



PCF GROUP

SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU

WARSZAWA, 26 KWIETNIA 2021 ROKU

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	13
3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	33
4. Wartości niematerialne	37
5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	39
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	40
7. Leasing	41
8. Inwestycje w jednostkach zależnych	42
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....	43
10. Kredyty i pożyczki.....	45
11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody.....	46
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	49
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	50
14. Kapitał własny.....	50
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	51
16. Świadczenia pracownicze	53
17. Rozliczenia międzyokresowe	53
18. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy	54
19. Przychody i koszty operacyjne.....	55
20. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	57
21. Koszty programów motywacyjnych	58
22. Podatek dochodowy	59
23. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	60
24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	61
25. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.....	62
26. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	63
27. Zarządzanie kapitałem.....	67
28. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	68
29. Połączenia jednostek.....	69
30. Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	75
31. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR	76
32. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej.....	77
33. Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	78
34. Zatrudnienie i współpracownicy	79
35. Podpisy	79



**PEOPLE
CAN FLY**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.*	31.12.2019 r.
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	4	2 586	4 177	4 177
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 860	1 192	1 192
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	10 143	987	987
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	7 862	2 036	2 086
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	83	-	-
Aktywa trwałe		23 534	8 392	8 442
Aktywa obrotowe				
Aktywa z tytułu umowy	18	21 577	5 787	5 787
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	10 101	11 409	11 457
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 663	1 495	1 468
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	1 368	55	52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	32 940	23 365	22 925
Aktywa obrotowe		67 649	42 111	41 689
Aktywa razem		91 183	50 503	50 131
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	14	550	550	550
Pozostałe kapitały	14	47 204	47 204	46 895
Zyski zatrzymane:		28 747	(358)	(508)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(349)	(2 743)	(2 743)
- zysk (strata) netto		29 096	2 385	2 235
Kapitał własny		76 501	47 396	46 937
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	1 167	-	-
Leasing	7	8 001	545	545
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 163	10	8
Zobowiązania długoterminowe		10 331	555	553
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	985	1 897	2 052
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	583	-	-
Leasing	7	2 538	455	455
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	245	200	134
Zobowiązania krótkoterminowe		4 351	2 552	2 641
Zobowiązania razem		14 682	3 107	3 194
Pasywa razem		91 183	50 503	50 131

* Informacje o przekształceniu danych porównawczych zawarte są w nocie nr 29 „Połączenia jednostek”

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r. *	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3	83 528	47 507	47 462
Przychody ze sprzedaży usług		83 528	47 507	47 462
Koszt własny sprzedaży		43 997	34 556	35 056
Koszt sprzedanych usług		43 997	34 556	35 056
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		39 531	12 951	12 406
Koszty ogólnego zarządu		15 814	13 025	13 025
Pozostałe przychody operacyjne	19	7 039	3 218	3 587
Pozostałe koszty operacyjne	19	808	652	623
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		29 948	2 492	2 345
Przychody finansowe	20	1 471	1	1
Koszty finansowe	20	401	282	287
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		31 018	2 211	2 059
Podatek dochodowy	22	1 922	(174)	(176)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		29 096	2 385	2 235
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		29 096	2 385	2 235

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

	Noty	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r. *	od 01.01 do 31.12.2019 r.
z działalności kontynuowanej	23			
- podstawowy		1,06	0,09	0,08
- rozwodniony		1,06	0,09	0,08
z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23			
- podstawowy		1,06	0,09	0,08
- rozwodniony		1,06	0,09	0,08

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r. *	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Zysk (strata) netto		29 096	2 385	2 235
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-
Całkowite dochody		29 096	2 385	2 235

* Informacje o przekształceniu danych porównawczych zawarte są w notcie nr 29 „Połączenia jednostek”

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 r.	550	-	-	46 895	(508)	46 937
Korekta związana z połączeniem	-	-	-	309	150	459
Saldo na dzień 01.01.2020 r.*	550	-	-	47 204	(358)	47 396
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 r.						
Pozostałe	-	-	-	-	9	9
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	9	9
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	-	-	-	-	29 096	29 096
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	29 096	29 096
Saldo na dzień 31.12.2020 r.	550	-	-	47 204	28 747	76 501

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019 r.	550	-	-	27 001	14 700	42 251
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	6 995	(2 755)	4 240
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	(1)	-	(1)
Saldo na dzień 01.01.2019 r. (po korektach)	550	-	-	33 995	11 945	46 490
Korekta związana z połączeniem	-	-	-	309	-	309
Saldo na dzień 01.01.2019 r.*	550	-	-	34 304	11 945	46 799
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 r.						
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	3 212	-	3 212
Dywidendy	-	-	-	-	(5 000)	(5 000)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	9 688	(9 688)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	12 900	(14 688)	(1 788)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.	-	-	-	-	2 235	2 235
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	2 235	2 235
Saldo na dzień 31.12.2019 r.	550	-	-	46 895	(508)	46 937
Korekta związana z połączeniem	-	-	-	309	150	459
Saldo na dzień 31.12.2019 r.*	550	-	-	47 204	(358)	47 396

* Informacje o przekształceniu danych porównawczych zawarte są w nocie nr 29 „Połączenia jednostek”

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.*	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 018	2 211	2 059
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 292	1 781	1 781
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	2 130	1 730	1 730
Amortyzacja prawa użytkowania	2 459	860	860
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(697)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(792)	133	132
Koszty odsetek	402	-	-
Przychody z odsetek i dywidend	(3)	55	54
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	3 212	3 212
Umorzone pożyczki, kredyty i subwencje	(1 750)	-	-
Inne korekty	(46)	(7)	-
Korekty razem	2 995	7 764	7 769
Zmiana stanu należności	2 915	(3 919)	(3 993)
Zmiana stanu zobowiązań	(899)	781	757
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(297)	(212)	(226)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy	(15 790)	2 625	2 625
Zmiany w kapitale obrotowym	(14 071)	(725)	(837)
Zapłacony podatek dochodowy	(877)	(3 262)	(3 252)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 065	5 988	5 739
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 450)	(1 779)	(1 779)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 959)	(1 104)	(1 104)
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(5 826)	(1 919)	(1 919)
Otrzymane odsetki	3	1	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 232)	(4 801)	(4 801)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Koszty związane z emisją akcji serii B, które będą rozliczane z kapitałem	(1 067)	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 500	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 456)	(897)	(897)
Odsetki zapłacone	(27)	(58)	(56)
Dywidendy wypłacone	-	(5 000)	(5 000)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(50)	(5 955)	(5 953)
Przeływy pieniężne netto razem	8 783	(4 768)	(5 015)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	792	(133)	(132)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	9 575	(4 901)	(5 147)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	23 365	28 266	28 072
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32 940	23 365	22 925

* Informacje o przekształceniu danych porównawczych zawarte są w nocie nr 29 „Połączenia jednostek”



**PEOPLE
CAN FLY**

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce

Spółka powstała z przekształcenia PCF Group Sp. z o.o. w PCF Group S.A. zgodnie z planem przekształcenia z dnia 11.08.2019 r. W dniu 6.11.2019 r. przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie - XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000812668. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141081673.

Siedziba Spółki mieści się przy Al. Solidarności 171 w Warszawie, kod pocztowy 00-877. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Spółkę. Spółka posiada oddział w Rzeszowie działający pod firmą: PCF Group Spółka Akcyjna Oddział w Rzeszowie „Oddział Badawczo-Rozwojowy”, który mieści się przy ul. Litewskiej 10, lok. 4-5 w Rzeszowie, kod pocztowy 35-302.

Rok 2019 był pierwszym rokiem obrotowym, za który Spółka sporządzała sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej „MSSF”).

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

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

W okresie od 1.01.2020 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

- **Mikołaj Wojciechowski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Jacek Pogonowski** – Członek Rady Nadzorczej.
- **Aleksander Ferenc** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Barbara Sobowska** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Kuba Dudek** – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1.01.2020 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji miały miejsce następujące zmiany:

- **Barbara Sobowska** – powołanie na Członka Rady Nadzorczej w dniu 26.06.2020 r.; w dniu 16.11.2020 r. nastąpiła skuteczna rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej; w dniu 01.04.2021 r. ponowne powołanie na Członka Rady Nadzorczej,
- **Jacek Pogonowski** – powołanie na Członka Rady Nadzorczej w dniu 26.06.2020 r.,
- **Aleksander Ferenc** – powołanie na Członka Rady Nadzorczej w dniu 16.11.2020 r.,
- **Bartosz Biełuszko** – w dniu 01.04.2021 r. nastąpiła skuteczna rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- **Krzysztof Dolaś** – w dniu 01.04.2021 r. nastąpiła skuteczna rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- **Kuba Dudek** – powołanie na Członka Rady Nadzorczej w dniu 01.04.2021 r.

Charakter działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja gier wideo. Szerszy opis działalności prowadzonej przez Spółkę został przedstawiony w notcie nr 3 dotyczącej przychodów ze sprzedaży i segmentów operacyjnych. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Połączenie prawne spółki PCF Group S.A. z People Can Fly Sp. z o.o.

W dniu 4.05.2020 r. został podpisany plan połączenia prawnego spółki PCF Group S.A. („Spółka Przejmująca”) z People Can Fly Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”). Spółka Przejmująca posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, uprawniających do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki Przejmowanej. Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie przez przejęcie) („Połączenie”). Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca była jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, a zgodnie z art. 514 § 1 KSH Spółka Przejmująca nie mogła objąć akcji własnych w zamian za udziały, które posiadała w Spółce Przejmowanej, połączenie Spółek nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a w konsekwencji bez objęcia jakichkolwiek akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej przez wspólnika Spółki Przejmowanej.

Połączenie stało się skuteczne w dniu dokonania wpisu Połączenia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd właściwy miejscowo dla siedziby Spółki Przejmującej („Dzień Połączenia”), tj. w dniu 31.08.2020 r. Szczegóły połączenia jednostek zostało szerzej opisane w notcie nr 29.

Zatwierdzenie

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31.12.2020 r. (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 26.04.2021 r.



**PEOPLE
CAN FLY**

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązujących na dzień 31.12.2020 r.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki

Na datę zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, w ocenie Zarządu Spółki, pandemia wirusa COVID-19 nie powinna mieć znaczącego wpływu na wyniki Spółki i nie zagraża kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pozytywnym aspektem jest fakt, iż zdecydowana większość przychodów realizowanych przez Spółkę wynika z produkcji gier na zlecenie niezależnych wydawców. Taki model prowadzenia działalności operacyjnej zapewnia Spółce uzyskiwanie przychodów z realizacji produkcji, które nie są uzależnione bezpośrednio od wpływu COVID-19 na globalną sprzedaż gier. Osiągane w ten sposób przez Spółkę przychody zapewniają pokrycie kosztów operacyjnych prowadzenia działalności a wygenerowana marża pozwala na zapewnienie kontynuacji działalności Spółki. COVID-19 może wpływać na Spółkę pośrednio poprzez oddziaływanie na wyniki finansowe głównego wydawcy – Square Enix.

Jednakże, nie można w chwili obecnej jednoznacznie przewidzieć dalszego rozwoju pandemii COVID-19 oraz jej wpływu na światową ekonomię oraz bezpośrednio na branżę gier wideo. Istnieje w związku z tym ryzyko, że pogłębiające się załamanie gospodarcze, wzrost bezrobocia i inflacji będące efektami pandemii mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na międzynarodową branżę gier wideo.

