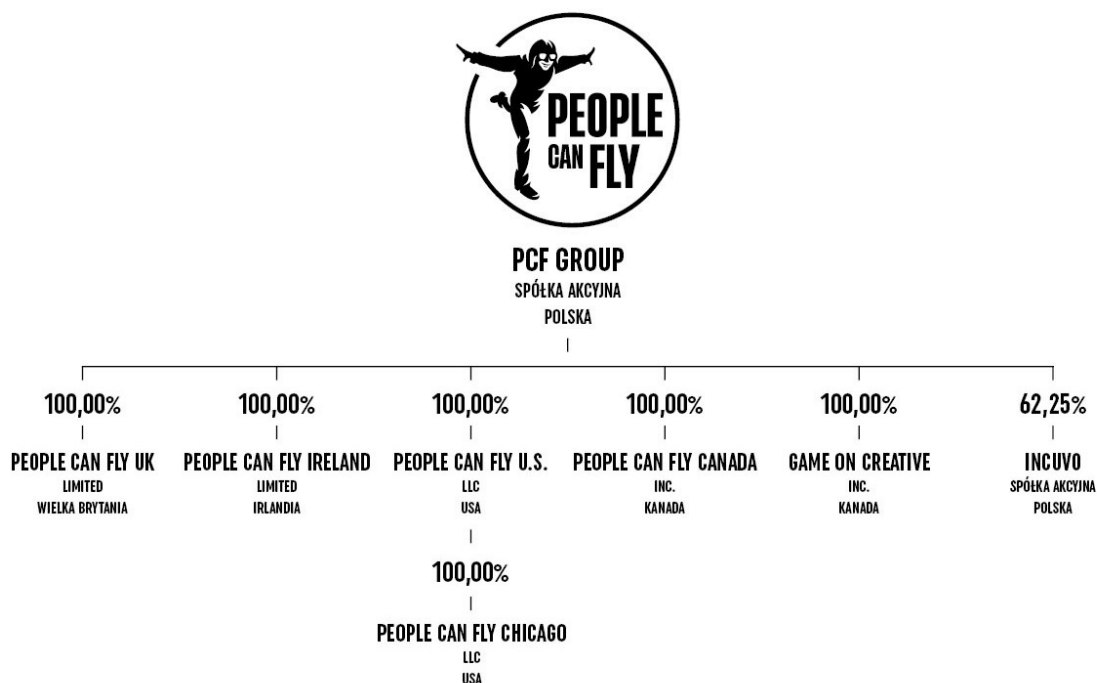
Skład Grupy Kapitałowej

PCF Group S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PCF Group S.A. W skład Grupy wchodzi następujące spółki zależne:

- People Can Fly UK Limited, Wielka Brytania, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%
- People Can Fly Ireland Limited, Irlandia, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%
- People Can Fly U.S. LLC, USA, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%
- People Can Fly Chicago LLC, USA, udział People Can Fly U.S. LLC w kapitale: 100%

- People Can Fly Canada Inc., Kanada, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%
- Game On Creative Inc., Kanada, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%
- Incuvo S.A., Polska, udział Jednostki dominującej w kapitale: 62,25%

Skład i strukturę Grupy na dzień 31.12.2023 r. przedstawia poniższy schemat.



Jednostka dominująca posiada oddział w Rzeszowie działający pod firmą: PCF Group Spółka Akcyjna Oddział w Rzeszowie „Oddział Badawczo Rozwojowy”, który mieści się przy ul. Wrzesława Romańczuka 6, w Rzeszowie, kod pocztowy 35-302.

Spółki zależne nie posiadają oddziałów.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

W okresie od 01.01.2023 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w nazwie Jednostki dominującej lub innych danych identyfikacyjnych.

Zmiany struktury Grupy w ciągu okresu objętego niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31.12.2023 r. miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 02.02.2023 r. zarejestrowana została jednoosobowa spółka zależna Jednostki dominującej, tj. People Can Fly Ireland Limited, która świadczy usługi wydawnicze w ramach Grupy,
- w dniu 17.02.2023 r. doszło do zwiększenia zaangażowania kapitałowego Jednostki dominującej w Incuvo S.A. z poziomu 50,01% do poziomu około 62,25% kapitału zakładowego oraz z poziomu 50,01% do około 62,25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Incuvo S.A.,
- w dniu 04.10.2023 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu Spectral Applications spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.



GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązujących na dzień 31.12.2023 r.

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd Jednostki dominującej przygotowuje szczegółowe prognozy rachunku wyników i przepływów pieniężnych obejmujące okres pięciu lat i okresowo je uaktualnia. Aktualna prognoza obejmuje lata 2024-2028. Prognozy te opierają się na założeniach Zarządu Jednostki dominującej dotyczących bieżących i przyszłych warunków ekonomicznych, które, jak przewiduje Zarząd Jednostki dominującej, będą istniały w tym okresie. Prognozy te obejmują założenia dotyczące również dalszego rozwoju pipeline’u gier, zarówno tych realizowanych przez Grupę na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, jak i tych które Grupa zamierza pozyskać. Prognozy obejmują także różne scenariusze odzwierciedlające plany, możliwości, wewnątrz i zewnętrzne ryzyka oraz działania ograniczające ryzyko działalności Grupy.

Zarząd Jednostki dominującej kontynuuje poszukiwania dodatkowych źródeł przychodów i finansowania dostępnych dla Grupy w celu kontynuowania rozwoju segmentu produkcji i wydawnictwa gier własnych (self-publishing) po czwartym kwartale 2024 r. Te potencjalne źródła przychodów obejmują dodatkową współpracę z wydawcami zewnętrznymi i uzyskanie wynagrodzenia w postaci wynagrodzenia za prace deweloperskie (tzw. development fee) realizowanego z odpowiednią marżą lub dodatkowe pozyskiwanie kapitału w odpowiednim czasie. W oparciu o te przesłanki Zarząd Jednostki dominującej jest przekonany, że Grupa będzie dysponować wystarczającymi środkami finansowymi, aby nadal wywiązywać się ze swoich wymagalnych zobowiązań przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które w związku z tym zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Zasady (polityka) rachunkowości

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 1. Prezentacja sprawozdań finansowych (dalej „MSR 1”). Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z pozostałych całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Jednostka dominująca sprawuje kontrolę, tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31.12.2023 r. oraz 31.12.2022 r. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- Jednostka dominująca posiada władzę nad daną jednostką,
- Jednostka dominująca podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- Jednostka dominująca posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad daną jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Sprawozdania finansowe Jednostki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządza się na ten sam dzień bilansowy, tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją przy zastosowaniu rozliczenia połączenia według metody przejścia.

Metoda ta polega na łączeniu sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 12 „Podatek dochodowy” (dalej „MSR 12”).

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i zarazem walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Walutami funkcjonalnymi jednostek zależnych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są waluty podstawowych środowisk gospodarczych, w których jednostki te działają. Dla celów konsolidacji sprawozdania jednostek zagranicznych są przeliczane na PLN przy użyciu kursów wymiany kwotowanych dla tych walut przez Narodowy Bank Polski.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Jednostki dominującej kieruje się rodzajem uzyskiwanych przychodów. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danego rodzaju przychodu: (i) produkcja gier na zlecenie (obejmuje wynagrodzenie za prace deweloperskie (tzw. „development fee”), (ii) prawa autorskie do wyprodukowanych gier (obejmuje wynagrodzenie Grupy z tytułu sprzedaży gry przez wydawcę (tzw. „royalties”) (iii) produkcja i wydawnictwo gier własnych (tzw. „self-publishing”) (obejmuje udział Grupy w opłatach licencyjnych uiszczanych przez graczy (tantiemy)) i (iv) pozostałe.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 8 „Segmenty operacyjne” (dalej „MSSF 8”) wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Jednostki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Jednostki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a podział na segmenty operacyjne został również zaprezentowany w ujęciu zgodnym z MSSF.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 15 „Przychody z umów z klientami” (dalej „MSSF 15”). Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku zwykłej działalności gospodarczej Grupy, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikające z wpałat akcjonariuszy.

Grupa ujmuje przychody stosując tzw. Model Pięciu Kroków przewidziany w MSSF 15. Do przychodów zalicza się jedynie otrzymane lub należne kwoty równe cenom transakcyjnym, jakie przypadają Grupie po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, polegającego na przekazaniu przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy - będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzczonego dóbr lub usług, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Grupa ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Grupa wyróżnia cztery źródła przychodów:

- przychody z tytułu produkcji gier na zlecenie („development fee”),
- przychody z tytułu sprzedaży praw autorskich do wyprodukowanych gier („royalties”),
- przychody z tytułu produkcji i wydawnictwa gier własnych (tzw. „self-publishing”) („royalties”),
- pozostałe przychody.

Polityka dotycząca rozpoznawania przychodów z tytułu produkcji gier na zlecenie

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich zobowiązań,

- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy), oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Umowa dotycząca produkcji gry na zlecenie niezależnego wydawcy jest traktowana jako wyodrębnione (oddzielne) zobowiązanie do wykonania świadczenia (dostarczenie wydawcy kompletnej gry).

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem obejmuje kwoty stałe i zmienne (możliwe do otrzymania bonusu). Grupa szacuje wysokość wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Ze względu na brak istotnego komponentu finansowania, Grupa nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o efekty zmiany pieniądza w czasie.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – przysługiwać jej w zamian za wykonanie świadczenia, tj. dostarczenia wydawcy kompletnej gry.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Umowa z wydawcą określa szczegółowe warunki współpracy, w tym wynagradzanie. Prawa autorskie do gry przechodzą na wydawcę w miarę tworzenia gry, czyli w miarę osiągnięcia kolejnych kluczowych etapów (tzw. milestones). Spełniony tu jest zapis MSSF 15.35c mówiący o tym, iż w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu, a Grupie przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie, w związku z czym przychód Grupy jest rozpoznawany w czasie. Ujęcie prac podwykonawców następuje zgodnie z rozliczeniem opisanym w MSSF 15.B.19 (b) czyli przychody z tej części ujmowane są w wysokości poniesionych kosztów zafakturowanych do dnia bilansowego zaś marża zrealizowana jest dodawana do łącznego przychodu z kontraktu. Przychody na dzień bilansowy szacowane są w oparciu o stopień zaawansowania realizacji umowy ustalany w oparciu o wysokość poniesionych narastająco kosztów w relacji do planowanych łącznych kosztów niezbędnych do poniesienia celem wywiązania się z zobowiązania kontraktowego. Przychody podlegają oszacowaniu na każdy dzień bilansowy według najlepszych dostępnych szacunków i są korygowane o możliwe do przewidzenia korekty, bonusy i inne elementy zmienne.

Zaliczki otrzymane od klientów

Grupa otrzymuje krótkoterminowe zaliczki od klientów na poczet przyszłej produkcji gier. Grupa w odniesieniu do zaliczek krótkoterminowych (a więc takich, dla których okres między momentem, w którym klient zapłaci za towar lub usługę a momentem ich dostawy nie przekroczy jednego roku) korzysta z uproszczenia przewidzianego przez MSSF 15 i nie rozpoznaje elementu finansowania. Zaliczki te wykazywane są jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Polityka dotycząca rozpoznawania przychodów ze sprzedaży praw autorskich do wyprodukowanych gier (royalties)

Po zakończeniu produkcji gry i wprowadzeniu jej do sprzedaży przez zewnętrznego wydawcę, Grupie przysługuje wynagrodzenie umowne (royalties), które jest płatne, jeśli określone wptywy (zdefiniowane w umowie produkcyjno-wydawniczej) ze sprzedaży gry zapewnią wydawcy zwrot, na określonym poziomie, kosztów poniesionych w związku z produkcją, promocją i dystrybucją gry. Wysokość wynagrodzenia (royalties) Grupy zależy więc pośrednio od wolumenu sprzedaży zrealizowanej przez wydawcę do gracza końcowego w danym okresie, a bezpośrednio jest udziałem Grupy w zysku osiągniętym przez wydawcę po uzyskaniu zwrotu kosztów poniesionych przez wydawcę m.in. w związku z produkcją, promocją i dystrybucją gry. Cena transakcyjna ustalana jest jako procent wartości sprzedaży zrealizowanej przez wydawcę. Tym samym przychód Grupy z tytułu royalties rozpoznawany jest w momencie sprzedaży danego produktu przez wydawcę gry do odbiorców końcowych i określany na podstawie raportów sprzedaży udostępnionych Grupie przez wydawcę gry. Grupa otrzymuje raporty sprzedażowe w ujęciu kwartalnym, po zakończeniu danego kwartału.

Powyższe nie dotyczy wersji remaster gry Bulletstorm, tj. Bulletstorm: Full Clip Edition („BS:FC”), której wydawcą była spółka Gearbox Publishing, LLC, i w przypadku której Grupa poniosła całkowite koszty wytworzenia BS:FC i uzyskiwała wynagrodzenie stanowiące procent wartości sprzedaży zrealizowanej przez wydawcę.

Polityka dotycząca rozpoznawania przychodów z działalności self-publishing (opłaty licencyjne)

Grupa realizuje również projekty w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych (tzw. „self-publishing”). W tym modelu Jednostka dominująca, w oparciu o istniejące lub nowo wytworzone przez Jednostkę dominującą IP (prawa własności intelektualnej), jest odpowiedzialna za produkcję gier, której wydawcą jest inna spółka Grupy, tj. People Can Fly Ireland Limited. People Can Fly Ireland Limited prowadzi działalność wydawniczą, obejmującą m.in. promocję, dystrybucję i sprzedaż gier Jednostki dominującej, w oparciu o udzieloną przez Jednostkę dominującą licencję do wytworzonej przez Jednostkę dominującą gry.

Podstawę rozpoznania przychodu przez People Can Fly Ireland Limited stanowią opłaty licencyjne naliczane przez tę spółkę z tytułu sprzedaży gry do gracza końcowego, pomniejszone o zysk platform dystrybucyjnych pośredniczących w sprzedaży.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych i obligacji oraz dodatnie różnice kursowe.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań i odsetki od leasingu oraz ujemne różnice kursowe.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk/(strata) podatkowa różni się od księgowego zysku/(straty) brutto w związku z różnym momentem uznania przychodów i kosztów za zrealizowane dla celów podatkowych i rachunkowych, a także ze względu na trwałe różnice pomiędzy podatkowym i rachunkowym traktowaniem niektórych pozycji przychodów i kosztów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w sprawozdaniu z wyniku.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w związku z różnicami występującymi pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe (rezerwy, aktywa z tytułu umowy). Pozycja aktywów lub zobowiązanie nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje odpis jego wartości.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wówczas jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Na dzień

przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia.

Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien:

- odpowiadać najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- być nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją segmentów Grupy określonych na podstawie MSSF 8 „Segmenty operacyjne przed agregacją”.

Wartości niematerialne - nakłady na prace rozwojowe

Koszty ponoszone w związku z produkcją gier na własne ryzyko są ujmowane i wyceniane jako nakłady na prace rozwojowe.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne tylko wtedy, gdy spełnione są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 38 par. 57 – następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- spółka zamierza ukończyć składnik oraz użytkować go lub sprzedać,
- spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a spółka potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb spółki,
- dostępne są środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Za potwierdzenie faktu, że ponoszone nakłady, do momentu oceny, że aktywo jest gotowe do użytkowania, spełniają kryteria zaliczenia tychże nakładów do prac rozwojowych uznawane są odpowiednio: ocena przez Grupę, że posiada niezbędną wiedzę do wykonania gry, która zostanie zaliczana do prac rozwojowych oraz ocena przygotowana przez Grupę, że gra będzie miała potencjał sprzedażowy – ocena ta jest przeprowadzana m.in. na podstawie ogólnodostępnych danych sprzedażowych porównywalnych gier oraz przygotowanego przez Zarząd Jednostki dominującej budżetu produkcji gry, z uwzględnieniem oszacowania przyszłej sprzedaży i jej rentowności.

Za potwierdzenie faktu, że kryteria zaliczenia do kompletnych i zdalnych do użytkowania prac rozwojowych są spełnione Grupa przyjmuje odpowiednio: potwierdzenie, że projekt gry spełnia techniczne wymagania umożliwiające użytkowanie, w tym uzyskał certyfikację, oraz że produkt został przekazany do sprzedaży.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia w toku realizacji są ujmowane jako aktywa w pozycji wartości niematerialne, jeżeli Zarząd Jednostki dominującej na podstawie przeprowadzonej analizy uznaje, że projekt ten spełnia kryteria ujęcia opisane powyżej oraz nakłady te będą kontrolowane przez Grupę i zgodnie z przewidywaniami będą uzyskane w przyszłości korzyści ekonomiczne. Nakłady ponoszone na prace rozwojowe, które na dzień bilansowy nie zostały zakończone i przyjęte do użytkowania prezentowane są w pozycji: „Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania”.

Zarząd Jednostki dominującej ocenia każdorazowo powyższe kryteria ujęcia, odpowiednio je kwantyfikując. Dla pozycji ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie warunki wymagane standardem zostały spełnione.

Ocena przyszłych korzyści odbywa się z uwzględnieniem zasad określonych w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” (dalej „MSR 36”) wskazanych w punkcie „Utrata wartości aktywów”.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Prace rozwojowe są amortyzowane proporcjonalnie do przewidywanego cyklu życia produktu. Prace rozwojowe dotyczące wyprodukowanych gier amortyzowane są w okresie 5 lat.

Amortyzacja związana z nakładami na prace rozwojowe prezentowana jest w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w sprawozdaniu z wyniku.

Wartości niematerialne - pozostałe, licencje, programy komputerowe

Wartości niematerialne - to nabyte w transakcjach rynkowych składniki wartości niematerialnych takie jak licencje i programy komputerowe oraz pozostałe (w których skład wchodzi pozostałe wartości niematerialne niekwalifikujące się do licencji i programów komputerowych).

Każda pozycja wartości niematerialnych musi spełniać warunki ujęcia jako aktywa, tj. być przez Grupę kontrolowana, zgodnie z przewidywaniami Grupa musi móc osiągnąć z niej w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz spełnić warunki wynikające z MSR 38 par 21, tj. musi być prawdopodobne, że Grupa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można będzie przyporządkować danemu składnikowi aktywa oraz będzie można wiarygodnie ustalić cenę nabycia danego składnika aktywów.

Zarząd Jednostki dominującej ocenia każdorazowo powyższe kryteria ujęcia i odpowiednio je kwantyfikuje. Dla pozycji ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie warunki wymagane standardem zostały spełnione.

Wartości niematerialne są ujmowane według historycznego kosztu nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w sprawozdaniu z wyniku jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Najistotniejszym składnikiem pozostałych wartości niematerialnych, licencji i programów komputerowych były dwie licencje na silnik do gier Unreal Engine. Dla tych licencji okres amortyzacji liczony od pierwotnego ujęcia w 2015 r. został oszacowany na 10 lat. Zarząd Jednostki dominującej do oceny okresu ekonomicznej użyteczności bierze pod uwagę przede wszystkim oczekiwane wykorzystanie licencji silników przez Grupę, tj. wykorzystanie ich w okresie produkcji gier. Okres ten jest zarazem zbieżny z typowym cyklem życia składnika, jakim jest licencja na silnik, ponieważ każda licencja może być wykorzystywana do wydania i komercjalizacji jednej gry. Istnieje również możliwość, iż, zgodnie z postanowieniami umowy produkcyjno-wydawniczej, wydawca będzie zobowiązany do uzyskania swojej licencji na korzystanie z silnika w celu wydania i komercjalizacji gry oraz przekazania Jednostce dominującej prawa do korzystania z silnika wydawcy na określonym etapie produkcji gry. Wówczas, producent może wykorzystać posiadaną licencję do produkcji kolejnej gry, co wiązałoby się z koniecznością przeprowadzenia analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania posiadanej licencji. W planowanym okresie wykorzystywania licencji Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad składnikiem (licencją).

Zarząd Jednostki dominującej przeprowadza weryfikację ekonomicznego okresu użytkowania licencji na silnik Unreal Engine co pół roku.

Przewidywany grup aktywów niematerialnych	okres użytkowania	dla	poszczególnych	Okres użytkowania
Patenty i licencje				1 – 10 lat
Oprogramowanie komputerowe				2 – 10 lat

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz z tytułu utraty wartości. Środki trwałe obejmują rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, w oparciu o oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Przewidywany grup rzeczowych aktywów trwałych	okres użytkowania	dla	poszczególnych	Okres użytkowania
Budynki i budowle				5 – 10 lat
Maszyny i urządzenia				2 – 10 lat
Pozostałe środki trwałe				2 – 10 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku.

Aktywo z tytułu prawa użytkowania i leasing

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 „Leasing” (dalej „MSSF 16”) ustanawia zasady dotyczące ujęcia, wyceny, prezentacji i ujawnień dotyczących umów leasingu. Dla umów, w których Grupa występuje jako leasingobiorca, przyjęto jednolite podejście księgowe, w ramach którego leasingobiorca rozpoznaje aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu.

Grupa klasyfikuje umowę jako kontrakt leasingowy, jeżeli na jej podstawie przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów. Aby zakwalifikować umowę jako leasing, konieczne jest spełnienie trzech warunków:

- umowa przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów,
- leasingobiorca uzyskuje korzyści ekonomiczne z użytkowania tego aktywa,

- leasingobiorca uzyskuje prawo do kierowania sposobem, w jaki aktywo jest użytkowane przez okres trwania umowy.

Po przeanalizowaniu zagadnienia Grupa zidentyfikowała trzy typy umów, które spełniają warunki rozpoznania pod MSSF 16, a mianowicie:

- umowy najmu powierzchni biurowych,
- umowy leasingu sprzętu,
- umowy leasingu pozostałych środków trwałych (mebli).

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tego prawa, oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z tego prawa. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Grupie. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania wyceniane jest według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego korektę o jakiegokolwiek aktualizacje wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

W dacie rozpoczęcia leasingu zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na ten dzień. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej.

Zobowiązanie leasingowe obejmuje następujące płatności:

- stałe opłaty leasingowe, pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia leasingu,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, wartość zobowiązania z tytułu leasingu jest powiększana w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, zmniejszana w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz aktualizowana w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu. Tylko elementy leasingowe są uwzględniane w wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego. Pozostałe elementy nie leasingowe, takie jak płatności za media, są ujmowane osobno, zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do takich opłat.

W przypadku:

- leasingów krótkoterminowych, oraz

- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Grupa nie stosuje się do wymogów opisanych w paragrafach 22–49 MSSF 16.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się **w zamortyzowanym koszcie**, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe” (dalej „MSSF 9”)) oraz środki pieniężne.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Z uwagi na nieistotne kwoty Grupa nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.

Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się **w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się **w wartości godziwej przez wynik finansowy**, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Grupa zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych, aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz aktywa z tytułu umowy podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy, w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane w podziale na poszczególnych kontrahentów i zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 4 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości. Grupa przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 90 dni.
- Dla środków pieniężnych Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunek dokonywany jest na podstawie oceny ryzyka wystąpienia straty kredytowej, bazując na dostępnych informacjach nt. ratingu banków, w jakich Grupa posiada środki pieniężne. W przypadku spadku ratingu poniżej BBB(-) Grupa ocenia stopień niepewności i wpływ na wystąpienie strat kredytowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne składają się z gotówki na rachunkach bankowych, depozytów płatnych na żądanie oraz lokat bankowych o terminie realizacji do 3 miesięcy. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółki Grupy w pozycji rozliczenia międzyokresowe ujmuje wydatki, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części związane są z przychodami kolejnych okresów i spełniają one definicję aktywów zgodnie z MSSF.

Kapitał własny

Na kapitał własny prezentowany w pasywach składa się: kapitał podstawowy, kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałe kapitały oraz zyski zatrzymane składające się z zysków (strat) z lat ubiegłych oraz zysku (straty) netto roku bieżącego.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w pozycji „Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”.

W pozycji „Pozostałe kapitały – program motywacyjny” prezentowany jest kapitał z wyceny programu motywacyjnego, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 2 „Płatności w formie akcji” (dalej „MSSF 2”).

Udziały niesprawujące kontroli

Udziały niesprawujące kontroli to ta część dochodów całkowitych i aktywów netto spółek zależnych, która nie przypada na podmioty należące do Grupy. Udziały niesprawujące kontroli są prezentowane w osobnej pozycji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych oraz kapitale własnym skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom Jednostki dominującej. W przypadku nabycia udziałów niesprawujących kontroli różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową nabytego udziału w aktywach netto jest ujmowana w kapitałach. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” Grupa wycenia udziały niesprawujące kontroli metodą proporcjonalną.

Wypłata dywidend

Dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy Jednostki dominującej do ich otrzymania.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w tym warunkowe zapłaty ujęte przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- zobowiązania z tytułu umowy, oraz
- pozostałe zobowiązania.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Oprocentowane kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Stopa procentowa kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu zależy od stopy procentowej WIBOR i marży banku.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Grupy oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Szacunek wysokości rezerwy odpowiada prawdopodobnym wydatkom, jakie Grupa poniesie w celu uregulowania zobowiązania. Jeżeli dokonanie wiarygodnego oszacowania zobowiązania jest niemożliwe, rezerwa nie jest ujmowana. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Świadczenia pracownicze

W zakresie świadczeń pracowniczych żadna spółka z Grupy nie jest stroną porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółki nie posiadają także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez spółki lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wyceniane są w wartości niezdyskontowanej w formie krótkoterminowych świadczeń, które przewidziane są do wypłaty w zamian za wykonaną pracę. Kwota ta ujmowana jest jako zobowiązanie po potrąceniu wszystkich kwot już zapłaconych. Koszt kumulowanych płatnych nieobecności wyceniany jest w wysokości przewidywanego do zapłaty świadczenia i ujmowany jest w wyniku okresu w jakim pracownik nabył uprawnienie.

Grupa prowadziła długoterminowy program motywacyjny, w ramach którego członkowie kluczowej kadry kierowniczej otrzymali określoną liczbę akcji pod warunkiem spełnienia kryterium ciągłości zatrudnienia w Grupie. Wartość godziwa usług świadczonych przez kadrę kierowniczą w zamian za instrumenty kapitałowe ujęta została w kosztach świadczeń pracowniczych oraz drugostronnie jako pozostałe kapitały przez okres nabywania uprawnień, zgodnie z MSSF 2.

Dotacje

Dotacje ujmowane są zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej” (dalej „MSR 20”). Dotacje są ujmowane wtedy i tylko wtedy,

gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że Grupa spełni warunki związane z dotacją, oraz że dotacja zostanie otrzymana. Dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań publicznoprawnych. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacje ujmowane są zgodnie z metodą dochodową, zgodnie z którą dotacja ujmowana jest w przychodach w systematyczny sposób w okresach, w których spółki Grupy ujmują odpowiednie koszty, które zgodnie z oczekiwaniami pokrywa dotacja. Dotacje odnoszące się do kosztów ujmowane są w wyniku tego samego okresu, którego dotyczą odpowiadające im koszty. Dotacje dotyczące aktywów podlegających amortyzacji są ujmowane w odpowiedniej proporcji w wyniku w okresie, w którym ujmowane są koszty amortyzacji tych aktywów.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki dominującej pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki dominującej na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy dokonane przez Zarząd Jednostki dominującej w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Szacunki dotyczące rozpoznawania przychodów

Szacunkiem jest rozpoznana kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług oraz szacunek kosztu realizacji przyrzeczonych dóbr lub usług. Istotny szacunek wynika z faktu, iż Grupa na każdy dzień bilansowy ustala przychód planowany z umowy oraz szacunek zaawansowana prac, który mierzony jest w oparciu o rzeczywiście poniesione narastająco do dnia bilansowego koszty kontraktu w stosunku do łącznego budżetu kosztów niezbędnych do poniesienia w celu wywiązania się przez Grupę z zobowiązania kontraktowego. Grupa szacuje wysokość wynagrodzenia zmiennego (możliwe do otrzymania bonusu), stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej. W odniesieniu do stopnia zaawansowania prac istotny szacunek dotyczy budżetu kosztów niezbędnych do poniesienia w celu wywiązania się przez Grupę z zobowiązania.

Zarząd Jednostki dominującej dokonuje aktualizacji przewidywanych wyników kontraktu stopniowo, bazując na najlepszej wiedzy o koniecznych do poniesienia kosztach adekwatnie do dodawanych do umowy etapów (tzw. milestones). W wyniku powiększania budżetu kontraktu o kolejne zlecone etapy następuje aktualizacja i zwiększenie całkowitej wartości planowanych przychodów oraz odpowiadających tym przychodom kosztów. Grupa aktualizuje budżet kontraktu stopniowo, w miarę uzyskiwania dodatkowych informacji. Zmiany wartości szacowanych kosztów odzwierciedlone są w zmianie finalnej marży wycenianej umowy.

Szczegóły dotyczące rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków opisano szerzej w polityce rachunkowości oraz w notcie 3.

Profesjonalny osąd dotyczący prac rozwojowych

Grupa potwierdza na koniec każdego roku obrotowego, że w odniesieniu do aktywowanych nakładów stanowiących składnik wartości niematerialnych w postaci elementów gier:

- nakłady ponoszone na prace rozwojowe są zidentyfikowane i wycenione w prawidłowy sposób,
- przyniosą korzyści ekonomiczne w postaci zysków realizowanych ze sprzedaży licencji na gry,
- projekty dotyczące produkcji poszczególnych gier są możliwe do zrealizowania z finansowego i technicznego punktu widzenia,
- gry lub elementy gier będą ukończone i przeznaczone do sprzedaży jako osobne licencje.

Spełnienie kryteriów możliwości osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych, jak i warunku posiadania wystarczających środków opiera się na szacunku Zarządu Jednostki dominującej wynikającym z analizy rynku oraz sytuacji finansowej Grupy.

Utrata wartości aktywów

Wartość firmy

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej na dzień bilansowy dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzone testy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne generowane przez te ośrodki, które następnie, przy zastosowaniu stopy dyskontowej, są korygowane do wartości bieżącej.

Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpis ten nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach sprawozdawczych. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

Na każdy dzień bilansowy spółki wchodzące w skład Grupy dokonują przeglądu wartości netto składników wartości niematerialnych i rzeczowych składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

Wyjątek dotyczy niezakończonych prac rozwojowych, które podlegają analizie pod kątem utraty ich wartości na każdy dzień bilansowy, bez względu na wystąpienie przesłanek.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników ww. aktywów, spółki wchodzące w skład Grupy analizują co najmniej następujące przesłanki:

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji:

- istnieją obserwowalne przesłanki, że wartość rynkowa składnika aktywów spadła w danym okresie znacznie bardziej niż oczekiwano by wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym użyciem,
- w ciągu okresu nastąpiły lub w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony,
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia

wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,

- wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji:

- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
- w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony.

W przypadku gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła.

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach.

Aktywa finansowe

Dla aktywów finansowych Grupa, zgodnie z MSSF 9, ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe (model ECL).

W odniesieniu do należności handlowych i aktywów z tytułu umowy Grupa stosuje podejście uproszczone – dla tych grup naliczany jest odpis z tytułu dożywczych strat kredytowych (Lifetime ECL), bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego.

W przypadku pozostałych należności Grupa określa odpis w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (12M ECL), jeżeli ryzyko kredytowe jest niskie lub nie wzrosło znacząco od daty włączenia danego składnika należności do ksiąg rachunkowych, lub w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów finansowych wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

Zmiana oczekiwanej straty kredytowej wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności została zaprezentowana w notce 20.

Okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych oraz środków trwałych

Zarząd Jednostki dominującej określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla aktywów w pozycji wartości niematerialnych kwot poniesionych kosztów prac rozwojowych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku nakładów na prace rozwojowe, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży, Grupa amortyzuje wartość tych nakładów zgodnie z konsumpcją korzyści ekonomicznych, które są związane z ilością sprzedanych egzemplarzy.

Okres użyteczności silników graficznych szacowany jest w oparciu o planowane wykorzystanie w rozpoczętych produkcjach gier.

W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgową netto aktywów w wartości niematerialnych.

Okresy ekonomicznej przydatności są przeglądane corocznie i podlegają skorygowaniu, jeśli obecny szacowany okres ekonomicznej przydatności jest inny niż poprzednio przewidywano. Powyższe zmiany w szacunkach księgowych są ujmowane w sposób perspektywiczny.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach Grupy.

Analizując w jednej ze spółek zależnych warunki uzyskania prawa do ulg podatkowych związanych z dofinansowaniem części kosztów działalności, Zarząd Jednostki dominującej ocenił, że ponieważ warunkiem uzyskania korzyści ekonomicznej jest uzyskanie potwierdzenia ze strony organu podatkowego, ujęcie skutków podatkowych tej ulgi podatkowej będzie następować w momencie uzyskania przekonania, że korzyści te są prawdopodobne, tj. w momencie wpływu środków.

Zarząd Jednostki dominującej oszacował, że w kolejnych okresach sprawozdawczych z działalności opodatkowanej na zasadach ogólnych jest przewidywane uzyskanie dochodów podatkowych pozwalających na rozliczenie strat podatkowych z lat 2021-2022 w łącznej kwocie 15 667 tys. zł. Aktywo z tytułu podatku odroczonego wynosi 19% tej kwoty, a zatem 2 977 tys. zł. Ze względu na zachowanie zasady ostrożnej wyceny, Zarząd Jednostki dominującej nie zdecydował się na rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego w stosunku do straty podatkowej z 2020 r. Wartość nierozpoznanego składnika aktywów wynosi 585 tys. zł. Na dzień 31.12.2022 r. wartość nierozpoznanego składnika aktywów wyniosła 2 295 tys. zł.

Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych) oraz nakładanie kar i grzywien.

Od 15.07.2016 r. Ordynacja Podatkowa uwzględnienia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych

tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed jej wejściem w życie, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane.

W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

W związku z istotnością i niepewnością co do rozliczania ulg Jednostka dominująca uzyskała interpretację podatkową z dnia 30.04.2020 r., zgodnie z którą od 2019 r. w rozliczeniach podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wykorzystuje ulgę IP Box. Ponadto, Jednostka dominująca uzyskała interpretację podatkową z dnia 06.03.2023 r., dotyczącą rozliczania ulgi IP Box w ramach segmentu self-publishing.

Płatność w formie akcji

W związku z emisją warrantów subskrypcyjnych przez spółki Grupy, Grupa ujmuje i wycenia warranty zgodne z MSSF 2. Wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych ustalana jest na dzień wyceny na podstawie cen rynkowych akcji. Grupa wycenia warranty do czasu, gdy zostaną one zrealizowane (lub umorzone). Zmiana wartości wykazywana jest w wyniku Grupy. Całość programu emisji warrantów została opisana szerzej w nocie 23.

Leasing

Stosowanie MSSF 16 wymaga dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one m.in.:

- ustalenie okresu leasingu,
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Grupa przyjęła jako stopę krańcową stopę procentową stosowaną do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych w wysokości 2,4% - 10,1%, w zależności od czasu trwania umowy i kraju, w którym operuje dana spółka z Grupy. Szczegółowy opis przyjętych szacunków znajduje się w nocie 16.

Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2023 r.

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 01.01.2023 r. oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- **Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”:**

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastąpił dotychczasowy MSSF 4. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później.

Nowy standard nie wpłynął na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ umowy, które zawiera nie spełniają definicji umów ubezpieczeniowych.

▪ **Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”**

Rada MSR ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później.

Zmiana nie wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy.

▪ **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandaryzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych będzie uznana za istotną informację. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później.

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

▪ **Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później.

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

▪ **Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”**

Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r.

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

▪ **Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”**

Zmiana wprowadza tymczasowe zwolnienie z ujmowania podatku odroczonego wynikającego z wdrożenia międzynarodowej reformy podatkowej (Filar II) i obowiązek wprowadzenia dodatkowych ujawnień z tym związanych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później.

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 01.01.2023 r. i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2023 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

▪ **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2024 r. lub później.