Zrealizowane działania

W 2020 r., w związku z narastającym zagrożeniem spowodowanym pandemią koronawirusa (COVID-19), Spółka podjęła prewencyjnie działania mające na celu zapobiegnięcie możliwości pojawienia się i ewentualnego rozprzestrzenienia infekcji. Wprowadzona została polityka ograniczająca wyjazdy służbowe, biuro Spółki zostało odpowiednio przystosowane oraz wprowadzono komunikację informującą o bieżącej sytuacji i zaleceniach władz państwowych w związku z zagrożeniem, a później powstaniem epidemii wirusa. Podjęto również decyzje o przygotowaniu infrastruktury technicznej oraz oprogramowania wspierającego infrastrukturę, mającego zabezpieczyć potencjalne wymogi w zakresie przepustowości sieci, wydajności sprzętu i standardów bezpieczeństwa, umożliwiające przeniesienie procesów w tryb pracy zdalnej. W efekcie rosnącego zagrożenia Zarząd Spółki podjął decyzję o możliwości przejścia na tryb pracy zdalnej. Nie eliminuje to ryzyka zakażenia przez członków zespołu, ale zmniejsza ryzyko niedostępności członków zespołu poprzez wzajemne zakażenia. Decyzja ta zapewniła zarówno zespołowi, jak i samej Spółce zabezpieczenie ciągłości funkcjonowania.

Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka jest w stabilnej sytuacji finansowej. Dodatkowo Spółka otrzymała wsparcie finansowe z rządowych tarcz przeciwdziałających negatywnym skutkom pandemii COVID-19 w Polsce. Szczegóły otrzymanego wsparcia opisano w notcie nr 10.

Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego oprócz wyceny programu motywacyjnego, który jest wyceniony w wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 1. Spółka prezentuje odrębnie „Jednostkowe sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Jednostkowym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

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

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Spółka 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.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się rodzajem uzyskiwanych przychodów. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danego rodzaju przychodu – produkcja gier na zlecenie lub prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy) i pozostałe (gwarancje itp.).

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki (główny organ decyzyjny w Spółce). Zarząd Spółki 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, podział na segmenty operacyjne został również zaprezentowany w ujęciu zgodnym z MSSF.

Przychody ze sprzedaży wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki i zarazem walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

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.

Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 15 (dalej „MSSF 15”). Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, 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 Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikające z wpłat akcjonariuszy.

Spółka 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 Spółce po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, polegającego na przekazaniu przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyreczonych dóbr lub usług, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

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

Spółka wyróżnia trzy źródła przychodów:

1. przychody z tytułu produkcji gier na zlecenie,
2. przychody z tytułu sprzedaży praw autorskich do wyprodukowanych gier (tantiemy),
3. przychody pozostałe.

Ad. 1) Poniżej przedstawiono opis polityki dotyczący rozpoznawania przychodów z tytułu produkcji gier na zlecenie.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka 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 obowiązków,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Spółka 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 Spółki) oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka 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 Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyreczonych 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 Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyreczonych dóbr lub usług klientowi. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem obejmuje kwoty stałe i zmienne (możliwe do otrzymania bonusu). Spółka szacuje wysokość wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Brak istotnego komponentu finansowania, tym samym Spółka nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o efekty zmiany pieniądza w czasie.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka 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 oczekiwaniem Spółki – przysługuje 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 oczekiwaniem jednostki – przysługuje 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 (zgodnie z kamieniami milowymi). Spełniony tu jest zapis MSSF 15.35c mówiący o tym, iż w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu, a Spółce przysługuje egzekwowlane prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie, w związku z czym przychód Spółki 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

W sytuacji gdyby Spółka otrzymywała krótkoterminowe zaliczki od klientów na poczet przyszłej produkcji gier, to Spółka w odniesieniu do zaliczek krótkoterminowych (okres między momentem, w którym klient zapłaci za towar lub usługę, a momentem ich dostawy nie przekroczy jednego roku) skorzystałaby z uproszczenia przewidzianego przez MSSF 15 i nie rozpoznawałaby elementu finansowania. Zaliczki te byłyby wykazywane jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Ad. 2) Poniżej przedstawiono opis polityki dotyczący rozpoznawania przychodów ze sprzedaży praw autorskich do wyprodukowanych gier (tantiemy)

Spółka udziela licencji na swoje oprogramowanie (własność intelektualną) wydawcom gier pełniącym funkcję również dystrybutorów. Licencja przenoszona w ustalonym przedziale czasowym daje dystrybutorom dostęp do własności intelektualnej w formie, w jakiej występuje ona w okresie obowiązywania licencji. Podstawą do rozpoznania przychodu są tantiemy ze sprzedaży licencji na dystrybucję z gier. Przychody te zależą pośrednio od wolumenu sprzedaży zrealizowanej przez dystrybutora w danym momencie przypadającym na okres sprawozdawczy do gracza końcowego a bezpośrednio są udziałem Spółki w zysku osiągniętym przez wydawcę po uzyskaniu zwrotu kosztów poniesionych przez wydawcę między innymi w związku z produkcją, promocją i dystrybucją gry. Cena transakcyjna ustalana jest jako procent w stosunku do wartości sprzedaży zrealizowanej przez dystrybutora. Tym samym przychód Spółki z tytułu tantiem rozpoznawany jest w momencie sprzedaży danego produktu przez dystrybutorów gier do odbiorców końcowych na podstawie raportów sprzedaży udostępnionych przez dystrybutorów gier. Spółka otrzymuje raporty sprzedażowe w ujęciu kwartalnym po zakończeniu danego kwartału.

Ad. 3) Poniżej przedstawiono opis polityki dotyczący rozpoznawania przychodów pozostałych.

Do przychodów pozostałych Spółka zalicza obciążenia jednostek zależnych z tytułu:

- licencji do korzystania ze znaku towarowego People Can Fly, do którego Spółka posiada prawa, przez spółki zależne People Can Fly UK Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii, People Can Fly U.S LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych oraz People Can Fly Canada Inc. z siedzibą w Kanadzie. Spółka identyfikuje udzielenie tej licencji jako oddzielne zobowiązanie do wykonania świadczenia,

a przekazanie na rzecz klienta prawa do dostępu do własności intelektualnej stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane w miarę upływu czasu. Podstawą określenia przychodów Spółki są przychody uzyskiwane przez spółki zależne od stron trzecich. Spółka rozpoznaje przychody z tytułu licencji do korzystania ze znaku towarowego w okresach kwartalnych.

- wynagrodzenia z tytułu gwarancji realizacji kontraktu udzielonej spółce zależnej People Can Fly U.S. LLC. Podstawą określenia przychodów Spółki są koszty ponoszone przez People Can Fly U.S. LLC w związku z produkcją gry,
- licencji do korzystania przez spółkę zależną People Can Fly U.S. LLC z systemu oprogramowania nazwanego przez Spółkę „PCF Framework”, zbudowanego przez Spółkę, i będącego nakładką na silnik graficzny Unreal Engine, który to system ułatwia i optymalizuje prace przy tworzeniu gier wideo. Spółka identyfikuje udzielenie tej licencji jako oddzielne zobowiązanie do wykonania świadczenia, a przekazanie na rzecz klienta prawa do dostępu do własności intelektualnej stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane w miarę upływu czasu. Podstawą określenia przychodów Spółki są przychody uzyskiwane przez spółki zależne od stron trzecich. Spółka rozpoznaje przychody z tytułu licencji do korzystania z PCF Framework w okresach kwartalnych.

Spółka rozpoznaje przychody z wyżej wymienionych źródeł w kwartalnych okresach rozliczeniowych.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w jednostkowym 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 oraz dodatnie różnice kursowe.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań i odsetki od leasingu oraz 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 na różnicach 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 jego odpis.

Podatek odroczone 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.

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 Spółka występuje jako leasingobiorca, przyjęto jednolite podejście księgowo, w ramach którego leasingobiorca rozpoznaje aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu.

Spółka klasyfikuje umowę jako kontrakt leasingowy, jeżeli na jej mocy 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 Spółka zidentyfikowała trzy typy umów, które spełniają warunki rozpoznania pod MSSF 16, będą to:

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

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka 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 Spółce. W dacie rozpoczęcia leasingu, Spółka 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 Spółka 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.

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.

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.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę 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, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:	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.

Spółka 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 Spółka 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.

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 Spółkę, że posiada niezbędną wiedzę do wykonania gry, która zostanie zaliczana do prac rozwojowych oraz ocena przygotowana przez Spółkę, że gra będzie miała potencjał sprzedażowy – ocena ta jest przeprowadzana m.in. na podstawie ogólnodostępnych danych sprzedażowych porównywalnych gier oraz przygotowanego przez Zarząd Spółki 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 Spółka 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 na podstawie przeprowadzonej analizy uznaje, że projekt ten spełnia kryteria ujęcia opisane powyżej oraz, nakłady te będą kontrolowane przez Spółkę 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 Spółki ocenia każdorazowo powyższe kryteria ujęcia i odpowiednio je kwantyfikując. Dla pozycji ujętych w jednostkowym 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 - licencje, programy komputerowe, pozostałe

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. jest przez Spółkę kontrolowane, zgodnie z przewidywaniami Spółka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz spełnia warunki wynikające z MSR 38 par. 21, tj. jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywa oraz można wiarygodnie ustalić cenę nabycia danego składnika aktywów.

Zarząd Spółki ocenia każdorazowo powyższe kryteria ujęcia i odpowiednio je kwantyfikując. Dla pozycji ujętych w jednostkowym 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 wartości niematerialnych na dzień bilansowy była licencja na silnik do gier Unreal Engine 4. Dla tej licencji okres amortyzacji liczony od pierwotnego ujęcia w 2015 r. został oszacowany na 10 lat. Szacunek został przeprowadzony w oparciu o wiedzę Zarządu Spółki o planowane wykorzystanie w rozpoczętych produkcjach gier.

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

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników wartości niematerialnych i rzeczowych składników majątku trwałego w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników ww. aktywów, Spółka analizuje 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 nastąpią w niedalekiej przyszłości 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 aktywa.

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

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka 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 Spółka 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, Spółka 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. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce 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 Spółka zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umowy oraz 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 jednostkowym 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 Spółka 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 Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, 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 Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

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

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych 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 Spółka 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. Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Spółka przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 90 dni.
- dla środków pieniężnych Spółka 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 Spółka posiada środki pieniężne. W przypadku spadku ratingu poniżej BBB(-) Spółka 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 wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Zobowiązania finansowe

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

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu umowy oraz pozostałe zobowiązania.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka 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 przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W okresie sprawozdawczym Spółka 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.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka w czynnych rozliczeniach międzyokresowych 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, 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 Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w pozostałych kapitałach jako „kapitał zapasowy”. W pozycji pozostałe kapitały Spółka ujmuje zysk okresu przeznaczony zgodnie z uchwałą wspólników na pozostałe kapitały.

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”).

Wypłata dywidend

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

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypetnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Szacunek wysokości rezerwy odpowiada prawdopodobnym wydatkom, jakie Spółka 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 Spółka nie jest stroną porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę 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 wartości niedyskontowanej 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 wycenianych jest w wysokości przewidywanego do zapłaty świadczenia i ujmowana jest w wyniku okresu w jakim pracownik nabył uprawnienie.