W związku z tym, że Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

▪ **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada doprecyzowuje, że na dzień bilansowy jednostka nie bierze pod uwagę kowenantów, które będą musiały być spełnione w przyszłości, rozważając klasyfikację zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Jednostka powinna natomiast ujawnić informacje o tych kowenantach w notach objaśniających do sprawozdania finansowego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2024 r. lub później.

Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

▪ **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”**

Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2024 r. lub później.

Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

▪ **Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 “Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”**

Zmiany doprecyzowują cechy umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. umowy faktoringu odwrotnego) oraz wprowadzają obowiązek ujawniania informacji na temat umów zawartych

z dostawcami, w tym ich warunki, kwoty tych zobowiązań, terminy płatności i informacje o ryzyku płynności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2024 r. lub później.

Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie zawiera umów, których dotyczą zmiany.

▪ **Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”**

Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymienialności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymienialności waluty. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2025 r. lub później.

Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.



**GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na cztery segmenty operacyjne:

- produkcja gier na zlecenie (development fee),
- prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties),
- produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne), tzw. „self-publishing”,
- pozostałe.

Segment „**produkcja gier na zlecenie (development fee)**” w 2023 r. obejmował przede wszystkim przychody z tytułu realizacji przez Grupę produkcji gry – Project Gemini – z wydawcą Square Enix Limited. Dodatkowo przepływy pieniężne z tego segmentu pozwalały Grupie na częściowe pokrycie nakładów na produkcję gier, które w zamierzeniu Grupy mają zostać wydane samodzielnie (model produkcji i wydawnictwa gier własnych). W okresie 12 miesięcy 2023 r. wynagrodzenie otrzymywane od Square Enix Limited w tym segmencie stanowiło ok. 75% przychodów ogółem.

Dodatkowo, w związku z zawarciem 13.06.2023 r. umowy produkcyjno-wydawniczej z Microsoft Corporation, Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przychodów z tytułu realizacji przez Grupę produkcji gry – Project Maverick.

W 2022 r. Grupa uzyskiwała przychody z tytułu realizacji produkcji gier z dwoma wydawcami: Square Enix Limited oraz Take-Two Interactive Software, Inc.

Project Gemini

W okresie 12 miesięcy 2023 r. Grupa realizowała prace zleczone przez wydawcę Square Enix Limited w ramach umów wykonawczych (content riders) do umowy produkcyjno-wydawniczej. W dniu 24.11.2023 r. Grupa podjęła strategiczne rozmowy ze Square Enix Limited na temat kształtu gry Project Gemini i warunków dalszej współpracy nad Project Gemini, co zostało szczegółowo opisane w nocie 32.

Project Maverick

Grupa realizuje zlecenie wyprodukowania gry z segmentu AAA w oparciu o prawa własności intelektualnej Microsoft Corporation.

Segment „**prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)**” obejmował przychody jakie uzyskuje Grupa z tytułu wynagrodzenia umownego (royalties) związanego z wcześniej wyprodukowanymi grami.

Przychody Grupy kwalifikowane do przychodów z segmentu praw autorskich do wyprodukowanych gier (royalties) pochodzą przede wszystkim z umowy produkcyjno-wydawniczej dotyczącej gry Bulletstorm: Full Clip Edition (remaster) z dnia 24.10.2016 r. zawartej pomiędzy Jednostką dominującą a Gearbox Publishing, LLC. W stosunku do tytułu Bulletstorm: Full Clip Edition, Jednostka dominująca zachowała prawa autorskie, udzielając wydawcy licencji wyłącznej, na czas nieokreślony.

Segment „**produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne)**” (tzw. „self-publishing”)

Grupa realizuje również projekty w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych (tzw. „self-publishing”). Za wyjątkiem tytułu Green Hell VR, wyprodukowanego i wydano przez Incuvo S.A., spółkę zależną Jednostki dominującej, oraz tytułu Bulletstorm VR, którego producentem była również Incuvo S.A., w tym modelu Jednostka dominująca, w oparciu o istniejące lub nowo wytworzone przez Jednostkę dominującą IP (prawa własności intelektualnej) jest odpowiedzialna za produkcję gry, której wydawcą jest inna spółka Grupy, tj. People Can Fly Ireland Limited. People Can Fly Ireland Limited prowadzi działalność wydawniczą, obejmującą m.in. promocję, dystrybucję i sprzedaż gier Jednostki dominującej, w oparciu o udzieloną przez Jednostkę dominującą licencję do wytworzonych przez Jednostkę dominującą gier.

Podstawę rozpoznania przychodu przez People Can Fly Ireland Limited stanowią opłaty licencyjne naliczane przez tę spółkę z tytułu sprzedaży gry do gracza końcowego, pomniejszone o zysk platform dystrybucyjnych pośredniczących w sprzedaży.

Segment „Pozostałe” obejmuje przede wszystkim nakłady na system oprogramowania nazwanego przez Grupę „PCF Framework”, zbudowanego przez Grupę, i będącego nakładką na silnik graficzny Unreal Engine, który to system ułatwia i optymalizuje prace przy tworzeniu gier wideo.

Podstawą wyczenia wyników poszczególnych segmentów operacyjnych są dane weryfikowane okresowo przez Zarząd Jednostki dominującej. Zarząd Jednostki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Grupa analizuje przychody w podziale na powyższe cztery segmenty i nie są prowadzone żadne inne analizy.

W okresie 12 miesięcy 2023 r. nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

	Produkcja gier na zlecenie (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne)	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.				
Region				
Europa	106 901	24	4 845	111 770
Pozostałe kraje	30 421	1 191	6 742	38 354
Przychody ze sprzedaży ogółem	137 322	1 215	11 587	150 124
Linia produktu				
Gry	137 322	1 215	11 587	150 124
Przychody ze sprzedaży ogółem	137 322	1 215	11 587	150 124
Termin przekazania dóbr / usług				
W momencie czasu	-	1 215	-	1 215
W miarę upływu czasu	137 322	-	11 587	148 909
Przychody ze sprzedaży ogółem	137 322	1 215	11 587	150 124
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.				
Region				
Europa	117 863	24	15 265	133 152
Pozostałe kraje	35 152	1 564	1 617	38 333
Przychody ze sprzedaży ogółem	153 015	1 588	16 882	171 485
Linia produktu				
Gry	153 015	1 588	16 882	171 485
Przychody ze sprzedaży ogółem	153 015	1 588	16 882	171 485
Termin przekazania dóbr / usług				
W momencie czasu	-	1 588	-	1 588
W miarę upływu czasu	153 015	-	16 882	169 897
Przychody ze sprzedaży ogółem	153 015	1 588	16 882	171 485

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

	Produkcja gier na zlecenie (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne)	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	137 322	1 215	11 587	-	150 124
Przychody ogółem	137 322	1 215	11 587	-	150 124
Wynik operacyjny segmentu	20 290	1 191	(107 933)	-	(86 452)
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	16 610	-	3 074	-	19 684
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	69 377	-	69 377
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 31.12.2023 r.	353 092	-	131 426	28 943	513 461
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	9 158	-	120 329	15 770	145 257
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	153 015	1 588	16 882	-	171 485
Przychody ogółem	153 015	1 588	16 882	-	171 485
Wynik operacyjny segmentu	24 799	1 545	5 807	(1 073)	31 078
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	13 630	42	2 373	1 073	17 118
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 31.12.2022 r.	230 577	-	102 658	17 569	350 804
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	12 344	-	84 585	14 354	111 283

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	150 124	171 485
Przychody ze sprzedaży	150 124	171 485
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	(86 452)	31 078
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(86 452)	31 078
Przychody finansowe	2 248	1 771
Koszty finansowe	(7 032)	(2 414)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(91 236)	30 435

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	513 461	350 804
Aktywa razem	513 461	350 804

4. Wartości niematerialne

	Patenty, licencje i oprogramowanie	Prace rozwojowe	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 r.	4 786	12 527	112 710	130 023
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	5 184	7 131	126 517	138 832
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	15 891	(35 549)	(19 658)
Amortyzacja	(5 564)	(6 638)	-	(12 202)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	(69 377)	(69 377)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(177)	-	65	(112)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r.	4 229	28 911	134 366	167 506
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 r.	4 298	501	25 939	30 738
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	5 204	1 629	98 939	105 772
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	13 866	(13 866)	-
Amortyzacja	(4 706)	(3 469)	-	(8 175)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(10)	-	1 698	1 688
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 r.	4 786	12 527	112 710	130 023

Pod względem wartościowym najistotniejszym składnikiem kategorii „Patentów, licencji, oprogramowania” są dwie licencje na silnik do gier Unreal Engine, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2023 r. wynosiła 735 tys. zł, zaś na dzień 31.12.2022 r. – 1 253 tys. zł. Okres amortyzacji liczony od pierwotnego ujęcia został oszacowany na 10 lat. Okres użyteczności silników graficznych szacowany jest w oparciu o wiedzę Zarządu Jednostki dominującej i planowane wykorzystanie w rozpoczętych produkcjach gier. Na dzień 31.12.2023 r. silniki były wykorzystywane przy produkcji gier.

W pozycji „Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania” zaprezentowane zostały nakłady ponoszone na prace rozwojowe, które na dzień bilansowy nie zostały zakończone i przyjęte do użytkowania.

W grupie „Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania” najistotniejszymi elementami na dzień 31.12.2023 r. były:

- prace rozwojowe nad nowymi grami z zamiarem ich wyprodukowania w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych (opisane szerzej w nocie 32),
- dalszy rozwój PCF Framework (opisany szerzej w nocie 32).

Grupa potwierdziła na koniec każdego okresu sprawozdawczego, iż aktywowane nakłady stanowiące składnik wartości niematerialnych w postaci elementów gier spełniają kryteria przedstawione w MSR 38.57.

Grupa nie posiada aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja wartości niematerialnych została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach:

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Koszt własny sprzedaży	9 052	6 577
Koszty ogólnego zarządu	1 980	1 119
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	1 516	479
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	12 548	8 175

Na dzień 31.12.2023 r. Grupa przeprowadziła analizę przesłanek potencjalnej utraty wartości dla wartości niematerialnych. W wyniku dokonanej analizy zidentyfikowano składniki wartości niematerialnych wymagające przeprowadzenia testu na utratę wartości. W konsekwencji, w 2023 r. rozpoznano łączny odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości 69 377 tys. zł, dotyczący trzech projektów:

- Dagger odpis aktualizujący w wysokości 68 331 tys. zł,
- Blue odpis aktualizujący w wysokości 589 tys. zł,
- Dolphin odpis aktualizujący w wysokości 457 tys. zł.

W nodzie 33 szerzej opisano przesłanki związane z rozpoznaniem odpisu dotyczącego projektu Dagger.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 r.	3 452	7 386	805	137	11 780
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	47	5 667	459	252	6 425
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	(47)	-	-	(47)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(15)	115	24	(130)	(6)
Amortyzacja	(506)	(4 484)	(419)	-	(5 409)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(142)	(448)	(47)	(1)	(638)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r.	2 836	8 189	822	258	12 105
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 r.	2 895	7 269	548	134	10 846
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	990	4 403	56	62	5 511
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	(11)	-	-	(11)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	483	(62)	421
Amortyzacja	(466)	(4 365)	(287)	-	(5 118)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	33	90	5	3	131
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 r.	3 452	7 386	805	137	11 780

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z wyniku:

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Koszt własny sprzedaży	3 283	3 542
Koszty ogólnego zarządu	1 851	1 310
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	1 330	266
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 464	5 118

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki wskazujące, czy mogła nastąpić utrata wartości dla rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień bilansowy 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. nie zostały stwierdzone przesłanki wskazujące na konieczność przeprowadzenia testów utraty wartości.

Na dzień bilansowy 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. brak było umów powodujących obciążenia w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 r.	28 516	952	627	30 095
Zwiększenia (leasing)	5 245	-	-	5 245
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	(95)	-	-	(95)
Amortyzacja	(4 558)	(315)	(142)	(5 015)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(1 433)	-	-	(1 433)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r.	27 675	637	485	28 797
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 r.	27 401	167	637	28 205
Zwiększenia (leasing)	4 932	1 008	617	6 557
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	(483)	(483)
Amortyzacja	(4 250)	(223)	(144)	(4 617)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	433	-	-	433
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 r.	28 516	952	627	30 095

W kategorii „Budynki i budowle” wykazano prawa do użytkowania rozpoznane z tytułu ujęcia następujących umów najmu powierzchni biurowej:

- umowa najmu biura zlokalizowanego w Warszawie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Rzeszowie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Krakowie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Newcastle
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Montrealu.

W kategorii „Maszyny i urządzenia” Grupa wykazuje umowy leasingu operacyjnego sprzętu komputerowego, natomiast w kategorii „Pozostałe środki trwałe” – umowy leasingu wyposażenia biura.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z wyniku:

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Koszt własny sprzedaży	205	142
Koszty ogólnego zarządu	4 735	4 428
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	75	47
Razem amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	5 015	4 617



GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA

ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

7. Wartość firmy

W okresie 12 miesięcy 2023 r. wystąpiły następujące zmiany wartości firmy.

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Stan na początek okresu	55 503	54 604
Zwiększenia		
Z tytułu objęcia / utraty kontroli nad spółkami	-	141
Niezrealizowanie planowanego earn-outu	-	(317)
Różnice kursowe z przeliczenia	(3 360)	1 075
Stan na koniec okresu	52 143	55 503

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Wartość firmy według kosztu	52 803	52 803
Utrata kontroli nad spółkami	141	141
Niezrealizowanie planowanego earn-outu	(317)	(317)
Różnice kursowe z przeliczenia	(484)	2 876
Wartość firmy po uwzględnieniu dokonanych odpisów	52 143	55 503

8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 499	2 188
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 566	4 976
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(2 067)	(2 788)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik	23 250	753
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	145	(32)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	21 328	(2 067)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 607	4 499
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 279	6 566

Zarząd Jednostki dominującej oszacował, że w kolejnych okresach sprawozdawczych z działalności opodatkowanej na zasadach ogólnych jest przewidywane uzyskanie dochodów podatkowych pozwalających na rozliczenie strat podatkowych z lat 2021-2022 w łącznej kwocie 15 667 tys. zł. Aktywo z tytułu podatku odroczonego wynosi 19% tej kwoty, a zatem 2 977 tys. zł. Ze względu na zachowanie zasady ostrożnej wyceny, Zarząd Jednostki dominującej nie zdecydował się na rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego w stosunku do straty podatkowej z 2020 r. Wartość nierozpoznanego składnika aktywów wynosi 585 tys. zł. Na dzień 31.12.2022 r. wartość nierozpoznanego składnika aktywów wyniosła 2 295 tys. zł.

Na dzień 31.12.2023 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowana została rezerwa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 911 tys. zł, która dotyczy spółki zależnej Game On Creative Inc. z siedzibą w Montrealu, działającej w kanadyjskiej jurysdykcji podatkowej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Zmiana stanu:		
	Saldo na początek okresu	wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2023 r.			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	17	15 260	15 277
Rzeczowe aktywa trwałe	63	47	110
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(9)	(9)
Aktywa z tytułu umowy	(62)	(13)	(75)
Inne aktywa	193	282	475
Zobowiązania:			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	32	(1)	31
Pozostałe rezerwy	354	(264)	90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	(5)	2
Zobowiązania z tytułu umowy	-	460	460
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	3 982	3 982
Leasing	2 980	(536)	2 444
Inne:			
Nierozliczone straty podatkowe	110	2 867	2 977
Koszty stanowiące koszty podatkowe przyszłego okresu	805	2 038	2 843
Razem	4 499	24 108	28 607
W tym:			
Aktywa według stawki podatkowej 5%	846	(846)	-
Aktywa według stawki podatkowej 19%	3 653	24 954	28 607

Tytuły różnic przejściowych	Zmiana stanu:		
	Saldo na początek okresu	wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2022 r.			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	24	(7)	17
Rzeczowe aktywa trwałe	-	63	63
Należności z tytułu dostaw i usług	15	(15)	-
Aktywa z tytułu umowy	180	(242)	(62)
Inne aktywa	9	184	193

Zobowiązania:

Rezerwy na świadczenia pracownicze	6	26	32
Pozostałe rezerwy	50	304	354
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	(23)	7
Leasing	1 486	1 494	2 980

Inne:

Nierozliczone straty podatkowe	-	110	110
Koszty stanowiące koszty podatkowe przyszłego okresu	388	417	805

Razem	2 188	2 311	4 499
--------------	--------------	--------------	--------------

W tym:

Aktywa według stawki podatkowej 5%	1 236	(390)	846
Aktywa według stawki podatkowej 19%	952	2 701	3 653

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	Różnice kursowe netto z przeliczenia	
Stan na 31.12.2023 r.				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	45	2 046	-	2 091
Rzeczowe aktywa trwałe	1 735	(497)	(109)	1 129
Prawo do użytkowania	2 542	(435)	-	2 107
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(26)	-	(26)
Aktywa z tytułu umowy	1 664	(118)	-	1 546
Inne aktywa	535	(114)	(36)	385
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45	2	-	47
Razem	6 566	858	(145)	7 279
W tym:				
Rezerwa według stawki podatkowej 5%	1 644	(1 080)	-	564
Rezerwa według stawki podatkowej 19%	4 922	1 938	(145)	6 715

Tytuły różnic przejściowych	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
	Saldo na początek okresu	wynik	Różnice kursowe netto z przeliczenia	
Stan na 31.12.2022 r.				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	48	(3)	-	45
Rzeczowe aktywa trwałe	1 789	(91)	37	1 735
Prawo do użytkowania	1 290	1 252	-	2 542
Należności z tytułu dostaw i usług	127	(127)	-	-
Aktywa z tytułu umowy	1 119	545	-	1 664
Inne aktywa	602	(62)	(5)	535
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	44	-	45
Razem	4 976	1 558	32	6 566
W tym:				
Rezerwa według stawki podatkowej 5%	1 921	(277)	-	1 644
Rezerwa według stawki podatkowej 19%	3 055	1 835	32	4 922

9. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Składniki aktywów z tytułu umowy

W przypadku gdy produkcja gry jest realizowana przez producenta (dewelopera) we współpracy z wydawcą, zasady współpracy pomiędzy stronami określa umowa produkcyjno-wydawnicza. Na podstawie tych umów Jednostka dominująca zobowiązuje się do wyprodukowania i dostarczenia wydawcy gry zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem produkcji gry uwzględniającym jej kluczowe etapy (tzw. milestones). Wyprodukowanie gry przez Jednostkę dominującą obejmuje wszystkie prace niezbędne do stworzenia produktu gotowego do sprzedaży przez wydawcę. Umowy produkcyjno-wydawnicze mają charakter umów ramowych, które:

- wraz z postępowaniem produkcji gier są uzupełniane o kolejne porozumienia pomiędzy stronami przyjmujące formę tzw. content riderów (nazywanych również schedules), tj. umów wykonawczych. Każdy content rider określa prawa i obowiązki stron w odniesieniu do zakontraktowanego etapu produkcji gry (milestone'a albo grupy milestone'ów), lub
- określają harmonogram produkcji gry uwzględniający jej kluczowe etapy (milestones).

Prawa i obowiązki dotyczą w szczególności: zakresu i terminu wykonania prac oraz wysokości i formy wynagrodzenia należnego producentowi od wydawcy. Wynagrodzenie jest standardowo płatne dopiero po wykonaniu i zaakceptowaniu przez wydawcę prac objętych danym milestonem. Po otrzymaniu zawiadomienia wydawcy o akceptacji prac wykonanych w ramach zakontraktowanego etapu produkcji gry Grupa uprawniona jest do wystawienia faktury sprzedażowej.

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym składniki aktywów z tytułu umowy będące prawem Grupy do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi (wydawcy), jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu. W pozycji aktywów z tytułu umowy, prezentowane są w szczególności aktywa dotyczące zrealizowanych i dostarczonych prac w ramach umów

produkcyjno-wydawniczych, a jeszcze niezafakturowanych przez producenta oraz ujęcia przychodów w związku z przekazaniem rezultatu prac, które zostaną zafakturowane w przyszłości.

Warunki (moment) ujęcia aktywów z tytułu umowy oraz moment ich reklasyfikacji do należności

Aktywa z tytułu umowy

Grupa uzależnia ujęcie aktywa z tytułu umowy produkcyjno-wydawniczej od zgodności danej umowy z 5-stopniowym modelem przedstawionym w MSSF 15. Prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu umowy dotyczą zrealizowanych przez Grupę prac produkcyjnych do danej daty bilansowej i są szacowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (w oparciu o stopień zaawansowania prac objętych umowami). W przypadku aktywów z tytułu umowy momentem ujęcia jest realizacja zakontraktowanego w ramach procesów produkcyjnych etapu produkcji gry.

Należności krótkoterminowe

Grupa ujmuje należność, jeśli jej prawo do wynagrodzenia jest bezwarunkowe. Prawo do wynagrodzenia jest bezwarunkowe, jeśli jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływanie określonego czasu. Momentem reklasyfikacji aktywa z tytułu umowy do należności jest moment, w którym Grupa zostaje upoważniona do wystawienia faktury sprzedażowej, tj. otrzymuje od wydawcy zawiadomienie o akceptacji prac.

Składniki zobowiązania z tytułu umowy

Oprócz umów produkcyjno-wydawniczych Grupa wykonuje również prace jako podwykonawca. W wyniku umów podwykonawczych Grupa jest zobowiązana do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. Grupa rozpoznaje zobowiązanie z tytułu umowy w sytuacji, kiedy stopień zaawansowania prac jest niższy niż poziom zafakturowania klienta na dany dzień bilansowy.

Stany aktywów i zobowiązań z tytułu umowy na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Aktywa z tytułu umowy brutto	8 611	30 451
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy	-	-
Aktywa z tytułu umowy	8 611	30 451
Zobowiązania z tytułu umowy	3 863	2 792

Aktywa z tytułu umowy podlegają regulacjom Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe” (dalej „MSSF 9”) w zakresie szacowania strat kredytowych z tytułu utraty wartości. Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłatalnością z ostatnich 4 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.

Szacowana wartość odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. była nieistotna.

Najważniejsze przyczyny zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umowy w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Aktywa z tytułu umowy:		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	30 451	35 293
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	23 713	117 127
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług	(45 545)	(121 969)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(8)	-
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	8 611	30 451
Zobowiązania z tytułu umowy:		
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	2 792	2 030
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	2 422	762
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu	(1 212)	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(139)	-
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	3 863	2 792

Grupa nie poniosła aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia i wykonania umów.

W wyniku powiększania budżetu kontraktu o kolejne zleczone etapy (tzw. milestones) następuje aktualizacja i zwiększenie całkowitej wartości planowanych przychodów oraz odpowiadających tym przychodom kosztów. Grupa dokonuje aktualizacji przewidywanych wyników kontraktu stopniowo, bazując na najlepszej wiedzy o koniecznych do poniesienia kosztach adekwatnie do dodawanych do umowy etapów.

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (nota 13), przedstawiają się następująco:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Aktywa finansowe (MSSF 9):		
Należności z tytułu dostaw i usług	38 387	11 500
Należności z tytułu dostaw i usług netto	38 387	11 500
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	1 660	1 439
Kaucje wpłacone z innych tytułów	380	188
Inne należności	18 193	10 229
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych	-	(99)
Pozostałe należności finansowe netto	20 233	11 757
Należności finansowe	58 620	23 257
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 173	191

Pozostałe należności niefinansowe	57	-
Należności niefinansowe	1 230	191
Należności krótkoterminowe razem	59 850	23 448

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie jej wartości godziwej (nota 13).

Grupa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności, które w poszczególnych latach obciążały pozycję „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych” skonsolidowanego sprawozdania z wyniku, wyniosły:

- w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do pozostałych pozycji należności finansowych długoterminowych i krótkoterminowych – nie wystąpiły.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście, zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacując oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia, Grupa korzysta z danych historycznych oraz bieżących informacji w celu określenia wysokości oczekiwanych strat. Grupa ocenia kontrahentów, z którymi współpracuje, jako charakteryzujących się niskim ryzykiem, w związku z czym przyjmuje, że ryzyko strat kredytowych jest również niskie. Grupa na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. nie ujęła odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z tym, iż oszacowana wartość tych odpisów była niematerialna.

11. Rozliczenia międzyokresowe

Koszty przedpłacone stanowią koszty, które zostały przez Grupę opłacone z góry.

Zaliczki otrzymane na realizację projektów stanowią otrzymane dofinansowanie do produkcji, które po premierze gry zostanie zaliczone na poczet należnych Grupie przychodów z tytułu sprzedaży gry.

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Koszty przedpłacone	2 623	1 022	57	277
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	2 623	1 022	57	277
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Dotacje otrzymane	1 659	-	2 544	-
Zaliczki otrzymane na realizację projektów	-	-	-	7 477
Przychody przyszłych okresów	18 064	203	3 631	2 340
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	19 723	203	6 175	9 817

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	37 122	12 637
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	86 894	55 346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	124 016	67 983

Na dzień 31.12.2023 r. Grupa nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania (na dzień 31.12.2022 r.: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na rachunku VAT Jednostki dominującej w kwocie 91 tys. zł). Na dzień 31.12.2023 r. oraz 31.12.2022 r. Grupa nie posiadała ekwiwalentów środków pieniężnych.

13. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	AZK	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2023 r.			
Należności i pożyczki	117	-	117
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 173	1 173
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58 620	57	58 677
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe*	35 397	-	35 397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	124 016	-	124 016
Kategoria aktywów finansowych razem	218 150	1 230	219 380

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	AZK	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2022 r.			
Aktywa trwałe:			
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 257	191	23 448
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67 983	-	67 983
Kategoria aktywów finansowych razem	91 240	191	91 431

* obligacje komercyjne

AZK - aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (MSSF 9.4.1.2.)

Poza MSSF9 - aktywa nieobjęte zakresem MSSF 9

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	ZZK	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2023 r.			
Zobowiązania długoterminowe:			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 637	-	1 637
Leasing	-	23 598	23 598
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	7 147	7 147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 692	548	13 240
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 490	-	1 490
Leasing	-	5 988	5 988
Kategoria zobowiązań finansowych razem	15 819	37 281	53 100

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	ZZK	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2022 r.			
Zobowiązania długoterminowe:			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 490	-	3 490
Leasing	14 972	12 850	27 822
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	7 591	7 591
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 167	-	11 167
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 089	-	2 089

Leasing	1 035	3 163	4 198
Kategoria zobowiązań finansowych razem	32 753	23 604	56 357

ZZK - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (MSSF 9.4.2.1.)

Poza MSSF9 - zobowiązania nieobjęte zakresem MSSF 9

Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2023 r.		31.12.2022 r.	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	58 794	58 794	23 448	23 448
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych*	35 397	35 397	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	124 016	124 016	67 983	67 983
Zobowiązania:				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 127	3 127	5 579	5 579
Leasing	29 586	29 586	32 020	32 020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 240	13 240	11 167	11 167

* obligacje komercyjne

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Na dzień 31.12.2023 r. oraz 31.12.2022 r. wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy była równa wartości godziwej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów, ich gotówkowy charakter, zmienne oprocentowanie lub nieistotną różnicę pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi a aktualnymi stopami rynkowymi.

W zobowiązaniach w pozycji „Pożyczki, kredyty, inne instrumenty dłużne” została wykazana subwencja. Umowa subwencji, stanowiąca element rządowego programu wsparcia dla przedsiębiorców w ramach zwalczania skutków pandemii COVID-19, została zawarta na preferencyjnych warunkach, odbiegających od warunków rynkowych. Niemniej jednak fakt ten nie ma istotnego wpływu na wycenę wartości godziwej subwencji. W 2023 r. zobowiązania z tego tytułu zostały uregulowane.

14. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące zmiany liczby akcji:

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	29 950 226	29 950 226
Emisja akcji serii E	136 104	-
Emisja akcji serii F	3 343 037	-
Emisja akcji serii G	2 510 904	-
Liczba akcji na koniec okresu	35 940 271	29 950 226

Na dzień bilansowy akcje Jednostki dominującej nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych.

Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Poniższe tabele prezentują strukturę właścicielską na poszczególne daty bilansowe w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2023 r.				
Sebastian Wojciechowski	14 989 480	14 989 480	300	41,71%
Pozostali akcjonariusze	20 950 791	20 950 791	419	58,29%
Razem	35 940 271	35 940 271	719	100,00%

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2022 r.				
Sebastian Wojciechowski	14 969 480	14 969 480	299	49,98%
Pozostali akcjonariusze	14 980 746	14 980 746	300	50,02%
Razem	29 950 226	29 950 226	599	100,00%

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Kapitał ze sprzedaży akcji serii B powyżej ich wartości nominalnej	100 246	100 246
Koszty emisji akcji serii B	(3 119)	(3 119)
Koszty emisji akcji / warrantów serii C	(14)	-
Kapitał ze sprzedaży akcji serii D powyżej ich wartości nominalnej	25 135	25 135
Koszty emisji akcji serii D	(393)	(393)
Kapitał ze sprzedaży akcji serii E powyżej ich wartości nominalnej	5 663	-
Koszty emisji serii E odnoszone na zmniejszenie kapitału zapasowego	(19)	-
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną - seria F	134 323	-
Koszty emisji serii F odnoszone na zmniejszenie kapitału zapasowego	(2 324)	-
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną - seria G	100 888	-
Koszty emisji serii G odnoszone na zmniejszenie kapitału zapasowego	(2 732)	-
Razem	357 654	121 869

Pozostałe kapitały

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Pozostałe kapitały utworzone przed przejściem na MSR	37 246	37 246
Pozostałe kapitały - program motywacyjny	10 416	10 207
Wycena warrantów subskrypcyjnych należnych Wydawcy Square Enix Limited	2 694	2 694
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	(4 297)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(474)	4 841
Razem	45 585	54 988

Udziały niedające kontroli

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Incuvo S.A.	5 124	5 323
Razem	5 124	5 323

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Stan na początek okresu	5 323	2 081
Zmiana struktury grupy kapitałowej - Incuvo S.A.	(1 341)	-
Udział w zysku/(stracie) netto - Incuvo S.A.	1 142	3 458
Dekonsolidacja - Spectral Applications sp. z o.o. w likwidacji	-	(216)
Stan na koniec okresu	5 124	5 323

15. Kredyty i pożyczki

Poniżej opisano występujące w Grupie instrumenty dłużne na 31.12.2023 r.:

- Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Game On Creative Inc. i Royal Bank of Canada**
 Celem zaciągniętego kredytu był wykup menedżerski związany z nabyciem Game On Creative Inc. („Game On”) przez Jednostkę dominującą. Game On spłaca zaciągnięty kredyt w równych ratach po ok. 42 tys. CAD miesięcznie. Saldo pozostałej wartości do spłaty na dzień 31.12.2023 r. wynosi 1 052 tys. CAD.
- Umowa kredytowa zawarta pomiędzy People Can Fly Canada Inc. i Bank of Montreal**
 Umowa kredytowa dotyczy dwóch kredytów obrotowych o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) obejmujących: (1) kredyt do maksymalnej wysokości 1 200 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych People Can Fly Canada Inc. („PCF Canada”) oraz (2) kredyt do maksymalnej wysokości 8 000 tys. CAD z przeznaczeniem na prefinansowanie przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie.
 Pakiet zabezpieczeń spłaty kredytów, rządony prawem kanadyjskim, obejmuje m.in.: (1) gwarancję Jednostki dominującej, (2) zabezpieczenie z pierwszeństwem zaspokojenia (First Ranking General Security Agreement) na całości majątku ruchomego PCF Canada (tj. zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie), (3) hipotekę z pierwszeństwem zaspokojenia (First Ranking Hypothec) w wysokości 11 040 tys. CAD na całości majątku ruchomego PCF Canada, (4)

podporządkowanie spłaty pożyczek korporacyjnych udzielonych przez podmiot dominujący, (5) oznaczenie banku jako dodatkowego ubezpieczonego w ramach polis ubezpieczeniowych PCF Canada. W dniu 24.05.2023 r. Jednostka dominująca udzieliła bankowi niezabezpieczonej gwarancji do wysokości 9 200 tys. CAD tytułem zabezpieczenia wiarygodności banku wobec PCF Canada z tytułu umowy oraz ustanowionych zabezpieczeń. Oba kredyty podlegają spłacie na żądanie i są corocznie odnawiane na warunkach uzgodnionych przez strony.

Stopa oprocentowania obu kredytów za każdy okres odsetkowy jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą uzgodnionej marży i stopy bazowej (opartej na Canadian Prime Rate).

Prowizję z tytułu udostępnienia obu kredytów ustalono na warunkach rynkowych typowych dla tego typu instrumentów finansowych.

Umowa przewiduje standardowy zakres zobowiązań m.in. ograniczenia dotyczące zmian głównego przedmiotu działalności czy warunków zaciągania nowego zadłużenia finansowego.

W przypadku zaistnienia naruszeń umowy, bankowi przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia umowy lub wstrzymania udzielania finansowania.

Saldo pozostałej wartości do spłaty na dzień 31.12.2023 r. wynosi 0 tys. CAD.

- **Umowa kredytowa zawarta pomiędzy PCF Group S.A. i Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.**

W dniu 12.10.2023 r. Jednostka dominująca, jako kredytobiorca, oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. („Bank Pekao”), jako kredytodawca, zawarły: (1) umowę kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 30 mln zł oraz (2) umowę kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 4.426.444 EUR (łącznie „Umowy Kredytu”), z przeznaczeniem na finansowanie kosztów związanych z produkcją gier na zlecenie (łącznie „Kredyty”).

Okresy wykorzystania odnawialnych linii kredytowych, jak i ostateczne terminy spłaty obu Kredytów wynoszą 3 lata lat od dnia podpisania Umów Kredytu.

Stopa oprocentowania Kredytów za każdy okres odsetkowy jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą uzgodnionej stałej marży i zmiennej stopy WIBOR (dla umowy (1)) lub EURIBOR (dla umowy (2)). Prowizję z tytułu udostępnienia Kredytów, jak również prowizję z tytułu udzielenia gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego ustalono na warunkach rynkowych typowych dla tego typu instrumentów finansowych.

Pakiet zabezpieczeń spłaty Kredytów obejmuje m.in.: (1) zastawy finansowe i zastawy rejestrowe na wszystkich akcjach posiadanych przez Jednostkę dominującą w kapitale zakładowym Incuvo S.A. z siedzibą w Katowicach, (2) zastawy finansowe i zastawy rejestrowe na prowadzonych przez Bank Pekao rachunkach bankowych Jednostki dominującej, (3) oświadczenia złożone w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, na podstawie których Jednostka dominująca podda się egzekucji co do obowiązku zapłaty wszelkich należności z tytułu Umów Kredytu na rzecz Banku Pekao do maksymalnej wysokości 150% kwot udzielonych Kredytów, (4) gwarancje Banku Gospodarstwa Krajowego do maksymalnej wysokości 80% kwot udzielonych Kredytów, które to gwarancje zostaną zabezpieczone weksłami in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez Jednostkę dominującą na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego.

Udostępnienie Kredytów uwarunkowane jest spełnieniem standardowych warunków zawieszających wypłatę w transakcjach tego typu.

Umowy Kredytu przewidują standardowy zakres zobowiązań Jednostki dominującej m.in. ograniczenia dotyczące zmian głównego przedmiotu działalności czy warunków zaciągania nowego zadłużenia finansowego. W przypadku zaistnienia naruszeń Umów Kredytu Bankowi Pekao przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia umowy lub wstrzymania udzielania finansowania.

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka dominująca nie składała wniosku o udostępnienie Kredytów.

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Pożyczki, kredyty i subwencje	1 490	2 089	1 637	3 490
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 490	2 089	1 637	3 490
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	1 490	2 089	1 637	3 490

16. Leasing

Przedmiotem umów leasingu zawieranych przez Grupę są głównie najem powierzchni oraz urządzeń.