Spółka prowadziła długoterminowy program motywacyjny, w ramach którego członkowie kluczowej kadry kierowniczej otrzymali określoną liczbę akcji pod warunkiem spełnienia kryterium ciągłości zatrudnienia w Spółce. 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 Spółka 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 wyniku w systematyczny sposób w okresach, w których Spółka ujmuje 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 wyniku w okresie, w którym ujmowane są koszty amortyzacji tych aktywów w odpowiedniej proporcji.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

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 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 Spółki w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Szacunki dotyczące rozpoznawania przychodów

Szacunkiem jest rozpoznana kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Spółki 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 Spółka na każdy dzień bilansowy ustala przychód planowany z umowy oraz szacunek zaawansowania 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 Spółkę z zobowiązania kontraktowego. Spółka 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 Spółkę z zobowiązania.

Zarząd Spółki dokonuje aktualizacji przewidywanych wyników na kontrakcie stopniowo bazując na najlepszej wiedzy o koniecznych do poniesienia kosztach adekwatnie do dodawanych do umowy etapów. W wyniku powiększania budżetu kontraktu o kolejne zleczone etapy następuje aktualizacja i zwiększenie wartości planowanej kontraktu oraz odpowiadających tym przychodom kosztom. Spółka aktualizuje budżet kontraktu stopniowo do uzyskiwanej wiedzy. 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 nr 3.

Odpisy aktualizujące należności

Do kalkulacji odpisu aktualizującego wartość należności Spółka stosuje metodę kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej. Szczegółowy opis przyjętych szacunków znajduje się w notcie nr 9.

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

Spółka zaczyna ujmować aktywa z tytułu prace rozwojowe w momencie, kiedy możliwe są do udowodnienia wszystkie poniższe warunki:

- 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.

Spółka potwierdziła na koniec każdego roku obrotowego, iż aktywowane nakłady stanowiące składnik wartości niematerialnych w postaci elementów gier:

- nakłady ponoszone na prace rozwojowe są zidentyfikowane i wycenione w prawidłowy sposób,
- są możliwe do zakończenia z punktu widzenia finansowego ze względu na ich niewielką wartość w stosunku do całości prowadzonych prac programistycznych,
- są możliwe do zakończenia zarówno z punktu widzenia technicznego ze względu na niewielki ich zakres w stosunku do całości prowadzonych prac programistycznych,
- gry lub elementy gier będą ukończone i przeznaczone do sprzedaży jako osobne licencje,
- są sprzedawane w postaci licencji na korzystanie z gier,
- przynoszą korzyści ekonomiczne w postaci zysków realizowanych ze sprzedaży licencji na gry.

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

Leasing

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

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

Spółka posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony. Ustalając okres leasingu, Spółka 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), Spółka określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać). Spółka przyjęła stopę procentową stosowaną do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych w wysokości 2,4-4,6% w zależności od czasu trwania umowy. Szczegółowy opis przyjętych szacunków znajduje się w notcie nr 7.

Okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych oraz środków trwałych

Zarząd Spółki określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla aktywowanych 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 Spółka 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 księgowa netto aktywów 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 prospektywny.

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

Program motywacyjny

Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej programu płatności opartych na akcjach szerzej opisano w notce nr 21 Koszty programów motywacyjnych.

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 aktywa lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach Spółki.

Z uwagi na fakt, że Zarząd Spółki oszacował, że w kolejnych okresach sprawozdawczych z działalności wyłączonej z zakresu ulgi podatkowej IP Box nie jest przewidywane uzyskanie dochodów podatkowych, ze względu na zachowanie zasady ostrożnej wyceny Zarząd nie zdecydował się na rozpoznanie tego aktywa na dzień 31.12.2020 r. Wartość nierozpoznanego aktywa wynosi ok. 1'450 tys. zł (na dzień 31.12.2019 r.: ok. 580 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 uwzględniła 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 wejściem w życie klauzuli GAAR, 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 Spółka uzyskała interpretację podatkową z dnia 30.04.2020 r. zgodnie z którą w rozliczeniu podatkowym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2019 oraz 2020 wykorzystuje ulgę IP Box.

Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2020 r.

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1.01.2020 r. oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1.01.2020 r. lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynęła na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Spółki. W 2020 r. Spółka nie dokonywała transakcji objętych zakresem MSSF 3, stąd zmiana nie miała wpływu również na dane za rok bieżący.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2020 r. lub później.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2020 r. lub później i nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją

zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach przyjąć, że zmiana stóp referencyjnych miałyby nie nastąpić i dlatego nie będzie ona miała wpływu na spełnienie wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2020 r. lub później.

W związku z tym, że Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1.01.2020 r. i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2023 r. lub później.

- 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 1.01.2023 r. lub później.

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

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018-2020:

- MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
- MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
- MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
- MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później. Spółka nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż. Spółka nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później.

- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Spółka nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Spółka nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później.

- Zmiana MSSF 16 „Leasing”

W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. W związku z tym, że ulgi otrzymane przez Spółkę nie spełniają warunków określonych w standardzie, Spółka nie będzie stosować uproszczenia, zatem zmiana nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.06.2020 r. (z możliwością wcześniejszego stosowania).

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16

W związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:

- w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR będą traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,
- nie będzie konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
- jednostka będzie zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

Spółka nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe.

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



**PEOPLE
CAN FLY**

3. . Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się kryterium rodzaju gier. Produkty, którymi są gry wideo tworzone są na zlecenie, jak i Spółka posiada produkcje własne.

Spółka dzieli działalność na trzy segmenty operacyjne:

- produkcja gier na zlecenie,
- prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy),
- pozostałe.

Segment „Produkcja gier na zlecenie” w roku obrotowym 2019 obejmował przychody z tytułu realizacji produkcji gry na zlecenie zewnętrznego wydawcy. W 2020 r. objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka realizowała produkcję gier na zlecenie dwóch zewnętrznych wydawców. Taki model działalności zapewnia Spółce jako producentowi nieprowadzącemu działalności wydawniczej finansowanie procesu produkcji gier. W 2019 r. jak i 2020 r. wynagrodzenie otrzymywane od istotnego kontrahenta stanowiło ponad 80% przychodów ogółem. W pozostałych przychodach nie było innych kontrahentów, których udział przekroczyłby 15%.

Natomiast segment „Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy)” obejmował przychody jakie uzyskuje Spółka z tytułu tantiem do wcześniej wyprodukowanych gier, które uzależnione są od pośrednio wolumenów globalnej sprzedaży danego tytułu a bezpośrednio są udziałem Spółki w zysku osiągniętym przez wydawcę po uzyskaniu zwrotu kosztów poniesionych przez wydawcę między innymi w związku z produkcją, promocją i dystrybucją gry.

Segment „Pozostałe” obejmował przychody jakie Spółka uzyskiwała od jednostek powiązanych. Przychody w tym segmencie obejmują:

- opłaty za korzystanie ze znaku towarowego People Can Fly, do którego Spółka posiada prawa, przez spółki zależne People Can Fly UK Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii, People Can Fly U.S LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych oraz People Can Fly Canada Inc. z siedzibą w Kanadzie,
- wynagrodzenie z tytułu gwarancji realizacji kontraktu udzielonej spółce zależnej People Can Fly U.S. LLC,
- opłaty za korzystanie przez spółkę zależną People Can Fly U.S. LLC z systemu oprogramowania nazwanego przez Spółkę „PCF Framework”, zbudowanego przez Spółkę, i będącego nakładką na silnik graficzny Unreal Engine, który to system ułatwia i optymalizuje prace przy tworzeniu gier wideo.

W dniu 31.07.2020 r. Spółka podpisała ze Square Enix Limited wstępne porozumienie określające zasady współpracy stron w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych przeznaczonych do zaoferowania na rzecz Square Enix Limited oraz obejmowaniem przez Square Enix Limited, w wykonaniu praw przysługujących z warrantów, akcji serii C emitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego („Wstępne Porozumienie”).

Na podstawie Wstępnego Porozumienia, Spółka zobowiązała się oferować na rzecz Square Enix Limited warranty emisyjne emitowane na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Warranty będą emitowane w ramach serii A, w poszczególnych transzach. Każda transza warrantów będzie oferowana Square Enix Limited, co do zasady, po zakończeniu okresu rozliczeniowego („Okres Rozliczeniowy”). Okresem Rozliczeniowym jest każdy z okresów, w którym określone przychody Spółki z tytułu umów zawartych ze Square Enix Limited osiągną limit przychodów w wysokości 45 000 tys. zł. Okresy Rozliczeniowe są ustalane w przedziale czasowym począwszy od 1.01.2020 r. do 30.09.2024 r. („Ostatni Dzień Rozliczeń”). Jeśli kwota przychodów przekroczy wskazany powyżej limit, następuje zakończenie danego Okresu Rozliczeniowego, a Spółka jest zobowiązana do zaoferowania Square Enix Limited transzy warrantów należnych za zakończony Okres Rozliczeniowy w liczbie będącej ilorzem kwoty 4 500 tys. zł oraz kwoty 50 zł odpowiadającej ostatecznej cenie akcji oferowanych w ramach oferty publicznej akcji Spółki przeprowadzanej na podstawie prospektu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25.11.2020 r. dla inwestorów instytucjonalnych („Warranty Danej Transzy”). Maksymalna liczba Okresów Rozliczeniowych oraz maksymalna liczba transz warrantów wynosi sześć. Jeśli do Ostatniego Dnia

Rozliczeń nie doszło do objęcia sześciu transz warrantów przez Square Enix Limited, Spółka jest zobowiązana zaoferować Square Enix Limited warranty za ostatni niezakończony Okres Rozliczeniowy, w liczbie proporcjonalnej do wartości przychodów osiągniętych w tym niezakończonym okresie do liczby Warrantów Danej Transzy. Square Enix Limited jest uprawniony do objęcia warrantów nieodpłatnie. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii C po cenie 50 zł, tj. po cenie emisyjnej równej ostatecznej cenie akcji oferowanych dla inwestorów instytucjonalnych. Square Enix Limited może wykonać po raz pierwszy prawo do objęcia akcji serii C po objęciu czwartej transzy warrantów (w takim przypadku może wykonać prawo objęcia akcji z warrantów emitowanych w transzach od pierwszej do czwartej), a następnie po objęciu każdej kolejnej transzy warrantów, czyli transzy piątej oraz szóstej, o ile do Ostatniego Dnia Rozliczeń Square Enix Limited obejmie odpowiednio transze czwartą, piątą lub szóstą warrantów. W przypadku, jeśli do dnia Ostatniego Dnia Rozliczeń nie dojdzie do objęcia przez Square Enix Limited czwartej transzy warrantów z powodu nieosiągnięcia limitu przychodów, prawa z warrantów objętych do tej daty, mogą być wykonywane począwszy od dnia 1.01.2025 r. Prawo objęcia akcji serii C ze wszystkich warrantów może być wykonane do dnia 31.12.2025 r. W określonych przypadkach, w szczególności w razie przejęcia kontroli nad Spółką lub podjęcia działań związanych z wycofaniem akcji Spółki z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., może nastąpić przyspieszenie terminów zaoferowania warrantów przez Spółkę na rzecz Square Enix Limited oraz terminów objęcia akcji serii C przez Square Enix Limited.

Zgodnie ze Wstępnym Porozumieniem, Spółka oraz Square Enix Limited zobowiązali się w dobrej wierze prowadzić negocjacje w celu zawarcia umowy określającej prawa i obowiązki stron w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych („Umowa Dotycząca Warrantów”). Warunkiem zaoferowania każdej kolejnej transzy warrantów subskrypcyjnych na rzecz Square Enix Limited jest zawarcie Umowy Dotyczącej Warrantów oraz pozostawanie w mocy w dniu skierowania każdej oferty objęcia warrantów, Umowy Dotyczącej Warrantów oraz umów produkcyjno-wydawniczych na Outriders, Project Gemini oraz, w razie zawarcia w przyszłości innych umów ze Square Enix Limited, pozostawanie w mocy także innych takich umów. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego do publikacji negocjacje pomiędzy Spółką oraz Square Enix Limited mające na celu zawarcie Umowy Dotyczącej Warrantów były bardzo zaawansowane.