W kategorii „Budynki i budowle” wykazano prawa do użytkowania rozpoznane z tytułu ujęcia następujących umów najmu powierzchni biurowej:

- umowa najmu biura zlokalizowanego w Warszawie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Rzeszowie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Krakowie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Newcastle,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Montrealu.

W kategorii „Maszyny i urządzenia” Grupa wykazuje umowy leasingu operacyjnego sprzętu komputerowego, natomiast w kategorii „Pozostałe środki trwałe” Grupa wykazuje umowy leasingu wyposażenia biura.

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2023 r.				
Zobowiązania długoterminowe:	23 515	83	-	23 598
Zobowiązania krótkoterminowe:	5 439	302	247	5 988
Stan na 31.12.2022 r.				
Zobowiązania długoterminowe:	27 131	430	261	27 822
Zobowiązania krótkoterminowe:	3 643	347	208	4 198

Wartość odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu za 2023 r. została przedstawiona w nocie 20.

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2023 r. została przedstawiona w nocie 27.

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 315	8 813
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	119	92
Inne zobowiązania finansowe	258	2 262
Zobowiązania finansowe	12 692	11 167
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	548	-
Zobowiązania niefinansowe	548	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 240	11 167

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota 13).



**GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU

18. Świadczenia pracownicze

Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Koszty wynagrodzeń	131 292	94 728
Koszty ubezpieczeń społecznych	38 026	21 767
Koszty szkoleń i inne świadczenia pracownicze	1 211	1 021
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na niewykorzystane urlopy)	478	94
Koszty świadczeń pracowniczych razem	171 007	117 610

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	497	734
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	410	635
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	826	348
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 733	1 717
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	1 733	1 717

Długoterminowe zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych nie występują w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

19. Przychody i koszty operacyjne

Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Amortyzacja	22 626	17 910
Świadczenia pracownicze	171 007	117 610
Zużycie materiałów i energii	1 843	3 085
Usługi obce	103 817	98 993
Podatki i opłaty	259	230
Pozostałe koszty rodzajowe	2 193	1 751
Koszty według rodzaju razem	301 745	239 579
Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	(136 099)	(98 939)
Koszty według rodzaju rozpoznane w wyniku	165 646	140 640
Koszt sprzedaży usług	98 005	85 202
Koszty ogólnego zarządu	67 641	55 438
Razem	165 646	140 640

Koszty według rodzaju obejmują przede wszystkim koszty wynagrodzeń pracowników i współpracowników Grupy związanych z produkcją gier i back office, koszty najmu powierzchni biurowych oraz koszty usług obcych niezwiązanych z produkcją gier. Wzrost kosztów w okresie 12 miesięcy 2023 r. w stosunku do analogicznego okresu 2022 r. wynikał przede wszystkim z:

- ogólnego wzrostu poziomu kosztów związanych ze zwiększeniem skali działalności operacyjnej, która przełożyła się na konieczność rozbudowy struktur deweloperskich i back office Grupy,
- rozwijaniem struktur publishingu w związku z zamiarem wydawania przez Grupę gier samodzielnie, w segmencie produkcji i wydawnictwa gier własnych.

Usługi obce

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Koszty związane z realizowanymi usługami od podmiotów trzecich	67 474	66 263
Usługi profesjonalne, prawne, księgowe	21 056	19 182
Usługi telekomunikacyjne, informatyczne, dzierżawa	4 428	5 531
Koszty utrzymania biur	1 658	3 267
Pozostałe	9 201	4 750
Razem	103 817	98 993

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne zawierają przychody z tytułu refakturowania usług medycznych oraz innych świadczeń dla podmiotów współpracujących z Grupą.

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	13
Dotacje otrzymane	98	-
Inne przychody	1 004	1 128
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 102	1 141

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne zawierają koszty utworzonych odpisów aktualizujących dotyczących wartości niematerialnych i prawnych, związanych z trzema projektami prowadzonymi przez Jednostkę dominującą, opisanych szerzej w nocie 4, a także koszty z tytułu zakupu usług medycznych i innych świadczeń dla podmiotów współpracujących z Grupą.

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	69 377	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	-	118
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	4
Inne koszty	2 655	786
Pozostałe koszty operacyjne razem	72 032	908

20. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Grupa w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stosowała MSSF 9, jednakże nie wyodrębniła straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych jako osobnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, w związku z tym, że wartość tych strat była nieistotna.

Przychody finansowe

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	483	1 361
Pożyczki i należności	43	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	805	-
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	1 331	1 361
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	558
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	558
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	655	-
Pożyczki i należności	132	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	84	(148)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	871	(148)
Inne przychody finansowe	46	-
Przychody finansowe razem	2 248	1 771

Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 441	1 362
Kredyty w rachunku kredytowym	554	205
Pożyczki	214	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 227	1 567
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 900	81
Pożyczki i należności	1 488	27
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(663)	739
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	4 725	847
Inne koszty finansowe	80	-
Koszty finansowe razem	7 032	2 414

Wzrost odsetek z tytułu leasingu wynikał ze wzrostu stóp procentowych wpływających na wartość zobowiązań z tytułu leasingu (opisanych szerzej w nocie 16).

21. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	7 475	9 204
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	114	-
Podatek bieżący	7 589	9 204
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(23 250)	(753)
Podatek odroczony	(23 250)	(753)
Podatek dochodowy razem	(15 661)	8 451

W dniu 30.04.2020 r. Krajowa Informacja Skarbowa wydała interpretację indywidualną dotyczącą wnioskowanego przez Jednostkę dominującą zastosowania ulgi IP Box. Jednostka dominująca, rozliczając podatek dochodowy od osób prawnych za lata obrotowe 2019-2023, korzystała z ulgi IP Box z uwzględnieniem powyższej decyzji i uzyskane kwalifikowane dochody z kwalifikowanych praw własności intelektualnej w rozumieniu przepisów IP Box zostały opodatkowane przez Jednostkę dominującą preferencyjną stawką podatku dochodowego od osób prawnych, wynoszącą 5%. W efekcie część bieżąca podatku dochodowego Jednostki

Dominującej ustalona została według stawki podatku dochodowego od osób prawnych równej 19% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z innych źródeł oraz według stawki 5% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z kwalifikowanych praw własności intelektualnej (tzw. IP Box).

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Wynik przed opodatkowaniem	(91 236)	30 435
Podatek dochodowy wg stawki 5%	1 182	3 093
Podatek dochodowy wg stawki 19%	1 302	(4 973)
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy	182	3 197
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu	(927)	(614)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	717	629
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(2 406)	(1 270)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych	-	2 295
Przychodu podatkowego nie księgowego	5 634	7 196
Rozliczenia technicznego między stawką 5% i 19%	(21 364)	(1 102)
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	19	-
Podatek dochodowy	(15 661)	8 451
Zastosowana średnia stawka podatkowa	17,2%	27,8%

22. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli przedstawiono różnice między zmianą pozycji bilansowych a kwotami zaprezentowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Zmiana bilansowa / wynikowa	Zmiana zaprezentowana	Różnica	Przyczyna
Zmiana stanu należności	(35 346)	(17 418)	(17 928)	wyłączenie zmiany stanu należności z tytułu rozliczeń prefinansowania przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie
Zmiana stanu zobowiązań	2 073	1 819	254	wyłączenie zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 464	4 079	2 385	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania
Amortyzacja wartości niematerialnych	12 548	10 686	1 862	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania
Amortyzacja prawa użytkowania	5 015	4 919	96	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania

23. Płatności w formie akcji

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Koszty emisji warrantów - Incuvo S.A.	209	-
Koszty emisji warrantów - Square Enix	-	1 543

Koszty emisji warrantów – Incuvo S.A.

Ujęta w skonsolidowanym rachunku wyników wycena kosztów emisji warrantów w wysokości 209 tys. zł dotyczy wprowadzonego w 2022 r. programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników w spółce zależnej Incuvo S.A. Program dotyczy lat 2023-2025, a jego wycena na dzień bilansowy następuje w wartości godziwej odpowiadającej ilości przyznanych instrumentów kapitałowych.

Koszty emisji warrantów – Square Enix

W dniu 29.08.2021 r. Jednostka dominująca podpisała ze Square Enix Limited umowę inwestycyjną określającą prawa i obowiązki stron w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych przez Jednostkę dominującą na podstawie uchwały numer 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 26.06.2020 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii C, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich warrantów subskrypcyjnych oraz w całości prawa poboru wszystkich akcji serii C, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii C oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii C w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Jednostki dominującej. Szczegóły umowy inwestycyjnej zostały szerzej opisane w raporcie bieżącym nr 40/2021 z dnia 29.08.2021 r.

W wykonaniu powołanej umowy inwestycyjnej w dniu 17.11.2021 r. Square Enix Limited przyjął ofertę Jednostki dominującej z dnia 11.10.2021 r. nieodpłatnego objęcia 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A1 oraz 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A2 emitowanych przez Jednostkę dominującą, z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii C Jednostki dominującej o wartości nominalnej 0,02 zł każda za cenę emisyjną 50 zł za jedną akcję. Następnie w dniach 10.12.2021 r., 6.06.2022 r., 7.10.2022 r. oraz 28.03.2023 r. Zarząd Jednostki dominującej złożył wydawcy kolejne oferty nieodpłatnego objęcia, odpowiednio, 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A3, 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A4, 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A5 oraz 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A6 stanowiącej ostatnią z transz. Wszystkie oferty zostały przyjęte przez wydawcę, odpowiednio, w dniach 18.01.2022 r., 30.06.2022 r., 1.11.2022 r. oraz 18.04.2023 r. Square Enix Limited nabył prawo do objęcia akcji serii C wraz z objęciem czwartej transzy warrantów. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka dominująca ocenia, że maksymalna liczba akcji serii C, jakie mógłby objąć Square Enix Limited w związku z przyjęciem wszystkich ofert wyniosłaby około 1,5% kapitału zakładowego Jednostki dominującej.

W 2021 r., w związku z faktem, iż miał miejsce dzień wyceny (ang. grant date), warranty subskrypcyjne zostały wycenione i ujęte na dzień 29.08.2021 r. zgodnie z przepisami MSSF 2. Szacowana wartość warrantów należnych Square Enix Limited w stopniu zaawansowania adekwatnym dla stopnia realizacji usługi została ustalona na kwotę ok. 2 694 tys. zł.

Poniżej zamieszczono tabelę prezentującą zmianę stanu przyznanych warrantów w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Saldo przyznanych warrantów od początku trwania programów na dzień 01.01	450 000	180 000
Liczba przyznanych warrantów w danym okresie	90 000	270 000
Saldo przyznanych warrantów od początku trwania programów na dzień 31.12	540 000	450 000

Emisja warrantów rozliczana była zgodnie z zasadami MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, a Zarząd Jednostki dominującej dokonał niezbędnych szacunków potrzebnych do wyceny i ujęcia tej emisji. Jednostka dominująca dokonała wyceny przy użyciu modelu Blacka-Scholesa. Założenia przyjęte do wyceny:

	Zakończenie okresu rozliczeniowego	Cena wykonania opcji	Wskaźnik zmienności %	Stopa wolna od ryzyka %
Transza 1	30.09.2024	3,83	30,6%	0,5%
Transza 2	30.09.2024	3,83	30,6%	0,5%
Transza 3	30.09.2024	3,83	30,6%	0,5%
Transza 4	30.09.2024	3,83	30,6%	0,5%
Transza 5	30.09.2024	6,72	36,6%	0,7%
Transza 6	30.09.2024	7,90	34,3%	1,0%

24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na akcję

Przy wyliczeniu podstawowego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Jednostki dominującej, tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 698 050	29 950 226
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	540 000	450 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	33 238 050	30 400 226
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(75 575)	21 984

Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,31)	0,73
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,27)	0,72
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	(75 575)	21 984
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,31)	0,73
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,27)	0,72

Dywidendy

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 31.01.2023 r. aktualizacją strategii rozwoju Grupy Zarząd nie przewiduje rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Jednostki dominującej wypłaty dywidendy do czasu uzyskania przez Jednostkę dominującą przychodów, zysków oraz dodatnich przepływów pieniężnych z tytułu planowanej własnej działalności wydawniczej, tj. nie wcześniej niż w odniesieniu do zysków wypracowanych za rok obrotowy 2025. Jednocześnie podjęcie decyzji o wypłacie dywidendy oraz wielkości wypłacanej dywidendy zależy w każdym wypadku od decyzji akcjonariuszy w ramach zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którzy nie są związani w żaden sposób rekomendacją Zarządu Jednostki dominującej.

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot dominujący najwyższego szczebla

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla jest Pan Sebastian Wojciechowski. Wynika to z faktu, iż Pan Sebastian Wojciechowski jest znaczącym akcjonariuszem Jednostki dominującej posiadającym, na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, akcje Jednostki dominującej stanowiące 41,71% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, jak również uprawnienie osobiste do powoływania oraz odwoływania Prezesa Zarządu. Dodatkowo, wraz z trzema innymi akcjonariuszami Jednostki dominującej, Pan Sebastian Wojciechowski tworzy Grupę Uprawnionych Akcjonariuszy, której przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania większości członków Rady Nadzorczej. Pan Sebastian Wojciechowski jest osobą fizyczną i nie sporządza sprawozdań finansowych podawanych do publicznej wiadomości (Międzynarodowy Standard Rachunkowości 24 „Ujawnienie informacji na temat jednostek powiązanych”, dalej „MSR 24”, punkt 24.13).

Pan Sebastian Wojciechowski pełni również funkcję Prezesa Zarządu Jednostki dominującej.

Transakcje z akcjonariuszami

W poniższych tabelach przedstawiono transakcje z akcjonariuszami Jednostki dominującej jakie miały miejsce w okresie objętym niniejszymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	4	4 481	-

Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	5	3 993	5 717
<hr/>			
Na dzień 31.12.2023 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej	-	228	-
<hr/>			
Na dzień 31.12.2022 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej	-	-	-

Grupa w zakresie ujawnienia transakcji z akcjonariuszami stosuje uproszczenie polegające na prezentacji transakcji z akcjonariuszami, których udział w ogólnej liczbie głosów Jednostki dominującej wynosi co najmniej 5%. Ponadto Grupa ujawnia również transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane, notyfikowane Jednostce dominującej na podstawie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku).

26. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

W dniu 24.05.2023 r. spółka zależna Jednostki dominującej, People Can Fly Canada Inc., z siedzibą w Montrealu, Kanada („PCF Canada”), jako kredytobiorca, oraz Bank of Montreal jako kredytodawca podpisały umowę kredytową dotyczącą udzielenia PCF Canada dwóch kredytów obrotowych o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) obejmujących: (1) kredyt do maksymalnej wysokości 1 200 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych PCF Canada, oraz (2) kredyt do maksymalnej wysokości 8 000 tys. CAD z przeznaczeniem na sfinansowanie ulg podatkowych w Kanadzie.

W dniu 24.05.2023 r. Jednostka dominująca udzieliła Bank of Montreal niezabezpieczonej gwarancji do wysokości 9 200 tys. CAD tytułem zabezpieczenia wiarygodności Bank of Montreal wobec PCF Canada z tytułu powyższej umowy kredytowej oraz ustanowionych zabezpieczeń opisanych szerzej w nocie 15.

Poza pozycją opisaną powyżej umową gwarancji, na dzień 31.12.2023 r. w Grupie nie wystąpiły umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.

27. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa narażona jest na wiele rodzajów ryzyka związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie 13.

Ryzyka, na które narażona jest Grupa, są następujące:

- ryzyko rynkowe, obejmujące ryzyko biznesowe, walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe, oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Jednostkę dominującą. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, ponieważ istotna część kosztów ponoszonych przez Grupę jest denominowana w PLN, podczas gdy zdecydowana większość przychodów jest realizowana w walutach obcych, głównie w EUR, USD i CAD. Z tego powodu Grupa jest narażona na ryzyko kursowe, związane ze zmianą kursów walut.

W przypadku umowy produkcyjno-wydawniczej ze Square Enix Limited dotyczącej wyprodukowania przez Grupę gry Project Gemini zawiera ona postanowienia zabezpieczające Grupę przed ryzykiem zmiany kursu EUR/PLN. Wahania kursów walut mogą zmniejszać wartość należności Grupy lub zwiększać wartość jej zobowiązań, powodując powstanie różnic kursowych obciążających wynik finansowy Grupy. Na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa monitoruje kształtowanie się kursów walut, ale nie stosuje instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego. W konsekwencji opisane ryzyko może mieć negatywny wpływ na działalność, przychody, wyniki oraz, pośrednio poprzez zmniejszenie poziomu przychodów lub zwiększenie poziomu kosztów, również na sytuację finansową Grupy (przede wszystkim zmniejszenie poziomu środków pieniężnych Grupy).

W tabeli poniżej zaprezentowane zostały główne ekspozycje walutowe Grupy oraz potencjalne zyski/straty kursowe na tych ekspozycjach, będące wynikiem hipotetycznej dziesięcioprocentowej aprecjacji/deprecjacji kursu wymiany złotego względem innych walut.

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe:

	Wartość wyrażona w walucie:				Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	GBP	CAD	
Stan na 31.12.2023 r.					
Aktywa finansowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	4 158	1 548	-	9 402	52 092
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 794	8 474	1 794	2 966	89 359
Zobowiązania finansowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	(1 052)	(3 124)
Leasing	-	-	(72)	(5 622)	(17 056)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(1 146)	(2 830)	(22)	(2 472)	(23 570)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	11 806	7 192	1 700	3 222	97 701
Stan na 31.12.2022 r.					
Aktywa finansowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	247	1 155	-	3 287	16 921
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 734	3 509	63	1 014	55 345
Zobowiązania finansowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	(1 560)	(5 068)
Leasing	-	-	-	(4 928)	(16 009)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(63)	(69)	(704)	(1 500)	(9 200)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	7 918	4 595	(641)	(3 687)	41 989

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany kursu na aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe:

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy / kapitał własny:				Razem
		EUR	USD	GBP	CAD	
Stan na 31.12.2023 r.						
Wzrost kursu walutowego	10%	5 133	2 830	850	957	9 770
Spadek kursu walutowego	-10%	(5 133)	(2 830)	(850)	(957)	(9 770)
Stan na 31.12.2022 r.						
Wzrost kursu walutowego	10%	3 713	2 023	(339)	(1 198)	4 199
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 713)	(2 023)	339	1 198	(4 199)

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy pieniężne z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych.

Na dzień 31.12.2023 r. występuje ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych w odniesieniu do oprocentowania zobowiązań z tytułu leasingu. Grupa nie podejmowała w bieżącym okresie szczególnych działań zmierzających do zabezpieczenia zmian w wysokości stóp procentowych. Szczegółowe informacje na temat pożyczek zaciągniętych przez Grupę zawarte są w nocie nr 15.

Wpływ ryzyka z tytułu zmiany oprocentowania posiadanych środków pieniężnych jest nieistotny.

Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami. Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa tych należności.

Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a kontrahent potwierdził saldo wiarygodności. Grupa przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, gdy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Pozycje, dla których stwierdzono wzrost ryzyka kredytowego, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe i rozpoznaje odpis.

W ramach aktywów z tytułu umowy, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe związane z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W ocenie Grupy wspomniany znaczący kontrahent jest wiarygodny kredytowo. Uwzględniając brak historycznych opóźnień w spłacie należności, szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 4 lat.

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 31.12.2023 r. oraz 31.12.2022 r. następująco:

Stan na 31.12.2023 r.	Aktywa z tyt. umowy	bieżące	Przeterminowanie należności z tyt. dostaw i usług:			Razem
			0 – 30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	
Wskaźnik odpisu	0%	0%	0%	0%	0%	
Wartość brutto	8 611	58 677	-	-	-	67 288

Stan na 31.12.2022 r.	Aktywa z tyt. umowy	bieżące	Przeterminowanie należności z tyt. dostaw i usług:			Razem
			0 – 30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	
Wskaźnik odpisu	0%	0%	0%	0%	0%	
Wartość brutto	30 451	23 448	-	-	-	53 899

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie prowadziła negocjacji i nie dokonała ustaleń, które byłyby wynikiem znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego, a w wyniku których zmianom uległyby terminy płatności lub w inny sposób zostałyby zmodyfikowane oczekiwane przepływy z posiadanych należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy. Grupa nie przyjmuje zabezpieczeń dla należności z tytułu dostaw i usług.

Dla wszystkich składników aktywów finansowych, a także dla aktywów z tytułu umowy, ich wartość bilansowa najlepiej odzwierciedla maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe.

Ryzyko płynności

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków. Ponadto zgodnie z dokumentacją kredytową zawartą z Bankiem Pekao w dniu 12.10.2023 r. Jednostce dominującej przysługują do wykorzystania odnawialne linie kredytowe w wysokości do 30 mln zł oraz do 4 426 tys. EUR, z przeznaczeniem na finansowanie kosztów związanych z produkcją gier na zlecenie. Dodatkowo, zgodnie z dokumentacją kredytową zawartą z Bank of Montreal w dniu 24.05.2023 r. spółce zależnej Jednostki dominującej, People Can Fly Canada Inc., przysługują do wykorzystania dwa kredyty obrotowe o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) obejmujące: (1) kredyt do maksymalnej wysokości 1 200 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych People Can Fly Canada Inc. oraz (2) kredyt do maksymalnej wysokości 8 000 tys. CAD z przeznaczeniem na prefinansowanie przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie. Szczegółowe opisy warunków finansowania przyznanego Grupie przez banki znajduje się w notcie 15.

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie korzystała z powyższych instrumentów, jak również nie korzystała z instrumentów pochodnych. Grupa zarządza płynnością, prognozując harmonogram prac i terminy dostarczania poszczególnych etapów produkcji gier do wydawcy, za które otrzymywać będzie płatności.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:		Razem
	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	od 12 m-cy do 60 m-cy	powyżej 60 m-cy	
Stan na 31.12.2023 r.					
Pożyczki	349	1 141	1 637	-	3 127
Leasing	1 493	4 495	15 704	7 894	29 586
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13 240	-	-	-	13 240
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	15 082	5 636	17 341	7 894	45 953
Stan na 31.12.2022 r.					
Pożyczki	609	1 480	3 490	-	5 579
Leasing	1 046	3 152	17 752	10 070	32 020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	11 167	-	-	-	11 167
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	12 822	4 632	21 242	10 070	48 766

Poniższa tabela prezentuje nadwyżkę dostępnych w Grupie środków pieniężnych nad sumą zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań i krótkoterminowej części zobowiązań z tytułu leasingu. W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa na dzień bilansowy wykazywała nadwyżkę, a ryzyko utraty płynności nie wystąpiło.

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania + leasing (część krótkoterminowa)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nadwyżka
Stan na 31.12.2023 r.	19 228	124 016	104 788
Stan na 31.12.2022 r.	15 365	67 983	52 618

28. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem odbywa się w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienie oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy. Poziom środków pieniężnych i zdolności pokrywania zobowiązań handlowych są monitorowane na bieżąco.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione niżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Kapitał:		
Kapitał własny	427 880	277 629
Kapitał	427 880	277 629
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	427 880	277 629
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 127	5 579
Leasing	29 586	32 020
Źródła finansowania ogółem	460 593	315 228
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,93	0,88
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(86 452)	31 078
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	89 061	17 118
EBITDA*	2 609	48 196
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 127	5 579
Leasing	29 586	32 020
Dług	32 713	37 599
Wskaźnik długu do EBITDA	12,54	0,78
Środki pieniężne	124 016	67 983
Zobowiązania krótkoterminowe	53 260	29 757
Wskaźnik natychmiastowej płynności **	2,33	2,28

* EBITDA kalkulowana jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększona o koszt amortyzacji i odpisów aktualizujących

** Wskaźnik natychmiastowej płynności kalkulowany jest jako iloraz środków pieniężnych i zobowiązań krótkoterminowych

Od dnia zawarcia umowy kredytowej z Bankiem Pekao, co miało miejsce 12.10.2023 r., przez cały okres finansowania Jednostka dominująca podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym, w tym zobowiązana jest do utrzymywania określonego w tej dokumentacji minimalnego poziomu kapitałów własnych. Szczegółowy opis warunków finansowania przyznanego Jednostce dominującej przez Bank Pekao znajduje się w nocie 15.

29. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej

Wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej wyniosła:

	W Jednostce dominującej:		W spółkach zależnych:	Razem
	wynagrodzenie	inne świadczenia	wynagrodzenie	
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.				
Prezes Zarządu - Sebastian Wojciechowski	48	1 251	696	1 995
Członkowie Rady Nadzorczej	138	-	-	138
Razem	186	1 251	696	2 133
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.				
Prezes Zarządu - Sebastian Wojciechowski	48	959	708	1 715
Członkowie Rady Nadzorczej	134	-	-	134
Razem	182	959	708	1 849

W dniu 11.01.2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwały w sprawie zmiany wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej oraz członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Jednostki dominującej, określając:

- wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w następującej wysokości: a) wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej w wysokości 3 tys. zł miesięcznie; b) wynagrodzenie pozostałych członków Rady Nadzorczej w wysokości 2,5 tys. zł miesięcznie. Niezależnie od powyższego, każdemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje dodatek do wynagrodzenia w wysokości 1,5 tys. zł za udział w każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Jednostki dominującej;
- dodatkowe wynagrodzenia członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w następującej wysokości: a) wynagrodzenie Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w wysokości 2 tys. zł miesięcznie; b) wynagrodzenie członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej posiadającego wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych w wysokości 2 tys. zł miesięcznie, przy czym w przypadku pełnienia przez takiego członka jednocześnie funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej należy się wyłącznie wynagrodzenie określone w lit. a) powyżej; c) wynagrodzenie pozostałych członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w wysokości 1,5 tys. zł miesięcznie. Niezależnie od powyższego, każdemu członkowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przysługuje dodatek do wynagrodzenia w wysokości 2 tys. zł za udział w każdym posiedzeniu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Zmienione wynagrodzenia obowiązują od 01.01.2024 r.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Jednostki dominującej zostało pierwotnie określone w czerwcu 2020 r. i od tamtego czasu nie było zmieniane mimo dynamicznego rozwoju Jednostki dominującej i jej grupy kapitałowej, zarówno w zakresie struktury, jak i działalności. Ponadto w związku z wejściem w życie w dniu 13.10.2022 r. nowelizacji przepisów Kodeksu spółek handlowych doszło do zwiększenia roli rad nadzorczych w spółkach akcyjnych, a także poszerzenia kompetencji i odpowiedzialności członków rad nadzorczych. Podwyższenie wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej Jednostki dominującej, w tym dodatek pieniężny za udział w każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, ma na celu dostosowanie go do zwiększonego nakładu pracy oraz poszerzonego zakresu obowiązków i odpowiedzialności w ramach sprawowanego przez członków Rady Nadzorczej Jednostki dominującej stałego nadzoru nad działalnością Jednostki dominującej we wszystkich dziedzinach jej działalności. Dodatek pieniężny za udział w obradach Rady Nadzorczej, ma także charakter profrekwencyjny.

Zarząd

W 2023 r. Grupa dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez Zarząd na kwotę 1 251 tys. zł (w 2022 r. na kwotę 959 tys. zł). Na poszczególne daty bilansowe saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło odpowiednio: 228 tys. zł na 31.12.2023 r. oraz 0 tys. zł na 31.12.2022 r.

W 2023 r. Grupa nie dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez Zarząd (w 2022 r. również brak sprzedaży). Spółka wykazywała salda należności z tego tytułu na poszczególne daty bilansowe – odpowiednio: 0 tys. zł na 31.12.2023 r. oraz 0 tys. zł na 31.12.2022 r.

Rada Nadzorcza

Grupa nie otrzymała ani i nie udzieliła Członkom Rady Nadzorczej żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

30. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Zgodnie z § 15 ust. 2 pkt 4) Statutu Jednostki dominującej wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych jej Grupy dokonuje Rada Nadzorcza.

Uchwałą nr 22/2023 z dnia 22 czerwca 2023 r. Rada Nadzorcza postanowiła o wyborze Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowych sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za okresy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. oraz od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., jak również przeprowadzenia przeglądu jednostkowych śródrocznych sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz przeglądu skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Grupy za okresy od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. oraz od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

Grant Thornton Polska P.S.A. jest firmą audytorską w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 4055. Grant Thornton Polska P.S.A. spełnia wymogi niezależności wynikające z przepisów prawa, jak i standardów obowiązujących firmy audytorskie i biegłych rewidentów. Grant Thornton Polska P.S.A. nie posiada interesów w Jednostce dominującej, w tym w szczególności na datę zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie posiada żadnych instrumentów kapitałowych Jednostki dominującej, w szczególności akcji ani warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Jednostkę dominującą.

	od 01.01 do 31.12.2023 r.		od 01.01 do 31.12.2022 r.	
	Wynagrodzenie sieci	W tym firmy audytorskiej	Wynagrodzenie sieci	W tym firmy audytorskiej
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	376	376	217	217
Przegląd sprawozdań finansowych	145	145	57	57
Inne usługi atestacyjne	9	9	9	9
Razem	530	530	283	283

31. Zatrudnienie i współpracownicy

Zaangażowanie osób (umowa o pracę, umowa zlecenie, umowa o dzieło, jednoosobowa działalność gospodarcza) w Grupie oraz rotacja pracowników i współpracowników kształtowały się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.
Stan na początek okresu 01.01	612	495
Liczba osób zatrudnionych / rozpoczynających współpracę w okresie	262	254
Liczba osób zwolnionych / kończących współpracę w okresie	(118)	(137)
Stan na koniec okresu 31.12	756	612

32. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- **Rejestracja warrantów subskrypcyjnych przez KDPW**

W dniu 24.01.2023 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., wydał w odpowiedzi na wniosek Jednostki dominującej z dnia 12.01.2023 r., oświadczenie o zawarciu z Jednostką dominującą, w dniu 25.01.2023 r., umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych pod kodami ISIN PLPCFGR00051 oraz PLPCFGR00069, odpowiednio 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, transzy A4 i 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, transzy A5, nieposiadających wartości nominalnej, emitowanych nieodpłatnie.

- **Aktualizacja strategii**

W dniu 31.01.2023 r. Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę w sprawie przyjęcia aktualizacji strategii Jednostki dominującej oraz jej grupy kapitałowej („Strategia”).

Kluczowe założenia Strategii koncentrują się na następujących obszarach:

- wzmocnieniu działalności wydawniczej (segmentu produkcji i wydawnictwa gier własnych);
- zaadoptowaniu modelu gry jako usługi (*Game-as-a-Service, GaaS*) lub *GaaS-ready* przy tworzeniu gier z własnego portfolio;
- przyjęciu zróżnicowanych modeli monetyzacji gier;
- dalszym zwiększaniu liczebności zespołów produkcyjnych i rozwijaniu talentów;
- inwestycji w nowe segmenty przemysłu rozrywkowego.

Jednostka dominująca wyznaczyła cel strategiczny osiągnięcia co najmniej 3,0 mld zł łącznych przychodów w latach 2023-2027.

W celu pokrycia wydatków związanych ze Strategią, Zarząd pozyskał środki z emisji nowych akcji Jednostki dominującej w kwocie około 235 mln zł, przy zakładanym poziomie finansowania wynoszącym od około 205 mln zł do około 295 mln zł (por. opis poniżej dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F i G w celu pozyskania finansowania na realizację Strategii). Środki pozyskane z nowych emisji akcji Jednostki dominującej są w całości przeznaczone na zwiększenie liczebności zespołów produkcyjnych do poziomu odpowiadającego poszczególnym etapom produkcji gier Project Dagger, Bifrost i Victoria, z zastrzeżeniem decyzji o ograniczeniu zakresu Projektu

Dagger, przekazanej do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 59/2023 z dnia 28.11.2023 r. Środki pozyskane z nowych emisji akcji Jednostki dominującej wraz z (i) własnymi środkami pieniężnymi, (ii) środkami z działalności operacyjnej generowanymi przez Jednostkę dominującą oraz (iii) innymi dostępnymi źródłami finansowania, nie skutkującymi rozładaniem udziałów akcjonariuszy, miały pozwolić na pełną realizację Strategii.

Szczegóły Strategii zostały podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 3/2023 z dnia 31.01.2023 r.

- **Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w związku ze zwiększeniem zaangażowania kapitałowego w Incuvo S.A.**

W dniu 10.02.2023 r. Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę w sprawie, między innymi, podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w ramach kapitału docelowego w drodze emisji 136.104 akcji zwykłych na okaziciela serii E („**Akcje Serii E**”), stanowiących łącznie około 0,45% kapitału zakładowego Jednostki dominującej na dzień podjęcia uchwały oraz reprezentujących łącznie około 0,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej („**Uchwała o Emisji Akcji Serii E**”).

Podjęcie Uchwały o Emisji Akcji Serii E wiązało się z decyzją Jednostki dominującej o zwiększeniu zaangażowania kapitałowego Jednostki dominującej w jej spółkę zależną, tj. Incuvo S.A., poprzez przeprowadzenie z wybranymi akcjonariuszami Incuvo S.A., tj. Andrzejem Wychowańcem, Prezesem Zarządu Incuvo S.A. i Radomirem Kucharskim, Wiceprezesem Zarządu ds. Produktów, transakcji wymiany akcji Incuvo S.A. na akcje Jednostki dominującej.

Akcje Serii E zostały w całości zaoferowane do objęcia przez Andrzeja Wychowańca w liczbie 87.820 Akcji Serii E i Radomira Kucharskiego w liczbie 48.284 Akcji Serii E, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Jednostki dominującej, w zamian za wniesienie przez nich akcji Incuvo S.A. aportem na podwyższony kapitał zakładowy Jednostki dominującej, tj.: (a) przez Andrzeja Wychowańca – 1.128.450 akcji zwykłych na okaziciela Incuvo S.A., stanowiących łącznie około 7,90% kapitału zakładowego Incuvo S.A. oraz reprezentujących łącznie około 7,90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Incuvo S.A., oraz (b) przez Radomira Kucharskiego – 620.428 akcji zwykłych na okaziciela Incuvo S.A., stanowiących łącznie około 4,34% kapitału zakładowego Incuvo S.A. oraz reprezentujących łącznie około 4,34% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Incuvo S.A.

W dniu 17.02.2023 r., w wyniku rozliczenia transakcji zawartych w wykonaniu umów przeniesienia akcji spółki Incuvo S.A. tytułem wkładu niepieniężnego (aportu) zawartych w dniu 15.02.2023 r. pomiędzy Jednostką dominującą i Andrzejem Wychowańcem oraz pomiędzy Jednostką dominującą i Radomirem Kucharskim, Jednostka dominująca nabyła łącznie około 12,25% akcji i głosów w Incuvo S.A. W konsekwencji przeprowadzenia opisanej powyżej transakcji Jednostka dominująca posiada około 62,25% akcji w kapitale zakładowym i głosach spółki Incuvo S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej przeprowadzone na podstawie Uchwały o Emisji Akcji Serii E zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 3.03.2023 r., w wyniku czego kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosił 601.726,60 zł i dzielił się na 30.086.330 akcji o wartości nominalnej 0,02 zł każda.

- **Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F w celu pozyskania finansowania na realizację Strategii**

W dniu 28.02.2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie, między innymi, podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze emisji nie więcej niż 5.853.941 akcji zwykłych na okaziciela serii F („**Akcje Serii F**”), stanowiących łącznie około

19,55% kapitału zakładowego Jednostki dominującej na dzień podjęcia uchwały oraz reprezentujących łącznie około 19,55% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej („**Uchwała o Emisji Akcji Serii F**”).

Podjęcie Uchwały o Emisji Akcji Serii F wiązało się z zamiarem pozyskania przez Jednostkę dominującą na rynku kapitałowym finansowania na realizację celów określonych w Strategii, poprzez przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii F.