W związku z negocjacjami ze Square Enix Limited dotyczącymi Wstępnego Porozumienia, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PCF Group S.A. w dniu 26.06.2020 r. podjęło uchwałę 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 Spółki („Uchwała o Emisji Warrantów”). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C uchwalone na podstawie Uchwały o Emisji Warrantów zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 18.08.2020 r. Maksymalna liczba warrantów, które mogą zostać wyemitowane oraz maksymalna liczba akcji serii C, które mogą zostać objęte w wykonaniu praw z warrantów wynosi 1 555 922, a wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C wynosi 31 118,44 zł. Warranty przeznaczone do zaoferowania na rzecz Square Enix Limited oznaczone są jako warranty serii A. Uchwała o Emisji Warrantów umożliwia także emisję warrantów serii B przeznaczonych dla wydawcy innego niż Square Enix Limited, o ile w przyszłości Spółka nawiąże współpracę z nowym wydawcą oraz uzgodni z nim warunki współpracy i obejmowania warrantów serii B. Warranty serii B mogą być emitowane w ramach maksymalnej liczby warrantów wskazanej powyżej. Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCF Group S.A. oraz spółki PCF Group S.A. za 2020 r. do publikacji Spółka nie planowała zawarcia z innym wydawcą umowy dotyczącej obejmowania warrantów serii B i udziału takiego wydawcy w kapitale zakładowym Spółki.

Spółka ocenia, że maksymalna liczba akcji serii C, jakie mógłby objąć Square Enix Limited wyniesie około 1,8227% kapitału zakładowego Spółki.

Na 31.12.2020 r. przychody Spółki z tytułu umów zawartych ze Square Enix Limited przekroczyły kwotę 45 000 tys. zł. Oznacza to, że jeśli pomiędzy Spółką a Square Enix Limited zostanie zawarta Umowa Dotycząca Warrantów, która będzie zgodna ze Wstępnym Porozumieniem, Spółka będzie zobowiązana do zaoferowania Square Enix Limited, a Square Enix Limited będzie uprawniony do objęcia pierwszej transzy warrantów. Spółka przewiduje, że do objęcia pierwszej transzy warrantów może dojść w ciągu dwóch miesięcy od podpisania Umowy Dotyczącej Warrantów. W razie objęcia warrantów przez Square Enix Limited prawo do objęcia akcji serii C w wykonaniu praw z warrantów będzie mogło zostać wykonane przez Square Enix Limited w terminie i na zasadach uzgodnionych w Umowie Dotyczącej Warrantów.

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku – w związku z faktem, że nie miał miejsca Grant Date zgodnie z MSSF 2 – skutki porozumienia zostały rozpoznane zgodnie z przepisami MSSF 15 jako wynagrodzenie należne klientowi (MSSF 15 par 48.e) i pomniejszyło przychód planowany z umowy. Szacowana wartość warrantów należnych do przychodów planowanych wynosi 4 095 tys. złotych i obniżyła wartość przychodów ze sprzedaży 2020 r. w stopniu zaawansowania adekwatnym dla stopnia realizacji usługi o kwotę 3 399 tys. złotych (segment: produkcja gier na zlecenie) oraz wycenę aktywa z tytułu umowy.

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych analiz weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki (główny organ decyzyjny w Spółce). Zarząd Spółki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Spółka analizuje przychody tylko w podziale na powyższe trzy segmenty i nie są prowadzone żadne inne analizy. Nota prezentuje dane w ujęciu MSSF.

	Produkcja gier na zlecenie	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy)	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.				
Region				
Europa	76 203	12	4	76 219
Pozostałe kraje	1 727	3 663	1 919	7 309
Przychody ze sprzedaży ogółem	77 930	3 675	1 923	83 528
Linia produktu				
Gry	77 930	3 675	-	81 605
Pozostałe	-	-	1 923	1 923
Przychody ze sprzedaży ogółem	77 930	3 675	1 923	83 528
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	-	3 675	1 923	5 598
W miarę upływu czasu	77 930	-	-	77 930
Przychody ze sprzedaży ogółem	77 930	3 675	1 923	83 528
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.				
Region				
Europa	46 152	46	-	46 198
Pozostałe kraje	168	1 141	-	1 309
Przychody ze sprzedaży ogółem	46 320	1 187	-	47 507
Linia produktu				
Gry	46 320	1 187	-	47 507
Przychody ze sprzedaży ogółem	46 320	1 187	-	47 507
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	-	1 187	-	1 187
W miarę upływu czasu	46 320	-	-	46 320
Przychody ze sprzedaży ogółem	46 320	1 187	-	47 507

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

	Produkcja gier na zlecenie	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy)	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.				
Przychody od klientów zewnętrznych	77 930	3 675	1 923	83 528
Przychody ogółem	77 930	3 675	1 923	83 528
Wynik operacyjny segmentu	24 853	3 172	1 923	29 948
Pozostałe informacje:				
Amortyzacja	5 378	503	-	5 881
Aktywa segmentu operacyjnego	90 923	260	-	91 183
Nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne segmentu operacyjnego	4 409	-	-	4 409
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.				
Przychody od klientów zewnętrznych	46 320	1 187	-	47 507
Przychody ogółem	46 320	1 187	-	47 507
Wynik operacyjny segmentu	1 648	844	-	2 492
Pozostałe informacje:				
Amortyzacja	4 029	342	-	4 371
Aktywa segmentu operacyjnego	49 740	763	-	50 503
Nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne segmentu operacyjnego	2 158	901	-	3 059

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	83 528	47 507
Przychody ze sprzedaży	83 528	47 507
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	29 948	2 492
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 948	2 492
Przychody finansowe	1 471	1
Koszty finansowe (-)	(401)	(282)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 018	2 211
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	91 183	50 503
Aktywa razem	91 183	50 503

4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania”.

	Patenty, licencje i oprogramowanie	Koszty prac rozwojowych	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 r.	3 328	764	85	4 177
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	1 450	-	-	1 450
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(911)	-	-	(911)
Amortyzacja (-)	(1 627)	(503)	-	(2 130)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.	2 240	261	85	2 586
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 r.	3 664	204	260	4 128
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	1 052	902	-	1 954
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(175)	(175)
Amortyzacja (-)	(1 388)	(342)	-	(1 730)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r.	3 328	764	85	4 177

Nakłady na gry wytwarzane we własnym zakresie prezentowane są w „Kosztach prac rozwojowych”. Następnie są amortyzowane proporcjonalnie do cyklu życia wytworzonej gry.

Pod względem wartościowym najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych były dwie licencje na silnik do gier Unreal Engine 4 których wartość bilansowa na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 2 808 tys. zł. Spółka dokonała w 2020 r. sprzedaży jednej z licencji do podmiotu powiązanego. Wartość bilansowa licencji, która pozostała w Spółce na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 1 472 tys. zł.

Okres amortyzacji liczony od pierwotnego ujęcia został oszacowany na 10 lat. Szacunek został przeprowadzony w oparciu o wiedzę Spółki i planowane wykorzystanie w rozpoczętych produkcjach gier.

Silnik jest obecnie wykorzystywany przy produkcji gry.

Spółka nie posiada aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. brak umów rodzących obciążenia w związku z nabyciem wartości niematerialnych.

Amortyzacja wartości niematerialnych została zaprezentowana w następujących pozycjach rachunku wyników:

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszt własny sprzedaży	346	22
Koszty ogólnego zarządu	1 784	1 708
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	2 130	1 730

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

Spółka potwierdziła na koniec każdego okresu sprawozdawczego, iż aktywowane nakłady stanowiące składnik wartości niematerialnych w postaci elementów gier:

- nakłady ponoszone na prace rozwojowe są zidentyfikowane i wycenione w prawidłowy sposób,
- są możliwe do zakończenia z punktu widzenia finansowego ze względu na ich niewielką wartość w stosunku do całości prowadzonych prac programistycznych,
- są możliwe do zakończenia zarówno z punktu widzenia technicznego ze względu na niewielki ich zakres w stosunku do całości prowadzonych prac programistycznych,
- gry lub elementy gier będą ukończone i przeznaczone do sprzedaży jako osobne licencje,
- są sprzedawane w postaci licencji na korzystanie z gier,
- przynoszą korzyści ekonomiczne w postaci zysków realizowanych ze sprzedaży licencji na gry.

Na każdy dzień bilansowy Spółka przeanalizowała przesłanki wskazujące, czy mogła nastąpić utrata wartości dla wartości niematerialnych. Nie zostały stwierdzone przesłanki wskazujące na konieczność przeprowadzenia testów utraty wartości.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 r.	-	1 123	69	1 192
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	2 456	345	159	2 960
Amortyzacja (-)	(389)	(825)	(78)	(1 292)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.	2 067	643	150	2 860
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 r.	427	1 392	68	1 887
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	58	951	96	1 105
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(19)	-	(19)
Amortyzacja (-)	(485)	(1 201)	(95)	(1 781)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r.	-	1 123	69	1 192

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach rachunku wyników:

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszty ogólnego zarządu	1 292	1 781
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 292	1 781

Na każdy dzień bilansowy Spółka przeanalizowała przesłanki wskazujące, czy mogła nastąpić utrata wartości dla rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. nie zostały stwierdzone przesłanki wskazujące na konieczność przeprowadzenia testów utraty wartości.

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. brak umów rodzących 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 31.12.2020 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 r.	874	113	-	987
Zwiększenia (leasing)	9 815	850	956	11 621
Amortyzacja (-)	(2 023)	(315)	(127)	(2 465)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.	8 666	648	829	10 143
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 r.	1 734	-	-	1 734
Zwiększenia (leasing)	-	117	-	117
Amortyzacja (-)	(860)	(4)	-	(864)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r.	874	113	-	987

Szczegóły dot. składników aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały opisane w nocie 7.



**PEOPLE
CAN FLY**

7. Leasing

Przedmiotem umów leasingu zawieranych przez Spółkę 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 Łodzi.

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

Najistotniejsza umowa, której Spółka jest stroną, jest umowa najmu biura w Warszawie. Umowa została zawarta w dniu 4.10.2019 r. pomiędzy PCF Group S.A. (‘Najemca’) a A11 Bis Sp. z o.o. (dawniej A11 Tenali Investments Sp. z o.o. S.K.A. – ‘Wynajmujący’). Umowa dotyczy najmu powierzchni biurowej w centrum biurowo-usługowym SPARK zlokalizowanym w Warszawie przy Al. Solidarności 171. Wspomniana umowa została zawarta na okres 5 lat.