- **Uchylenie kapitału docelowego Jednostki dominującej**

W dniu 28.02.2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Jednostki dominującej, w ten sposób, że uchylone zostały postanowienia Statutu Jednostki dominującej odnoszące się do kapitału docelowego. Intencją Jednostki dominującej było niedokonywanie w przyszłości dalszego (wobec podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem prawa poboru) rozwodnienia akcjonariuszy w ramach upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Jednostki dominującej w granicach kapitału docelowego, z zastrzeżeniem przeprowadzenia transakcji związanej ze zwiększeniem zaangażowania kapitałowego Jednostki dominującej w spółkę Incuvo S.A., o której mowa powyżej.

- **Zawarcie umowy inwestycyjnej dotyczącej objęcia przez Krafton, Inc. akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Jednostki dominującej w ramach emisji akcji serii F**

W ramach realizacji procesu podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej opisanego powyżej, w dniu 28.03.2023 r. pomiędzy Jednostką dominującą, kluczowym akcjonariuszem Jednostki dominującej i Prezesem Zarządu Jednostki dominującej Panem Sebastianem Wojciechowskim („**Kluczowy Akcjonariusz**”) a Krafton, Inc. (tzw. „anchor investor”) („**Inwestor**”) została zawarta umowa inwestycyjna dotycząca warunków objęcia przez Inwestora Akcji Serii F oraz innych praw i obowiązków umownych każdej ze stron w związku z inwestycją, w tym obowiązków informacyjnych Jednostki dominującej wobec Inwestora („**Umowa Inwestycyjna**”).

Zgodnie z Umową Inwestycyjną w terminie określonym w Umowie Inwestycyjnej Inwestor zobowiązał się do objęcia takiej liczby Akcji Serii F (w zaokrągleniu do najbliższej liczby całkowitej), która po zakończeniu oferty publicznej Akcji Serii F będzie reprezentować 10,00% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej („**Akcje Oferowane**”) po cenie emisyjnej 40,20 zł za każdą Akcję Oferowaną, niezależnie od liczby Akcji Serii F objętych przez inwestorów uczestniczących w ofercie oraz ceny emisyjnej Akcji Serii F dla pozostałych inwestorów uczestniczących w ofercie. Pod warunkiem wykonania przez Inwestora zobowiązania do złożenia zapisu, Jednostka dominująca zagwarantowała Inwestorowi przydział Akcji Oferowanych w ramach oferty. Akcje Oferowane miały zostać objęte przez Inwestora za wkład pieniężny.

Zgodnie z Umową Inwestycyjną, jeżeli Jednostka dominująca będzie rozważać wydanie Projektu Victoria lub Projektu Bifrost w modelu innym niż produkcja i wydawnictwo gier własnych, Inwestor będzie miał prawo do pierwszeństwa w negocjacjach (right of first negotiation), jak również prawo do pierwszeństwa zawarcia umowy (right of first refusal) w odniesieniu do wszelkich takich umów.

Ponadto, Kluczowy Akcjonariusz przyznał Inwestorowi prawo przeciwdziałające rozwodnieniu, prawo pierwszeństwa nabycia akcji oraz prawo przyłączenia (tag-along right) (które odpowiada prawu pociągnięcia (drag-along right) przysługującemu Kluczowemu Akcjonariuszowi). Zarówno Inwestor, jak i Kluczowy Akcjonariusz złożyli standardowe deklaracje lock-up dotyczące ich pakietów akcji w Jednostce dominującej, które obowiązywały do 28.03.2024 r. Strony złożyły także zwyczajowe oświadczenia i zapewnienia oraz ustaliły umowne zasady odpowiedzialności każdej ze Stron z tytułu ewentualnego naruszenia postanowień Umowy Inwestycyjnej.

Dalsze informacje na temat Umowy Inwestycyjnej zostały podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 12/2023 z dnia 28.03.2023 r.

W wyniku przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii F, opisaną szczegółowo poniżej, w wykonaniu postanowień Umowy Inwestycyjnej, Inwestor objął 3.342.937 Akcji Serii F, stanowiących, po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej o emisję Akcji Serii F, 10,00% wszystkich akcji w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.

- **Złożenie Square Enix Limited oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych**

W dniu 28.03.2023 r. Zarząd Jednostki dominującej złożył wydawcy ofertę, przyjętą przez wydawcę w dniu 18.04.2023 r., nieodpłatnego objęcia 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A6, stanowiącej ostatnią z transz warrantów subskrypcyjnych serii A oferowanych Square Enix Limited na podstawie zawartej umowy inwestycyjnej, której warunki zostały szczegółowo opisane w raporcie bieżącym Jednostki dominującej nr 40/2021 z dnia 29.08.2021 r. Złożenie przez Jednostkę dominującą oferty objęcia szóstej transzy warrantów subskrypcyjnych wynikało z faktu, że przychody Jednostki dominującej z tytułu umów zawartych ze Square Enix Limited przekroczyły kwotę 270 mln zł.

Szczegółowe warunki oferowania Square Enix Limited warrantów subskrypcyjnych przez Jednostkę dominującą i obejmowania akcji Jednostki dominującej przez Square Enix Limited zostały opisane w raporcie bieżącym Jednostki dominującej nr 40/2021 z dnia 29.08.2021 r.

- **Podpisanie przez jednostkę zależną People Can Fly Canada Inc. umowy kredytowej oraz powiązanych dokumentów zabezpieczeń**

W dniu 24.05.2023 r. spółka zależna Jednostki dominującej, People Can Fly Canada Inc., z siedzibą w Montrealu, Kanada („PCF Canada”) jako kredytobiorca oraz Bank of Montreal jako kredytodawca podpisały umowę kredytową (Offer of Financing) dotyczącą dwóch kredytów obrotowych o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) obejmujących: (1) kredyt do maksymalnej wysokości 1 200 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych PCF Canada oraz (2) kredyt do maksymalnej wysokości 8 000 tys. CAD z przeznaczeniem na prefinansowanie przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie. Oba kredyty podlegają spłacie na żądanie i są corocznie odnawiane na warunkach uzgodnionych przez strony.

Pakiet zabezpieczeń spłaty kredytów, rządony prawem kanadyjskim, obejmuje m.in.: (1) gwarancję Jednostki dominującej do wysokości 9 200 tys. CAD, (2) zabezpieczenie z pierwszeństwem zaspokojenia (First Ranking General Security Agreement) na całości majątku ruchomego PCF Canada (tj. zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie), (3) hipotekę z pierwszeństwem zaspokojenia (First Ranking Hypothec) w wysokości 11 040 tys. CAD na całości majątku ruchomego PCF Canada, (4) podporządkowanie spłaty pożyczek korporacyjnych udzielonych przez podmiot dominujący oraz (5) oznaczenie banku jako dodatkowego ubezpieczonego w ramach polis ubezpieczeniowych PCF Canada.

Stopa oprocentowania obu kredytów za każdy okres odsetkowy jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą uzgodnionej marży i stopy bazowej (opartej na Canadian Prime Rate). Prowizję z tytułu udostępnienia obu kredytów ustalono na warunkach rynkowych typowych dla tego typu instrumentów finansowych.

Umowa przewiduje standardowy zakres zobowiązań m.in. ograniczenia dotyczące zmian głównego przedmiotu działalności czy warunków zaciągania nowego zadłużenia finansowego. W przypadku zaistnienia naruszeń umowy, bankowi przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia umowy lub wstrzymania udzielania finansowania.

- **Zawarcie umowy produkcyjno-wydawniczej z Microsoft Corporation**

W dniu 13.06.2023 r. Jednostka dominująca zawarła ze spółką Microsoft Corporation z siedzibą w Redmond, Waszyngton, USA jako wydawcą („**Wydawca**”) umowę produkcyjno-wydawniczą (Development and Publishing Agreement) („**Umowa**”), której przedmiotem jest wyprodukowanie i dostarczenie przez Jednostkę dominującą Wydawcy gry z segmentu AAA o nazwie kodowej Project Maverick („**Gra**”) zgodnie z zawartą przez strony umową wykonawczą do Umowy („**Product Appendix**”) określającą harmonogram produkcji Gry uwzględniający jej kluczowe etapy (tzw. milestones).

Produkcja Gry jest realizowana przez Jednostkę dominującą w modelu pracy na zlecenie (work-for-hire), w oparciu o prawa własności intelektualnej Wydawcy, i jest finansowana w całości przez Wydawcę w miarę realizacji przez Jednostkę dominującą kontraktowanych w ramach procesu produkcyjnego kluczowych etapów produkcji Gry (milestones).

Łączny budżet Wydawcy przeznaczony na produkcję Gry przez Jednostkę dominującą wynosi 30-50 mln USD.

Umowa nie zawiera postanowień określających specyficzne warunki, które odbiegałyby od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Zawarcie Umowy pozostaje w zgodzie z ogłoszoną przez Jednostkę dominującą w dniu 31.01.2023 r. aktualizacją Strategii Jednostki dominującej oraz Grupy, zgodnie z którą jeśli pojawią się atrakcyjne możliwości współpracy z renomowanymi partnerami w modelu pracy na zlecenie (work-for-hire), wówczas Jednostka dominująca z nich skorzysta.

- **Przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii F**

W dniach od 29.05.2023 r. do 1.06.2023 r. Jednostka dominująca przeprowadziła proces budowy księgi popytu akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,02 zł każda („**Akcje Serii F**”), w wyniku którego zdecydowała o zaoferowaniu łącznie 3.343.037 Akcji Serii F, z czego 3.342.937 Akcji Serii F zostało zaoferowanych Krafton Inc. zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, opisanej szczegółowo powyżej i 100 Akcji Serii F zostało zaoferowanych innemu inwestorowi. Akcje Serii F zostały zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, w ramach oferty publicznej. Cena emisyjna jednej Akcji Serii F wyniosła 40,20 zł, a zatem łączna wartość oferty publicznej Akcji Serii F wyniosła 134.390.087,40 zł. Proces zawierania umów objęcia Akcji Serii F został zakończony w dniu 06.06.2023 r.

Środki pozyskane w wyniku przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii F są w całości przeznaczone na zwiększenie liczebności zespołów produkcyjnych Grupy do poziomu odpowiadającego poszczególnym etapom produkcji gier Project Dagger, Project Bifrost i Project Victoria, z zastrzeżeniem decyzji o ograniczeniu zakresu Projektu Dagger, przekazanej do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 59/2023 z dnia 28.11.2023 r.

- **Zawarcie porozumienia dodatkowego do umowy inwestycyjnej dotyczącej objęcia przez Krafton, Inc. akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Jednostki dominującej**

W dniu 14.06.2023 r. Jednostka dominująca, kluczowy akcjonariusz Jednostki dominującej i Prezes Zarządu Jednostki dominującej Sebastian Wojciechowski oraz Krafton, Inc. („**Inwestor**”) zawarli porozumienie dodatkowe („**Side Letter**”, „**Porozumienie Dodatkowe**”) do umowy inwestycyjnej z dnia 28.03.2023 r. („**Umowa Inwestycyjna**”). Zgodnie z Porozumieniem Dodatkowym, strony uzgodniły m.in., że w przypadku gdy:

(i) Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podejmie uchwałę lub uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze emisji nie więcej niż 2.510.904 akcji nowej emisji („**Akcje Nowej Emisji**”), które to podwyższenie kapitału zakładowego zostanie przeprowadzone (tj. Akcje Nowej Emisji zostaną objęte i opłacone) nie później niż do dnia 31.12.2023 r. („**Uchwała Emisyjna**”); oraz

(ii) Uchwała Emisyjna przyzna pierwszeństwo objęcia Akcji Nowej Emisji akcjonariuszom Jednostki dominującej, którzy według stanu na koniec dnia podjęcia Uchwały Emisyjnej posiadać będą akcje Jednostki dominującej uprawniające do nie mniej niż 0,25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej; oraz

(iii) Inwestor złoży deklarację objęcia Akcji Nowej Emisji w liczbie, która w dniu zarejestrowania przez sąd rejestrowy Akcji Nowej Emisji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w sumie z akcjami serii F Inwestora, będzie reprezentować 10,00% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej, wówczas Jednostka dominująca:

a) niezależnie od liczby Akcji Nowej Emisji, które zostaną alokowane pozostałym inwestorom uczestniczącym w ofercie oraz niezależnie od ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, która zostanie ustalona dla pozostałych inwestorów uczestniczących w ofercie, alokuje Akcje Nowej Emisji Inwestorowi z zachowaniem prawa pierwszeństwa Inwestora w stosunku do pozostałych inwestorów, którzy uczestniczyć będą w ofercie, w liczbie, która w dniu zarejestrowania przez sąd rejestrowy Akcji Nowej Emisji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w sumie z akcjami serii F Inwestora, będzie reprezentować 10,00% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej; oraz

b) zawrze z Inwestorem umowę subskrypcji Akcji Nowej Emisji po cenie emisyjnej 40,20 zł za jedną Akcję Nowej Emisji.

W wyniku przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii G, opisanej szczegółowo poniżej, w wykonaniu postanowień Porozumienia Dodatkowego, Inwestor objął 251.091 akcji serii G, stanowiących, łącznie z objętymi przez Inwestora 3.342.937 akcjami serii F, po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej o emisję akcji serii G, 10,00% wszystkich akcji w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.

- **Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu PCF Group S.A.**

W dniu 22.06.2023 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany statutu przyjęte w uchwale numer 4/02/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28.02.2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze emisji akcji zwykłych serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii F, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii F i praw do akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii F i praw do akcji serii F, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii F i praw do akcji serii F w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Jednostki dominującej.

W wyniku zarejestrowania przez Sąd zmiany statutu Jednostki dominującej podwyższony został kapitał zakładowy Jednostki dominującej z kwoty 601.726,60 zł do kwoty 668.587,34 zł w drodze emisji 3.343.037 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,02 zł każda.

- **Otrzymanie zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 28.06.2023 r. do Jednostki dominującej wpłynęło zawiadomienie Krafton Inc. złożone na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych dotyczące przekroczenia 10% ogólnej liczby głosów w Jednostce dominującej.

Zgodnie z zawiadomieniem, na dzień zawiadomienia, Krafton Inc. posiadał 3.342.937 akcji Jednostki dominującej stanowiących w zaokrągleniu 10% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i uprawniających do 3.342.937 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej stanowiących w zaokrągleniu 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej.

- **Zawarcie ugody z OÜ Blite Fund**

W dniu 21.08.2023 r. Jednostka dominująca zawarła ugodę z OÜ Blite Fund, estońską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Tallinnie, Estonia („Ugoda”, „Blite Fund”), na podstawie której Jednostka dominująca zobowiązała się zapłacić na rzecz Blite Fund kwotę 2 050 tys. zł tytułem podwyższenia ceny nabycia 7.143.900 akcji spółki Incuvo S.A. („Dodatkowa Płatność”), nabytych przez Jednostkę dominującą na podstawie umowy sprzedaży akcji Incuvo S.A. zawartej w dniu 13.12.2021 r. pomiędzy Jednostką dominującą i Blite Fund („Umowa Sprzedaży Akcji”). Zapłata przez Jednostkę dominującą Dodatkowej Płatności stanowi całkowite rozliczenie wzajemnych roszczeń stron powstałych na podstawie lub w związku z zawarciem i wykonaniem Umowy Sprzedaży Akcji. Zapłata Dodatkowej Płatności nastąpiła w dniu 31.08.2023 r.

- **Rejestracja w depozycie papierów wartościowych KDPW oraz dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na GPW akcji serii E i serii F**

W wyniku rejestracji w depozycie papierów wartościowych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w dniu 19.07.2023 r. akcji serii E i serii F Jednostki dominującej, akcje te, z tym dniem, zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Akcje serii E i serii F Jednostki dominującej zostały oznaczone kodem ISIN PLPCFGR00010.

- **Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G w celu pozyskania finansowania na realizację Strategii**

W dniu 07.08.2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie, między innymi, podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze emisji nie więcej niż 2.510.904 akcji zwykłych na okaziciela serii G („Akcje Serii G”), stanowiących łącznie około 7,51% kapitału zakładowego Jednostki dominującej na dzień podjęcia uchwały oraz reprezentujących łącznie około 7,51% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej („Uchwała o Emisji Akcji Serii G”).

Podjęcie Uchwały o Emisji Akcji Serii G związane było z zamiarem przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii G stanowiącej uzupełnienie oferty publicznej akcji serii F przeprowadzonej na przełomie maja i czerwca 2023 r. i opisanej powyżej.

- **Przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii G**

W dniach od 09.08.2023 r. do 10.08.2023 r. Jednostka dominująca przeprowadziła proces budowy księgi popytu akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,02 zł każda („Akcje Serii G”), w wyniku którego zdecydowała o zaoferowaniu czterdziestu inwestorom łącznie 2.510.904 Akcji Serii G, z czego 251.091 Akcji Serii G zostało zaoferowanych Krafton Inc. zgodnie z postanowieniami porozumienia dodatkowego do umowy inwestycyjnej, opisanego szczegółowo powyżej. Akcje Serii G zostały zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, w ramach oferty publicznej. Cena emisyjna jednej Akcji Serii G wyniosła 40,20 zł, a zatem łączna wartość oferty publicznej Akcji Serii G wyniosła 100.938.340,80 zł. Proces zawierania umów objęcia Akcji Serii G został zakończony w dniu 18.08.2023 r.

Środki pozyskane w wyniku przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii G, łącznie ze środkami pozyskanymi w wyniku przeprowadzonej oferty publicznej akcji serii F, opisanej powyżej, są w całości przeznaczone na zwiększenie liczebności zespołów produkcyjnych Grupy do poziomu odpowiadającego poszczególnym etapom produkcji gier Project Dagger, Project Bifrost i Project Victoria, z zastrzeżeniem decyzji o ograniczeniu zakresu Projektu Dagger, przekazanej do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 59/2023 z dnia 28.11.2023 r.

- **Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu**

W dniu 28.08.2023 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany statutu przyjęte w uchwale numer 4/08/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7.08.2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze emisji akcji zwykłych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii G, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii G i praw do akcji serii G, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii G i praw do akcji serii G w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Jednostki dominującej.