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2020 r.				
Zobowiązania długoterminowe:	7 596	138	267	8 001
Zobowiązania krótkoterminowe:	1 847	385	306	2 538
Stan na 31.12.2019 r.				
Zobowiązania długoterminowe:	500	45	-	545
Zobowiązania krótkoterminowe:	409	46	-	455

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

Spółka posiada udziały w jednostkach zależnych. Wielkość udziałów prezentuje tabela:

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Rodzaj działalności	Udział Spółki w kapitale		Kapitał podstawowy spółki zależnej	
			31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
People Can Fly UK Limited	Gateshead, Wielka Brytania	produkcja gier wideo	100%	100%	51	51
People Can Fly Canada Inc.	Montreal, Kanada	produkcja gier wideo	100%	100%	30	30
People Can Fly U.S. LLC	Nowy Jork, USA	produkcja gier wideo	100%	100%	7 782	1 956

PCF Group S.A. tworzyła zagraniczne spółki zależne. People Can Fly UK Limited została utworzona 14.11.2016 r., People Can Fly U.S. LLC została utworzona 4.04.2017 r., People Can Fly Canada Inc. została utworzona 24.08.2017 r.

Spółka People Can Fly sp. z o.o., będąca do dnia 31.08.2020 r. jednostką zależną została pominięta w powyższej tabeli ze względu na prezentację efektu połączenia opisanego szerzej w punkcie 1 Dodatkowych informacji tak, jakby miało ono miejsce na dzień 01.01.2019 r.

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Stan na początek okresu:	2 036	118
Zwiększenia:	5 826	1 918
Podwyższenie kapitału People Can Fly U.S. LLC	5 826	1 918
Stan na koniec okresu:	7 862	2 036

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly U.S. LLC

W dniach 12.02.2020 r., 16.06.2020 r. i 24.07.2020 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly U.S. LLC, każdorazowo w kwocie 500 tys. USD (łącznie: 1 500 tys. USD). Podwyższenie kapitału zostało pokryte wkładem pieniężnym przez Spółkę, jako jedyne go wspólnika People Can Fly U.S. LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly U.S. LLC.

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	AZK*	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2020 r.			
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 663	1 663
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 101	-	10 101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 940	-	32 940
Kategoria aktywów finansowych razem	43 041	1 663	44 704

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	AZK*	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2019 r.			
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 495	1 495
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 409	-	11 409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 365	-	23 365
Kategoria aktywów finansowych razem	34 774	1 495	36 269

*AZK - aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	ZZK**	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2020 r.			
Zobowiązania długoterminowe:			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 167	-	1 167
Leasing	-	8 001	8 001
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	985	-	985
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	583	-	583
Leasing	-	2 538	2 538
Kategoria zobowiązań finansowych razem	2 735	10 539	13 274

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	ZZK**	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2019 r.			
Zobowiązania długoterminowe:			
Leasing	-	545	545
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 897	-	1 897
Leasing	-	455	455
Kategoria zobowiązań finansowych razem	1 897	1 000	2 897

**ZZK - zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Należności

Spółka dla celów prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji”, dalej „MSSF 7”, punkt 6). W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (dalej „MSR 1”), odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 12.

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 101	11 409
Należności i pożyczki krótkoterminowe	10 101	11 409
Należności i pożyczki razem	10 101	11 409

Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2020 r.		31.12.2019 r.	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	10 101	10 101	11 409	11 409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	32 940	32 940	23 365	23 365
Zobowiązania:					
Pożyczki		1 750	1 750	-	-
Leasing		10 539	10 539	1 000	1 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	985	985	1 897	1 897

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 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki 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 pozycji pożyczki została wykazana subwencja opisana w nocie 10. Umowa subwencji, jako rządowy program wsparcia dla przedsiębiorców w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19, została zawarta na preferencyjnych warunkach odbiegających od warunków rynkowych. Wpływ nie jest istotny na wycenę wartości godziwej subwencji.

10. Kredyty i pożyczki

W dniu 30.04.2020 r. Spółka zawarła umowę subwencji z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (dalej „PFR”) w ramach programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Mikro, Małych i Średnich Firm” oferującego wsparcie finansowe dla przedsiębiorców w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19. Subwencja otrzymana przez Spółkę wynosi 3 500 tys. zł i może zostać wykorzystana przez Spółkę na cele określone szczegółowo w regulaminie Programu. Decyzję o wysokości zwrotu subwencji finansowej podejmie PFR, na podstawie oświadczenia o rozliczeniu subwencji finansowej, do złożenia którego Spółka jest zobowiązana w terminie do dwudziestu dni roboczych od upływu 12 miesięcy liczonych od dnia wypłaty subwencji finansowej. Kwota subwencji finansowej jest nieoprocentowana. Spłata subwencji finansowej rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej. Kwota subwencji finansowej będzie spłacana w 24 równych miesięcznych ratach. Spółka szacuje, że będzie zobowiązana do zwrotu subwencji finansowej w kwocie stanowiącej 50% wartości subwencji finansowej, w związku z tym w wyniku za 2020 r. Grupa rozpoznała umorzenie 50% wartości subwencji, tj. 1 750 tys. zł.

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:				
Pożyczki	583	-	1 167	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	583	-	1 167	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	583	-	1 167	-

11. 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe:

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	744	1 420
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	754	2 385
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(10)	(965)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik (+/-)	(1 153)	955
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(1 163)	(10)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 443	744
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 606	754

Z uwagi na fakt, że Zarząd Spółki oszacował, że w kolejnych okresach sprawozdawczych z działalności wyłączonej z zakresu ulgi podatkowej IP Box nie jest przewidywane uzyskanie dochodów podatkowych, ze względu na zachowanie zasady ostrożnej wyceny Zarząd nie zdecydował się na rozpoznanie tego aktywa na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. Wartość nierozpoznanego aktywa na dzień 31.12.2020 r. wynosi ok. 1 450 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2019 r. wynosiła ok. 580 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2020 r.			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	36	(30)	6
Rzeczowe aktywa trwałe	111	(111)	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1	19	20
Aktywa z tytułu umowy	371	66	437
Inne aktywa	35	(35)	-
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2	(2)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	11	39	50
Inne zobowiązania	177	1 753	1 930
Inne:			
Razem	744	1 699	2 443
W tym:			
Aktywa według stawki podatkowej 5%	410	465	875
Aktywa według stawki podatkowej 15%	2	(2)	-
Aktywa według stawki podatkowej 19%	332	1 236	1 568

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2019 r.			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	99	(63)	36
Rzeczowe aktywa trwałe	38	73	111
Należności z tytułu dostaw i usług	5	(4)	1
Aktywa z tytułu umowy	784	(413)	371
Inne aktywa	12	23	35
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4	(2)	2
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17	(6)	11
Pozostałe rezerwy	3	(3)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	(13)	-
Inne zobowiązania	338	(161)	177
Inne:			
Ulgi podatkowe	108	(108)	-
Razem	1 421	(677)	744
W tym:			
Aktywa według stawki podatkowej 5%	-	410	410
Aktywa według stawki podatkowej 15%	-	2	2
Aktywa według stawki podatkowej 19%	1 421	(1 089)	332

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2020 r.			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	152	(151)	1
Rzeczowe aktywa trwałe	40	(27)	13
Prawo do użytkowania	166	1 662	1 828
Należności z tytułu dostaw i usług	107	114	221
Aktywa z tytułu umowy	289	789	1 078
Inne aktywa	-	125	125
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	7	7
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	333	333
Razem	754	2 852	3 606
W tym:			
Rezerwa według stawki podatkowej 5%	336	1 122	1 458
Rezerwa według stawki podatkowej 15%	5	-	5
Rezerwa według stawki podatkowej 19%	413	1 730	2 143

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2019 r.			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	39	113	152
Rzeczowe aktywa trwałe	184	(144)	40
Prawo do użytkowania	329	(163)	166
Należności z tytułu dostaw i usług	231	(124)	107
Aktywa z tytułu umowy	1 598	(1 309)	289
Inne aktywa	3	(3)	-
Razem	2 384	(1 630)	754
W tym:			
Rezerwa według stawki podatkowej 5%	-	336	336
Rezerwa według stawki podatkowej 15%	-	5	5
Rezerwa według stawki podatkowej 19%	2 384	(1 971)	413

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 9) przedstawiają się następująco:

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa finansowe (MSSF 9):		
Należności z tytułu dostaw i usług	4 188	6 414
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	(3)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	4 188	6 411
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	1 515	-
Inne należności	4 398	4 998
Pozostałe należności finansowe netto	5 913	4 998
Należności finansowe	10 101	11 409
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 663	1 495
Należności niefinansowe	1 663	1 495
Należności krótkoterminowe razem	11 764	12 904

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 8).

Spółka 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” jednostkowego 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 – łącznie 2020 r.: brak; 2019 r.: 3 tys. zł.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu, szacując oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia Spółka korzysta z danych historycznych oraz bieżących informacji w celu określenia wysokości oczekiwanych strat. Spółka ocenia kontrahentów, z którymi współpracuje w kategorii niskiego ryzyka, w związku z czym ryzyko strat kredytowych jest niskie.

W związku z faktem, że należności są spłacane terminowo, nie występują przesłanki, aby zwiększyć ocenę ryzyka z tytułu oczekiwanej straty kredytowej, która obecnie wynosi 0%.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	7 198	5 480
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	25 342	17 485
Depozyty krótkoterminowe	400	400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	32 940	23 365

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Spółka posiadała depozyt bankowy w kwocie 400 tys. zł o ograniczonej możliwości dysponowania.

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Spółka nie posiadała ekwiwalentów środków pieniężnych.

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

14. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2020 r. i na dzień 31.12.2019 r. kapitał podstawowy Spółki wynosił 550 tys. zł i dzielił się na 27 500 000 akcji. Dnia 6.11.2019 r. nastąpiło przekształcenie spółki PCF Group sp. z o.o. w spółkę akcyjną PCF Group S.A. W wyniku przekształcenia 11 000 udziałów zostało zamienione na 27 500 000 akcji.

W dniu 18.01.2021 r. miało miejsce zarejestrowanie przez sąd rejestrowy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 41 250,24 zł do kwoty 591 250,24 zł poprzez emisję 2 062 512 akcji serii B o wartości nominalnej 0,02 zł każda.

Zmiany liczby udziałów w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Udziały:		
Liczba udziałów na początek okresu	-	11 000
Zamiana na akcje w wyniku przekształcenia (-)	-	(11 000)
Liczba udziałów na koniec okresu	-	-

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	27 500 000	-
Akcje wyemitowane w wyniku przekształcenia (+)	-	27 500 000
Liczba akcji na koniec okresu	27 500 000	27 500 000

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

W Spółce w poprzednich okresach sprawozdawczych były realizowane programy motywacyjne, w ramach których osoby objęte programem wynagradzane były akcjami Spółki. Wartość wynagrodzeń z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w notcie nr 21.

Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2020 r.				
Sebastian Wojciechowski	14 872 022	14 872 022	297 440	54,08%
Pozostali akcjonariusze	12 627 978	12 627 978	252 560	45,92%
Razem	27 500 000	27 500 000	550 000	100%

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2019 r.				
Sebastian Wojciechowski	15 852 500	15 852 500	317 050	57,65%
Pozostali akcjonariusze	11 647 500	11 647 500	232 950	42,35%
Razem	27 500 000	27 500 000	550 000	100%

W dniu 18.12.2020 r. wprowadzono do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcje Spółki serii A i prawa do akcji serii B, co opisano w nocie nr 28.

Pozostałe kapitały

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Kapitał zapasowy - z zysków	36 997	36 997
Pozostałe kapitały - program motywacyjny	10 207	10 207
Razem	47 204	47 204

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	743	1 867
Inne zobowiązania finansowe	242	30
Zobowiązania finansowe	985	1 897
Zobowiązania krótkoterminowe razem	985	1 897

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9).