W wyniku zarejestrowania przez Sąd zmiany statutu Jednostki dominującej podwyższony został kapitał zakładowy Jednostki dominującej z kwoty 668.587,34 zł do kwoty 718.805,42 zł w drodze emisji 2.510.904 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,02 zł każda.

- **Otrzymanie zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 30.08.2023 r. do Jednostki dominującej wpłynęło zawiadomienie Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny złożone na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych dotyczące przekroczenia 5% ogólnej liczby głosów w Jednostce dominującej.

Zgodnie z zawiadomieniem, na dzień zawiadomienia, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 2.368.599 akcji Jednostki dominującej stanowiących 6,59% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i uprawniających do 2.368.599 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej stanowiących 6,59% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej.

- **Rejestracja warrantów subskrypcyjnych przez KDPW**

W dniu 04.09.2023 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., wydał w odpowiedzi na wniosek Jednostki dominującej z dnia 9.08.2023 r., oświadczenie o zawarciu z Jednostką dominującą, w dniu 5.09.2023 r., umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLPCFGR00077 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, transzy A6, nieposiadających wartości nominalnej, emitowanych nieodpłatnie.

Warranty subskrypcyjne serii A transzy A6 stanowią ostatnią transzę warrantów subskrypcyjnych serii A oferowanych Square Enix Limited przez Jednostkę dominującą na podstawie zawartej umowy inwestycyjnej, której warunki zostały szczegółowo opisane w raporcie bieżącym Jednostki dominującej nr 40/2021 z dnia 29.08.2021 r.

- **Rejestracja w depozycie papierów wartościowych KDPW oraz dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na GPW akcji serii G**

W wyniku rejestracji w depozycie papierów wartościowych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w dniu 11.09.2023 r. akcji serii G Jednostki dominującej, akcje te, z tym dniem, zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Akcje serii G Jednostki dominującej zostały oznaczone kodem ISIN PLPCFGR00010.

- **Wstrzymanie negocjacji umowy produkcyjnej**

W dniu 22.09.2023 r. Jednostka dominująca poinformowała o wstrzymaniu negocjacji umowy wydawniczej prowadzonych z renomowanym podmiotem z branży rozrywkowej z siedzibą w Stanach

Zjednoczonych Ameryki na podstawie niewiążącego listu intencyjnego podpisanego pomiędzy stronami w dniu 17.06.2023 r.

Przedmiotem negocjacji umowy wydawniczej były warunki współpracy w zakresie produkcji gry wideo przeznaczonej na platformy wirtualnej rzeczywistości (virtual reality, VR) z gatunku gier akcji/walki (VR Action / Combat) pod nazwą kodową „Dolphin”.

Przyczyną wstrzymania negocjacji umowy wydawniczej było otrzymanie od wydawcy informacji o jego decyzji o bezterminowym zawieszeniu prac nad projektem. Z nieformalnych rozmów przedstawicieli Jednostki dominującej z wydawcą wynika, że powyższa decyzja wydawcy związana była ze strajkiem w branży rozrywkowej w Stanach Zjednoczonych Ameryki i niepewną sytuacją w branży rozrywkowej będącą efektem prowadzonych strajków.

- **Zawarcie dokumentów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.**

W dniu 12.10.2023 r. Jednostka dominująca jako kredytobiorca oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. („Bank Pekao”) jako kredytodawca zawarły: (1) umowę kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 30 mln zł oraz (2) umowę kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 4.426.444 EUR (łącznie „Umowy Kredytu”), z przeznaczeniem na finansowanie kosztów związanych z produkcją gier na zlecenie (łącznie „Kredyty”).

Okresy wykorzystania odnawialnych linii kredytowych, jak i ostateczne terminy spłaty obu Kredytów wynoszą 3 lata lat od dnia podpisania Umów Kredytu.

Stopa oprocentowania Kredytów za każdy okres odsetkowy jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą uzgodnionej stałej marży i zmiennej stopy WIBOR. Prowizję z tytułu udostępnienia Kredytów, jak również prowizję z tytułu udzielenia gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego ustalono na warunkach rynkowych typowych dla tego typu instrumentów finansowych.

Pakiet zabezpieczeń spłaty Kredytów obejmuje m.in.: (1) zastawy finansowe i zastawy rejestrowe na wszystkich akcjach posiadanych przez Jednostkę dominującą w kapitale zakładowym Incuvo S.A. z siedzibą w Katowicach, (2) zastawy finansowe i zastawy rejestrowe na prowadzonych przez Bank Pekao rachunkach bankowych Jednostki dominującej, (3) oświadczenia złożone w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, na podstawie których Jednostka dominująca podda się egzekucji co do obowiązku zapłaty wszelkich należności z tytułu Umów Kredytu na rzecz Banku Pekao do maksymalnej wysokości 150% kwot udzielonych Kredytów, (4) gwarancje Banku Gospodarstwa Krajowego do maksymalnej wysokości 80% kwot udzielonych Kredytów, które to gwarancje zostaną zabezpieczone weksłami in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez Jednostkę dominującą na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego.

Udostępnienie Kredytów uwarunkowane jest spełnieniem standardowych warunków zawieszających wypłatę w transakcjach tego typu.

Umowy Kredytu przewidują standardowy zakres zobowiązań Jednostki dominującej m.in. ograniczenia dotyczące zmian głównego przedmiotu działalności czy warunków zaciągania nowego zadłużenia finansowego. W przypadku zaistnienia naruszeń Umów Kredytu Bankowi Pekao przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia umowy lub wstrzymania udzielania finansowania.

- **Zawarcie umowy na realizację nowego projektu pod nazwą kodową „Bison”**

W dniu 12.11.2023 r. Jednostka dominująca zawarła z Incuvo S.A., swoją spółką zależną, umowę świadczenia przez Incuvo S.A. na rzecz Jednostki dominującej usług deweloperskich w zakresie produkcji nowej gry wideo pod nazwą kodową „Bison”, której premiera planowana jest na lata 2024–2025.

Projekt „Bison” obejmuje produkcję gry wideo z gatunku gier przygodowych/przetrwania (survival adventure), opartej o własne prawa własności intelektualnej grupy People Can Fly, przeznaczonej na

najbardziej rozpoznawalne platformy sprzętowe wirtualnej rzeczywistości (virtual reality, VR) obecnych i przyszłych generacji.

Produkcja gry VR zostanie w całości sfinansowana przez Jednostkę dominującą. W ramach procesu produkcyjnego Jednostka dominująca, jako podmiot posiadający odpowiednie doświadczenie, kompetencje i infrastrukturę, będzie odpowiedzialna za wytworzenie produktu końcowego jakim będzie gra VR ukończona w stopniu umożliwiającym korzystanie z niej przez graczy oraz za jej komercjalizację, w tym wprowadzenie do sprzedaży.

Prace nad grą VR prowadzone będą z wykorzystaniem silnika graficznego Unity.

- **Podjęcie strategicznych rozmów na temat Projektu Gemini oraz prace nad analizą planów rozwojowych projektów realizowanych przez Grupę**

W dniu 24.11.2023 r. Zarząd Jednostki dominującej poinformował o podjęciu z długoletnim wydawcą Square Enix Limited, strategicznych rozmów na temat kształtu gry Projekt Gemini i warunków współpracy nad Projektem Gemini, realizowanym przez Grupę w Europie, w modelu work-for-hire na rzecz Square Enix Limited, kontynuując prace nad Projektem Gemini na rzecz Square Enix Limited na zasadach określonych w zawartej przez strony umowie. Jednakże, w oparciu o prowadzone rozmowy, Zarząd Jednostki dominującej ocenił jako wysoce prawdopodobne, iż w przyszłości realizacja Projektu Gemini nie będzie kontynuowana przez Grupę na dotychczasowych zasadach komercyjnych.

- **Podjęcie decyzji o ograniczeniu zakresu Projektu Dagger**

W dniu 28.11.2023 r. Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że po dostarczeniu kluczowego kamienia milowego i ocenie realizowanej koncepcji kreatywnej gry Projekt Dagger, oraz w kontekście prowadzonych analiz wpływu scenariuszy będących m.in. przedmiotem strategicznych rozmów z wydawcą gry Projekt Gemini, tj. Square Enix Limited na plany rozwojowe projektów realizowanych przez Grupę w ramach zaktualizowanej strategii Grupy, podjął decyzję o tymczasowym ograniczeniu zakresu Projektu Dagger, realizowanego przez Jednostkę dominującą w modelu self-publishing z wykorzystaniem środków własnych poprzez:

- powierzenie doświadczonemu zespołowi około 10 osób zadania zredefiniowania kierunku rozwoju gry i przygotowania przedprodukcyjnej wersji gry adresującej uwagi i wskazówki pozyskane w ramach zewnętrznej ewaluacji Projektu Dagger, co w konsekwencji oznacza zawieszenie planów wydania wyżej wymienionej gry jako gry AAA w okresie 2025-2026, oraz

- zaoferowanie większości członków zespołu propozycji pracy nad projektami Maverick, Bifrost oraz Victoria.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2023 r. wystąpiły następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- **Zawarcie krótkoterminowej umowy wykonawczej do umowy produkcyjno-wydawniczej na Projekt Gemini**

W dniu 30.01.2024 r. Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że w związku z faktem, iż z dniem 29.01.2024 r. upłynął okres obowiązywania dotychczasowej umowy wykonawczej (ang. content rider) do umowy produkcyjno-wydawniczej dotyczącej gry Projekt Gemini realizowanej przez Grupę w Europie w modelu work-for-hire na rzecz Square Enix Limited („Umowa Wydawnicza”, „Wydawca”), w dniu 30.01.2024 r. Jednostka dominująca zawarła z Wydawcą krótkoterminową umowę wykonawczą do Umowy Wydawniczej („Umowa Wykonawcza”), dotyczącą kontynuowania prac deweloperskich nad realizacją Projektu Gemini, w celu umożliwienia stronom zakończenia strategicznych rozmów na temat kształtu tego projektu i warunków współpracy nad nim. W tym zakresie strony prowadziły prace nad

planem dla Projektu Gemini, który wymagał modyfikacji w niektórych obszarach i ponownego ukierunkowania.

W konsekwencji Zarząd Jednostki dominującej zdecydował o ograniczeniu liczebności zespołu deweloperskiego dedykowanego produkcji Projektu Gemini poprzez:

- złożenie części członkom tego zespołu propozycji pracy nad innymi projektami realizowanymi przez Jednostkę dominującą;
- przeprowadzenie redukcji zatrudnienia w ramach zespołu deweloperskiego Projektu Gemini, która objęła ponad 30 osób.

• **Zawarcie przez Game On Creative Inc. dokumentacji kredytowej i powiązanej dokumentacji zabezpieczeń**

W dniu 06.03.2024 r. spółka zależna Jednostki dominującej, Game On Creative Inc. z siedzibą w Montrealu, Kanada („Game On”) jako kredytobiorca oraz Bank of Montreal jako kredytodawca podpisały umowę kredytową (Offer of Financing) dotyczącą pięciu kredytów obejmujących: (1) kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) do maksymalnej wysokości 650 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych Game On, (2) dwa kredyty o charakterze nieodnawialnym (non-revolving facility) do maksymalnej wysokości 187 tys. CAD każdy, z przeznaczeniem na prefinansowanie przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie, (3) kredyt o charakterze nieodnawialnym (non-revolving facility) do maksymalnej wysokości 1 065 tys. CAD z przeznaczeniem na refinansowanie kredytu terminowego udzielonego Game On przez Royal Bank of Canada oraz (4) kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) w postaci limitu na korporacyjnej karcie kredytowej do maksymalnej wysokości 32 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Game On.

Kredyt opisany w punkcie (1) powyżej podlega spłacie na żądanie i jest corocznie odnawiany na warunkach uzgodnionych przez strony. Kredyty opisane w punkcie (2) powyżej podlegają spłacie na żądanie, w każdym jednak wypadku nie później niż, odpowiednio, 31.12.2024 r. lub 31.12.2025 r., chyba że kredytodawca, na wniosek kredytobiorcy, wyrazi zgodę na wydłużenie terminu spłaty kredytu. Kredyt opisany w punkcie (3) powyżej podlega spłacie w równych, miesięcznych ratach w wysokości 17 750 CAD każda w okresie amortyzacji wynoszącym 5 lat (albo 60 miesięcy). Kredyt opisany w punkcie (4) powyżej podlega spłacie na żądanie, w każdym jednak wypadku nie później niż w dacie spłaty kredytu opisanego w punkcie (1) albo w dacie określonej zgodnie z postanowieniami umowy zawartej z wystawcą karty kredytowej, w zależności od tego, która z tych dat wystąpi wcześniej.

Stopa oprocentowania kredytów opisanych w punktach (1) – (3) powyżej, w każdym okresie odsetkowym, jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą uzgodnionej marży i stopy bazowej (opartej na Canadian Prime Rate). Kredyt opisany w punkcie (4) powyżej jest oprocentowany zgodnie z postanowieniami umowy zawartej z wystawcą karty kredytowej.

Pakiet zabezpieczeń spłaty kredytów, rządzony prawem kanadyjskim, obejmuje m.in.: (1) hipotekę z pierwszeństwem zaspokojenia (First Ranking Hypothec) w wysokości 2 545 200 CAD na całości majątku ruchomego Game On, (2) podporządkowanie spłaty pożyczek korporacyjnych udzielonych przez podmiot dominujący, (3) pełnomocnictwo upoważniające Bank of Montreal do pobrania w imieniu Game On kwot należnych ulg podatkowych oraz (4) oznaczenie banku jako dodatkowego ubezpieczonego w ramach polis ubezpieczeniowych Game On.

Prowizję z tytułu udostępnienia kredytów ustalono na warunkach rynkowych typowych dla tego typu instrumentów finansowych.

Umowa przewiduje standardowy zakres zobowiązań m.in. ograniczenia dotyczące zmian głównego przedmiotu działalności czy warunków zaciągania nowego zadłużenia finansowego. W przypadku

zaistnienia naruszeń umowy, bankowi przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia umowy lub wstrzymania udzielania finansowania.

- **Rozliczenie kosztów produkcji gry Bulletstorm VR oraz rozwiązanie za porozumieniem stron umowy produkcyjno-wydawniczej na produkcję tej gry**

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 46/2021 z dnia 13.12.2021 r., nr 42/2023 z dnia 22.08.2023 r. oraz nr 56/2023 z dnia 17.11.2023 r. Zarząd Jednostki dominującej informuje, że w dniu 15.03.2024 r. zawarł z Incuvo S.A. umowę w przedmiocie rozliczenia pozostałych kluczowych etapów produkcji gry Bulletstorm VR (tzw. milestones) obejmujących okres do czasu premiery gry w dniu 18.01.2024 r. W ramach rozliczenia oraz w oparciu o postanowienia umowy produkcyjno-wydawniczej Jednostka dominująca, jako wydawca, obciążyła Incuvo S.A. kosztem prac deweloperskich oraz prac związanych z kontrolą jakości gry zrealizowanych przez Jednostkę dominującą na rzecz Incuvo S.A. na kwotę 871 tys. zł.

Jednocześnie, wraz z uzgodnieniem rozliczenia prac deweloperskich, wobec niesatysfakcjonującej premiery gry Bulletstorm VR, strony postanowiły o rozwiązaniu za porozumieniem stron umowy produkcyjno-wydawniczej na produkcję wskazanej gry ze skutkiem na dzień 19.01.2024 r., określając przy tym brak uprawnień Incuvo S.A. do wynagrodzenia w formie tantiem ze sprzedaży gry (royalties). Ewentualne dalsze prace deweloperskie dotyczące gry Bulletstorm VR będą prowadzone w ramach procesu produkcyjnego, w którym to Jednostka dominująca będzie odpowiedzialna za wytworzenie produktu końcowego oraz za jego komercjalizację, w tym wprowadzenie do sprzedaży. Zarząd Jednostki dominującej dopuszcza możliwość wykorzystania zasobów Incuvo S.A. do realizacji w/w prac.

- **Podjęcie decyzji o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Dagger**

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 22/2022 z dnia 01.10.2022 r., nr 3/2023 z dnia 31.01.2023 r., nr 58/2023 z dnia 24.11.2023 r. oraz raportu bieżącego nr 59/2023 z dnia 28.11.2023 r., Zarząd Jednostki dominującej informuje, że w dniu 05.04.2024 r. podjął decyzję o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Dagger („Projekt”).

Zaniechanie prac nad Projektem jest wynikiem ponownego przeanalizowania planów rozwojowych projektów realizowanych przez Grupę Kapitałową PCF Group S.A. („Grupa”) i wprowadzenia zmian do tych planów w związku z niesatysfakcjonującymi wynikami ewaluacji zakresu i potencjału komercyjnego Projektu po zredefiniowaniu kierunku rozwoju gry, o których to pracach nad Projektem Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 59/2023 z dnia 28.11.2023 r.

Postanowienie o zaniechaniu dalszych prac skutkuje utworzeniem na dzień 31.12.2023 r. odpisów aktualizujących w wysokości 100% wartości poniesionych nakładów na Projekt oraz spisaniem wartości nakładów poniesionych na Projekt z ksiąg rachunkowych Jednostki dominującej w dniu podjęcia decyzji o zaniechaniu Projektu.

Dokonanie ww. odpisów wpłynie na obniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego za 2023 r. oraz obniżenie wartości aktywów trwałych prezentowanych w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31.12.2023 r. o kwotę 68,3 mln zł.

Utworzenie odpisów aktualizujących ma charakter jednorazowy i niepieniężny, i nie wpływa na wartość skonsolidowanego wyniku EBITDA.

34. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 29.04.2024 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
zgodnie z datą podpisu elektronicznego	Sebastian Kamil Wojciechowski	Prezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie niniejszego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
zgodnie z datą podpisu elektronicznego	Marcin Żydział	Kierownik Działu Raportowania i Księgowości	



**PCF
GROUP
S.A.**

**AL. SOLIDARNOŚCI 171,
00-877 WARSZAWA, POLSKA**

Tel

+48 22 887 34 30

@

IR@PEOPLECANFLY.COM

**ROZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 ROKU