**PEOPLE
CAN FLY**

16. Świadczenia pracownicze

Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszty wynagrodzeń	4 919	8 152
Koszty ubezpieczeń społecznych	509	582
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na niewykorzystane urlopy)	18	(15)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	5 446	8 719

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:		
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	152	125
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	93	75
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	245	200
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	245	200

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

17. Rozliczenia międzyokresowe

Koszty przyszłych okresów stanowią koszty, które zostały przez Spółkę opłacone z góry oraz poniesione w 2020 r. koszty podwyższenia kapitału, które zarejestrowane zostało w dniu 18.01.2021 r.

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Koszty podwyższenia kapitału zarejestrowanego w kolejnym roku	1 067	-	-	-
Koszty przedpłacone	301	55	83	-
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 368	55	83	-

W związku z poniesieniem w 2020 r. kosztów związanych z ofertą publiczną Spółka dokonała podziału poniesionych kosztów na bezpośrednio obciążające wynik oraz na koszty, które w dacie podwyższenia kapitału pomniejszą kapitały własne. Oferta publiczna obejmowała nie więcej niż 4 125 024 akcji zwykłych, z czego:

- 2 062 512 stanowiło istniejące akcje serii A, składające się na kapitał akcyjny Spółki na dzień oferty,
- 2 062 512 stanowiło prawa do akcji serii B, dla której to serii rejestracja podwyższenia kapitału została zarejestrowana w dniu 18.01.2021 r.

W związku z tym Spółka postanowiła rozpoznać w niniejszym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym wydatki dotyczące oferty publicznej:

- związane wyłącznie z istniejącymi akcjami serii A – bezpośrednio w wyniku 2020 r.
- związane wyłącznie z akcjami serii B – jako rozliczenia międzyokresowe kosztów w 2020 r.; z dniem 18.01.2021 r. wydatki te pomniejszą kapitały Spółki, a saldo rozliczeń międzyokresowych z tego tytułu zostanie rozliczone;
- wydatki dotyczące akcji obu serii (A oraz B) – w proporcji wynikającej z udziału akcji serii A (2 062 512 akcji) oraz akcji serii B (2 062 512 akcji) w ofercie publicznej, co stanowi proporcję 50%/50%. Tego rodzaju wydatki zostały w 50% ujęte w wyniku 2020 r., a w 50% aktywowane w 2020 r. jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, które z dniem 18.01.2021 r. pomniejszą kapitały Spółki, a saldo rozliczeń międzyokresowych kosztów z tego tytułu zostanie rozliczone.

18. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Spółka ujmuje przychody w kwocie pewnej na dzień bilansowy. Pewna kwota przychodów ta taka, która wynika z umowy oraz podpisanych na dzień bilansowy aneksów, bądź w kwot, których potwierdzenie jest możliwe do udokumentowania na dzień bilansowy i zostało potwierdzone podpisanym aneksem po dniu bilansowym.

Wynagrodzenie określone w umowie bądź aneksach z klientem obejmuje kwoty stałe i zmienne (możliwe do otrzymania bonusu). Spółka szacuje wysokość wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej. Spółka w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie rozpoznała przychodów z tytułu kwot zmiennych.

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.

Zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu umowy dotyczą zrealizowanych prac produkcyjnych do daty bilansowej i są szacowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Stany aktywów z tytułu umowy na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa z tytułu umowy brutto	21 577	5 787
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	-	-
Aktywa z tytułu umowy	21 577	5 787

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. Spółka 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. Analiza danych historycznych odnośnie terminowości regulowania spłat nie wykazywała konieczności tworzenia odpisów aktualizujących.

W związku z faktem, że aktywo z tytułu umowy przekształca się w należności, które są spłacane terminowo, a wobec których nie występują przesłanki, aby zwiększyć ocenę ryzyka z tytułu oczekiwanej straty kredytowej, która obecnie wynosi 0%, Spółka nie identyfikuje przesłanek do rozpoznania oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do aktywów z tytułu umowy.

Zaliczki otrzymane od Klientów na poczet realizacji produkcji gier prezentowane są jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Najważniejsze przyczyny zmian aktywów z tytułu umowy w okresie sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele:

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Aktywa z tytułu umowy:		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	5 787	8 412
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	76 204	46 152
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	(60 414)	(48 777)
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	21 577	5 787

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

W wyniku powiększania budżetu kontraktu o kolejne zlecone etapy następuje aktualizacja i zwiększenie wartości planowanej kontraktu oraz odpowiadających tym przychodom kosztom. Spółka aktualizuje budżet kontraktu stopniowo do uzyskiwanej wiedzy. Zarząd Spółki dokonuje aktualizacji przewidywanych wyników na kontrakcie stopniowo bazując na najlepszej wiedzy o koniecznych do poniesienia kosztach adekwatnie do dodawanych do umowy etapów.

Szczegółowy opis dotyczący wyceny przychodów wpływającej na poziom aktywów zawarto w nocie nr 3.

Wpływ zawarcia porozumienia dotyczącego emisji warrantów na wysokość aktywów z tytułu umowy opisano szerzej w nocie nr 3.

19. Przychody i koszty operacyjne

Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Amortyzacja	5 881	4 371
Świadczenia pracownicze	5 446	8 719
Zużycie materiałów i energii	1 020	830
Usługi obce	46 168	32 469
Podatki i opłaty	312	10
Pozostałe koszty rodzajowe	984	1 182
Koszty według rodzaju razem	59 811	47 581
Koszt sprzedaży usług	43 997	34 556
Koszty ogólnego zarządu	15 814	13 025
Razem	59 811	47 581

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w roku 2020 wynika z większej działalności operacyjnej w Polsce.

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszty związane z realizowanymi usługami od podmiotów trzecich	39 338	29 081
Usługi profesjonalne, prawne, księgowo	4 296	926
Usługi telekomunikacyjne, informatyczne	1 210	622
Koszty utrzymania biur	147	253
Pozostałe	1 177	1 587
Razem	46 168	32 469

Wzrost kosztów usług od podmiotów trzecich wynika z dynamiki skali produkcji gier. W szczególności wzrost kosztów usług profesjonalnych wynika z rozwoju zaplecza administracyjnego będącego odzwierciedleniem zwiększonej skali produkcji, a także z poniesionych kosztów oferty publicznej, w tym kosztów badania sprawozdań, usług księgowych oraz usług o charakterze doradczym (prawnych, marketingowym, itp.).

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne zawierają umorzenie 50% otrzymanej pożyczki z PFR (1 750 tys. zł), otrzymane umorzenie 50% składek ubezpieczeń społecznych pracodawcy za miesiące marzec-maj 2020 r. (łącznie 117 tys. zł) – udzielone w ramach pomocy związanej z epidemią COVID-19 (pozycja „Umorzone kredyty, pożyczki i subwencje”), a także przychody z tytułu subleasingu powierzchni biurowej, infrastruktury technicznej, usług medycznych oraz innych świadczeń dla podmiotów współpracujących ze Spółką (pozycja „Inne przychody”). Dodatkowo w 2020 r. rozpoznano zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, który był związany ze sprzedażą jednej z licencji do podmiotu powiązanego. Rozpoznane przychody z tytułu umorzenia pożyczek opisano w nocie nr 10.

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	697	-
Umorzone kredyty, pożyczki i subwencje	1 867	-
Inne przychody	4 475	3 218
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 039	3 218

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne zawierają koszty z tytułu zakupu usług medycznych i innych świadczeń dla podmiotów współpracujących ze Spółką.

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Inne koszty	808	652
Pozostałe koszty operacyjne razem	808	652

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

Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Spółka za lata 2019-2020 stosuje MSSF 9, jednakże nie wyodrębnia w sprawozdaniu finansowym straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych jako osobnej pozycji jednostkowego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w związku z tym, że wartość tych strat za lata 2019-2020 była nieistotna.

PRZYCHODY FINANSOWE

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	3	1
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	3	1
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 751	-
Pożyczki i należności	(16)	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(267)	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	1 468	-
Przychody finansowe razem	1 471	1

KOSZTY FINANSOWE

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu	401	55
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	401	55
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	47
Pożyczki i należności	-	145
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	35
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	-	227
Koszty finansowe razem	401	282

Wzrost odsetek z tytułu leasingu wynika z zawarcia w 2020 r. nowej umowy najmu powierzchni biurowej w Warszawie, a także z zawarcia 18 umów leasingu dotyczących wyposażenia nowej powierzchni biurowej w meble oraz sprzęt komputerowy.

21. Koszty programów motywacyjnych

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszty programów motywacyjnych	-	3 212

W dniu 29.09.2015 r. została podjęta przez Zarząd Spółki pierwsza uchwała w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego dla kluczowych z punktu widzenia Spółki osób, mających decydujący wpływ na rozwój poszczególnych dziedzin działalności Spółki, opartego na płatności akcjami rozliczanymi w instrumentach kapitałowych.

Osobom wybranym przez Zarząd, przyznane zostały opcje uprawniające do nabycia akcji Spółki od głównego akcjonariusza Spółki. Program motywacyjny dawał prawo wybranym osobom do nabycia akcji Spółki na zasadach wskazanych w planie i w indywidualnie zawieranych umowach opcji. Program motywacyjny składał się z trzech niezależnych etapów/programów, gdzie: Program I realizowany był w okresie 2016-2018 r.; Program II realizowany był w okresie 2017-2019 r.; Program III realizowany był w okresie 2018-2019 r.

Warunkiem udziału w programach była ciągłość zatrudnienia.

Poniżej zestawienie uchwał podjętych przez Zarząd w sprawie programu motywacyjnego:

- Uchwała Zarządu z 29.09.2015 r. w sprawie planu opcyjnego na lata 2016-2018 – określała listę osób oraz ilość przyznanych opcji,
- Uchwała Zarządu z 10.11.2016 r. w sprawie planu opcyjnego na lata 2017-2019 – określała listę osób oraz ilość przyznanych opcji,
- Uchwała Zarządu z 31.10.2017 r. w sprawie planu opcyjnego na lata 2018-2020 – określała listę osób oraz ilość przyznanych opcji (program został zmodyfikowany i w całości zrealizował się w dwa lata, tj. 2018-2019).

Od początku trwania programów motywacyjnych przyznano łącznie 2.809 opcji.

Poniżej zamieszczono tabelę prezentującą ruch opcji w okresach objętych niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym:

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Saldo przyznanych opcji od początku trwania programów na dzień 01.01	-	2 120
Saldo niezrealizowanych opcji od początku trwania programów na dzień 01.01	-	689
Liczba przyznanych opcji w danym okresie (+)	-	689
Liczba umorzonych opcji w danym okresie (-)	-	-
Liczba wygasłych opcji w danym okresie (-)	-	-
Zakończenie programów motywacyjnych (-)	-	(2 809)
Saldo przyznanych opcji od początku trwania programów na dzień 31.12	-	-
Saldo niezrealizowanych opcji od początku trwania programów na dzień 31.12	-	-

Program motywacyjny rozliczany jest zgodnie z zasadami MSSF 2 Płatności w formie akcji a Zarząd Spółki dokonał niezbędnych szacunków potrzebnych do wyceny i ujęcia tego programu. Spółka dokonała wyceny przy użyciu modelu Blacka–Scholesa.

Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego:

	Zapadalność opcji w latach:	Cena wykonania opcji:	Wskaźnik zmienności %	Stopa wolna od ryzyka %
Data przyznania uprawnień:				
Uprawnienia przyznane: 22.09.2015 r.	3 lata	1 243	34,1%	3,1%
Uprawnienia przyznane: 29.09.2015 r.	3 lata	1 220	34,2%	3,1%
Uprawnienia przyznane: 28.04.2017 r.	3 lata	3 707	30,4%	3,4%
Uprawnienia przyznane: 31.10.2017 r.	2 lata	5 130	31,1%	3,3%

Na dzień bilansowy roku finansowego zakończonego 31.12.2019 r. programy motywacyjne zostały w pełni zrealizowane i zakończone. Program motywacyjny ujmowany są w okresie nabywania uprawnień jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Realizacja programu motywacyjnego nie wpłynęła na rozwodnienie zysku na akcję ponieważ nie wystąpiła emisja nowych akcji.

22. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	860	781
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	(91)	-
Podatek bieżący	769	781
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	1 153	(955)
Podatek odroczony	1 153	(955)
Podatek dochodowy razem	1 922	(174)

W dniu 30.04.2020 r. Krajowa Informacja Skarbowa wydała interpretację indywidualną dotyczącą wniosku o zastosowanie ulgi IP Box. Spółka rozliczając podatek dochodowy od osób prawnych za rok obrotowy 2019 i 2020 korzysta 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 Spółkę preferencyjną stawką podatku dochodowego od osób prawnych wynoszącą 5%. W efekcie czego, część bieżąca podatku dochodowego Spółki 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 jednostkowym sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Wynik przed opodatkowaniem	31 018	2 211
Podatek dochodowy wg stawki 5%	860	781
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(870)	(2 575)
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	92	625
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	-	415
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	870	580
Rozliczenie techniczne między stawką 5% i 19%	1 061	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	(91)	-
Podatek dochodowy	1 922	(174)
Zastosowana średnia stawka podatkowa	6%	-8%

23. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na akcję

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

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	27 500 000	27 500 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	27 500 000	27 500 000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	29 096	2 385
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,06	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,06	0,09
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	29 096	2 385
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,06	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,06	0,09

Dywidendy

Spółka wypłaciła dywidendę za rok 2018 w kwocie 5 000 tys. zł, tj. 0,18 zł na jedną akcję. Wypłata miała miejsce w 2019 r. Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o niewypłaceniu dywidendy za 2019 r. Zgodnie

z przyjętą przez Spółkę polityką w zakresie wypłaty dywidendy, w odniesieniu do zysków wypracowanych za rok obrotowy 2020 i kolejne lata obrotowe Zarząd przewiduje rekomendowanie wypłaty dywidendy na poziomie od 10% do 20% zysku netto. Każdorazowo, przy ostatecznym ustalaniu wartości dywidendy, która będzie rekomendowana Walnemu Zgromadzeniu, Zarząd weźmie pod uwagę w szczególności perspektywę Grupy, przyszłe oczekiwane zyski, pozycję finansową Grupy oraz plany rozwoju Grupy, a także mające zastosowanie regulacje prawne. Zarząd nie gwarantuje ani nie zapewnia w żaden sposób wielkości zysku osiągniętego przez Spółkę i jego części, która może być przeznaczona na wypłatę dywidendy. 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.

24. 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 wiodącym akcjonariuszem jednostki. Pan Sebastian Wojciechowski jako osoba fizyczna nie sporządzał sprawozdań finansowych podawanych do publicznej wiadomości (Międzynarodowy Standard Rachunkowości 24 „Ujawnienie informacji na temat jednostek powiązanych”, dalej „MSR 24”, punkt 13).

Pan Sebastian Wojciechowski pełni również funkcję Prezesa Zarządu w Spółce. Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki przedstawiono w notcie nr 32.

Transakcje z akcjonariuszami

W poniższych tabelach przedstawiono transakcje z akcjonariuszami Spółki jakie miały miejsce w okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym:

Na dzień i za rok zakończony 31.12.2020 r.	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Dywidendy
Akcjonariusze Spółki	168	4 918	-	-	-	-

Na dzień i za rok zakończony 31.12.2019 r.	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Dywidendy
Akcjonariusze Spółki	146	3 867	-	-	-	5 000

Spółka w zakresie ujawnienia transakcji z akcjonariuszami zastosowała uproszczenie polegające na prezentacji transakcji z akcjonariuszami, których udział w kapitale zakładowym Spółki wynosi co najmniej 1%.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Poniżej zestawiono transakcje Spółki z jednostkami zależnymi za okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:

Na dzień i za rok zakończony 31.12.2020 r.	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Dywidendy	Podwyższenie kapitału
People Can Fly UK Limited	4	2 444	621	-	-	-	-
People Can Fly Canada Inc.	4	248	4	41	-	-	-
People Can Fly U.S. LLC	4 625	2 628	4 521	-	-	-	5 826
Razem	4 633	5 320	5 146	41	-	-	5 826

Na dzień i za rok zakończony 31.12.2019 r.	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Dywidendy	Podwyższenie kapitału
People Can Fly UK Limited	66	2 632	-	642	-	-	-
People Can Fly Canada Inc.	-	349	-	88	-	-	-
People Can Fly U.S. LLC	185	-	-	-	-	-	1 918
Razem	251	2 981	-	730	-	-	1 918

25. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

W dniu 21.11.2019 r. na rzecz Spółki została wystawiona gwarancja bankowa przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Gwarancja została wystawiona w celu zapewnienia wykonania zobowiązań Najemcy (tj. Spółki) wynikających z umowy najmu zawartej dnia 4.10.2019 r. pomiędzy Najemcą a A11 Bis Sp. z o.o. Gwarancja została wystawiona na okres jednego roku do dnia 20.11.2020 r. i opiewała na kwotę ok. 788 tys. zł. W dniu 17.11.2020 r. podpisano aneks nr 1 do powyższej gwarancji bankowej przedłużający okres jej obowiązywania do dnia 20.11.2021 r. Zgodnie z aneksem nr 1 wartość gwarancji bankowej wynosi 814 tys. zł (zmiana wartości wynika wyłącznie ze zmiany kursu PLN/EUR). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji w prawa Wynajmującego wstąpił podmiot Stena Mercure Poland sp. z o.o.

Ponadto Spółka udzieliła następujących gwarancji podmiotom zależnym:

- odpłatna gwarancja realizacji kontraktu udzielona jednostce zależnej People Can Fly U.S. LLC; zobowiązanie bazowe będące podstawą ustalenia wynagrodzenia za poręczenie na dzień 31.12.2020 r. ma wartość zerową, w związku z czym wartość godziwa gwarancji na dzień 31.12.2020 r. wynosi zero;
- nieodpłatna gwarancja udzielona jednostce zależnej People Can Fly UK Limited (spółka o numerze rejestracyjnym w Wielkiej Brytanii 10475786) będąca dla tego podmiotu warunkiem skorzystania ze zwolnienia z przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych na mocy brytyjskiej ustawy o spółkach z 2006 r., Sekcja 479A w odniesieniu do roku finansowego zakończonego 31.12.2020 r. Spółka, jako jednostka dominująca grupy, złożyła oświadczenie o gwarancji zgodnie z Ustawą o spółkach z 2006 r., sekcja 479C, na mocy której Jednostka dominująca PCF Group S.A. poręczy wszelkie nieuregulowane zobowiązania, którym podlega People Can Fly UK Limited na dzień 31.12.2020 r. Wysokość zobowiązań jednostki zależnej na dzień 31.12.2020 r. stanowiła równowartość ok. 3 864 tys. zł, zatem wartość godziwa gwarancji, skalkulowana wg stawki rocznej 0,8% właściwej dla podmiotów o odpowiedniej zdolności do spłaty, wynosi 31 tys. zł.

Poza pozycjami opisanymi powyżej w Spółce nie wystąpiły inne umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.

26. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele rodzajów ryzyka związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 9. Ryzykiem, na które narażona jest Spółka, jest:

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

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

Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe wynika z wysokiej koncentracji przychodów Grupy z tytułu współpracy z jednym z wydawcą. Najważniejszym produktem, nad którym na datę niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego pracuje Spółka, jest gra Outriders, której premiera miała miejsce 1.04.2021 r. Ponieważ działalność Spółki nie obejmuje działalności wydawniczej, Spółka zawarła umowę produkcyjno-wydawniczą ze Square Enix jako wydawcą na produkcję tej gry. Spółka rozpoczęła, również dla Square Enix jako wydawcy, prace związane z dalszym wsparciem deweloperskim i rozszerzeniem zawartości gry Outriders, jak również prace nad nowym projektem Project Gemini. W rezultacie, na datę niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, wynagrodzenia otrzymywane od tego wydawcy z tytułu produkcji gier oraz prac związanych z dalszym wsparciem deweloperskim i rozszerzeniem zawartości gry Outriders stanowiły w dalszym ciągu zdecydowaną większość przychodów Spółki. W ocenie Spółki, również po premierze gry Outriders, wynagrodzenia otrzymywane od Square Enix pozostaną głównym źródłem przychodów Spółki co najmniej do końca 2021 r.

Ryzyko walutowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, ponieważ większość kosztów ponoszonych przez Spółkę jest denominowana w PLN, podczas gdy większość przychodów jest realizowana w walutach obcych, głównie w EUR i USD. Z tego powodu Spółka jest narażona na ryzyko kursowe związane ze zmianą kursów walut. Jednakże umowa produkcyjno-wydawnicza ze Square Enix na produkcję gry Outriders zawiera postanowienia zabezpieczające Grupę przed ryzykiem zmiany kursu EUR/PLN. Wahania kursów walut mogą zmniejszać wartość należności Spółki lub zwiększać wartość jej zobowiązań, powodując powstanie różnic kursowych obciążających wynik finansowy Spółki. Na datę niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka 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 Spółki (przede wszystkim zmniejszenie poziomu środków pieniężnych Spółki).

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

	Wahania kursu	EUR	USD	GBP	CAD	Razem
Stan na 31.12.2020 r.						
Wzrost kursu walutowego	10%	2 329	746	89	(4)	3 160
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 329)	(746)	(89)	4	(3 160)
Stan na 31.12.2019 r.						
Wzrost kursu walutowego	10%	2 245	129	(53)	(9)	2 312
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 245)	(129)	53	9	(2 312)

	Wartość wyrażona w walucie:				Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	GBP	CAD	
Stan na 31.12.2020 r.					
Aktywa finansowe (+):					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	-	1 515	120	-	6 309
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 049	471	53	-	25 342
Zobowiązania finansowe (-):					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(1)	(1)	-	(14)	(50)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	5 048	1 985	173	(14)	31 601

Stan na 31.12.2019 r.					
Aktywa finansowe (+):					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 378	146	-	-	6 423
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 900	202	22	-	17 485
Zobowiązania finansowe (-):					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(7)	(8)	(128)	(30)	(790)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	5 271	340	(106)	(30)	23 118

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 31.12.2020 r. występuje ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych w odniesieniu do oprocentowania zobowiązań z tytułu leasingu. Spółka nie podejmowała w bieżącym okresie szczególnych działań zmierzających do zabezpieczenia zmian w wysokości stóp procentowych. Wpływ ryzyka z tytułu zmiany oprocentowania posiadanych środków pieniężnych jest nieistotny.

Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Spółki 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 Spółki na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa tych należności.

Spółka uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a kontrahent potwierdził saldo wierzytelności Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje np. 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, Spółka traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe i rozpoznaje odpis.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W ocenie Spółki 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 31.12.2020 r. oraz na 31.12.2019 r. następująco:

Stan na 31.12.2020 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	21 577	10 101	-	-	-	31 678

Stan na 31.12.2019 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%	100%	
Wartość brutto	5 787	11 409	-	-	3	17 199
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	3	3

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

W ramach prowadzonej działalności Spółka nie nabywa aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

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

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka 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. Grupa nie korzysta z instrumentów pochodnych. Na poszczególne daty bilansowe w Spółce nie występowały wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących, Spółka historycznie również nie korzystała z takich instrumentów. Spółka zarządza płynnością prognozując harmonogram prac i terminy dostarczania poszczególnych etapów produkcji gier do wydawcy, za które otrzymywać będzie płatności.

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

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:	Przeptywy razem przed zdyskontowaniem
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	od 12 m-cy do 60 m-cy	
Stan na 31.12.2020 r.				
Pożyczki	-	583	1 167	1 750
Leasing	635	1 904	8 001	10 539
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	985	-	-	985
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	1 620	2 487	9 168	13 274
Stan na 31.12.2019 r.				
Leasing	234	220	545	999
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 897	-	-	1 897
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	2 131	220	545	2 896

Poniższa tabela prezentuje nadwyżkę dostępnych w Spółce środków pieniężnych nad sumą zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań i krótkoterminowej części zobowiązania z tytułu leasingu. W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka generowała istotne nadwyżki, 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 31.12.2020 r.	3 523	32 940	29 417
Stan na 31.12.2019 r.	2 352	23 365	21 013

27. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje poziom środków pieniężnych i zdolność pokrywania zobowiązań handlowych.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowemu.

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Kapitał:		
Kapitał własny	76 501	47 396
Kapitał	76 501	47 396
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	76 501	47 396
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 750	-
Leasing	10 539	1 000
Źródła finansowania ogółem	88 790	48 396
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,86	0,98
EBITDA*		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 948	2 492
Amortyzacja	5 881	4 371
EBITDA*	35 829	6 863
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 750	-
Leasing	10 539	1 000
Dług	12 289	1 000
Wskaźnik długu do EBITDA*	0,34	0,15
Środki pieniężne	32 940	23 365
Zobowiązania krótkoterminowe	4 351	2 552
Wskaźnik natychmiastowej płynności**	7,57	9,16

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

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

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2020 r. wystąpiły następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2020 r.:

▪ Rejestracja podwyższenia kapitału w Spółce

Na podstawie Uchwały Emisyjnej (tj. uchwały numer 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26.06.2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii B, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii B, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, akcji serii B oraz praw do akcji serii B do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii A, akcji serii B oraz praw do akcji serii B oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii A, akcji serii B oraz praw do akcji serii B w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany statutu Spółki) uchwalone zostało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 41.250,24 PLN, tj. do kwoty 591.250,24 PLN poprzez emisję 2.062.512 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,02 PLN każda, w formie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 4 pkt 4a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych na zasadach określonych w prospekcie Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25.11.2020 r. Ostateczna cena akcji serii B dla: (i) inwestorów indywidualnych została ustalona na poziomie 46,00 zł za jedną akcję serii B; inwestorom tym Zarząd przydzielił 618.750 akcji nowej emisji; (ii) inwestorów instytucjonalnych została ustalona na poziomie 50,00 zł za jedną akcję serii B; inwestorom tym Zarząd przydzielił 1.401.465 akcji nowej emisji; oraz (iii) Inwestorów w Transzy Pracowniczej została ustalona na poziomie 41,40 zł za jedną akcję serii B; inwestorom tym Zarząd przydzielił 42.297 akcji nowej emisji. W dniu 18.01.2021 r. miało miejsce zarejestrowanie przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 41 250,24 PLN do kwoty 591 250,24 PLN poprzez emisję 2 062 512 akcji serii B o wartości nominalnej 0,02 zł każda. Zarząd na realizację celów emisyjnych pozyskał wpływy netto z emisji akcji zwykłych serii B w wysokości 100.286.845,80 zł.

▪ Podwyższenie kapitału w spółce zależnej

W dniu 10.02.2021 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly U.S. LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly U.S. LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zostało pokryte wkładem pieniężnym przez Spółkę, jako jedynego wspólnika People Can Fly U.S. LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly U.S. LLC.

- **W dniu 31.03.2021 r. PCF Group S.A. udzieliła pożyczki** swojej jednoosobowej spółce zależnej People Can Fly U.S., LLC z przeznaczeniem na działalność związaną z realizacją strategii grupy kapitałowej PCF Group S.A., w tym m.in. na założenie jednoosobowej spółki zależnej People Can Fly U.S., LLC. Kwota udzielonej pożyczki wynosi 5.000 tys. USD z oprocentowaniem rocznym LIBOR plus 2 punkty procentowe. Pożyczka została udzielona na okres dziesięciu lat. Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią aktywa People Can Fly U.S., LLC, w tym prawa własności intelektualnej. Spłata pożyczki ma nastąpić jednorazowo, na koniec okresu finansowania, z prawem do przedpłaty. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.
- **W dniu 6.04.2021 r., pod prawem stanu Delaware, utworzona została spółka People Can Fly Chicago, LLC**, będąca jednoosobową spółką zależną People Can Fly U.S., LLC.
- **W dniu 23.04.2021 r. spółka pośrednio zależna PCF Group S.A., tj. People Can Fly Chicago, LLC, przejęła osiemnastoosobowy zespół deweloperski** spółki Phosphor Games, LLC z siedzibą w Chicago, Stany Zjednoczone Ameryki („PH Games”). Nowe studio People Can Fly Chicago, LLC rozpocznie działalność z dniem 01.05.2021 r. Przejęcie zespołu deweloperskiego

zostało sfinansowane ze środków z pożyczki udzielonej w dniu 31.03.2021 r. przez PCF Group S.A. swojej jednoosobowej spółce zależnej People Can Fly U.S., LLC.

29. Połączenia jednostek

W dniu 31.08.2020 r. miało miejsce połączenie ze Spółką (Spółka Przejmująca) spółki zależnej People Can Fly sp. z o.o. (Spółka Przejmowana), w której Spółka posiadała 100% udziałów. Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie przez przejęcie, dalej „Połączenie”). Celem Połączenia było uproszczenie struktury Grupy.

Ze względu na to, iż Spółki pozostawały pod wspólną kontrolą, Połączenie pozostaje poza zakresem Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Połączenie rozliczono poprzez:

- sumowanie analogicznych pozycji bilansowych aktywów i pasywów Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej,
- sumowanie analogicznych pozycji wynikowych Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej,
- dokonaniu wyłączenia kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej w korespondencji z odpowiednią pozycją inwestycji w jednostkach zależnych Spółki Przejmującej,
- dokonaniu wyłączenia wzajemnych należności, zobowiązań, a także przychodów i kosztów operacji dokonanych między Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną.

Dane porównawcze za rok 2019 zostały zaprezentowane w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na dzień 01.01.2019 r.

Poniższe tabele przedstawiają wpływ połączenia na dane porównawcze prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednostkowym sprawozdaniu z wyniku, jednostkowym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.



**PEOPLE
CAN FLY**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	PCF Group S.A. (Dane zatwierdzone na 31.12.2019 r.)	People Can Fly sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)	Korekty z połączenia	Dane porównawcze na 31.12.2019 r. po połączeniu
AKTYWA	31.12.2019 r.			
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	4 177	-	-	4 177
Rzeczowe aktywa trwałe	1 192	-	-	1 192
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	987	-	-	987
Inwestycje w jednostkach zależnych	2 086	-	(50)	2 036
Aktywa trwałe	8 442	-	(50)	8 392
Aktywa obrotowe				
Aktywa z tytułu umowy	5 787	-	-	5 787
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 457	204	(252)	11 409
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 468	27	-	1 495
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52	3	-	55
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 925	440	-	23 365
Aktywa obrotowe	41 689	674	(252)	42 111
Aktywa razem	50 131	674	(302)	50 503

	PCF Group S.A. (Dane zatwierdzone na 31.12.2019 r.)	People Can Fly sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)	Korekty z połączenia	Dane porównawcze na 31.12.2019 r. po połączeniu
PASYWA	31.12.2019 r.			
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	550	50	(50)	550
Pozostałe kapitały	46 895	309	-	47 204
Zyski zatrzymane:	(508)	150	-	(358)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 743)	-	-	(2 743)
- zysk (strata) netto	2 235	150	-	2 385
Kapitał własny	46 937	509	(50)	47 396
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Leasing	545	-	-	545
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	2	-	10
Zobowiązania długoterminowe	553	2	-	555
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 052	97	(252)	1 897
Leasing	455	-	-	455
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	134	66	-	200
Zobowiązania krótkoterminowe	2 641	163	(252)	2 552
Zobowiązania razem	3 194	165	(252)	3 107
Pasywa razem	50 131	674	(302)	50 503

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	PCF Group S.A. (Dane zatwierdzone na 31.12.2019 r.)	People Can Fly sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)	Korekty z połączenia	Dane porównawcze na 31.12.2019 r. po połączeniu
od 01.01 do 31.12.2019 r.				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	47 462	3 391	(3 346)	47 507
Przychody ze sprzedaży usług	47 462	3 391	(3 346)	47 507
Koszt własny sprzedaży	35 056	3 248	(3 748)	34 556
Koszt sprzedanych usług	35 056	3 248	(3 748)	34 556
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 406	143	402	12 951
Koszty ogólnego zarządu	13 025			13 025
Pozostałe przychody operacyjne	3 587	133	-502	3 218
Pozostałe koszty operacyjne	623	129	-100	652
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 345	147	-	2 492
Przychody finansowe	1	5	-5	1
Koszty finansowe	287	-	-5	282
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 059	152	-	2 211
Podatek dochodowy	(176)	2		(174)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 235	150	-	2 385
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 235	150	-	2 385

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	PCF Group S.A. (Dane zatwierdzone na 31.12.2019 r.)	People Can Fly sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)	Korekty z połączenia	Dane porównawcze na 31.12.2019 r. po połączeniu
od 01.01 do 31.12.2019 r.				
Zysk (strata) netto	2 235	150	-	2 385
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody	2 235	150	-	2 385

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	PCF Group S.A.	People Can Fly sp. z o.o.	Razem	Korekty z połączenia	Dane porównawcze po połączeniu
Saldo na dzień 01.01.2019 r.	42 252	309	42 561	-	42 561
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	4 239		4 239	-	4 239
Korekta błędu podstawowego	(1)	-	(1)	-	(1)
Saldo na dzień 01.01.2019 r. (po korektach)	46 490	309	46 799	-	46 799
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 r.					
Wycena opcji (program płatności akcjami)	3 212	-	3 212	-	3 212
Dywidendy	(5 000)	-	(5 000)	-	(5 000)
Razem transakcje z właścicielami	(1 788)	-	(1 788)	-	(1 788)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.	2 235	150	2 385	-	2 385
Razem całkowite dochody	2 235	150	2 385	-	2 385
Saldo na dzień 31.12.2019 r.	46 937	459	47 396	-	47 396

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	PCF Group S.A. (Dane zatwierdzone na 31.12.2019 r.)	People Can Fly sp. z o.o. (Spółka Przejmowana)	Korekty z połączenia	Dane porównawcze na 31.12.2019 r. po połączeniu
	od 01.01 do 31.12.2019 r.			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 059	152	-	2 211
Korekty:				-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 781	-	-	1 781
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1 730	-	-	1 730
Amortyzacja prawa użytkowania	860	-	-	860
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	132	1	-	133
Przychody z odsetek i dywidend	54	-	-	54
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	3 212	-	-	3 212
Inne korekty	-	(7)	-	(7)
Korekty razem	7 769	(6)	-	7 763
Zmiana stanu należności	(3 993)	74	-	(3 919)
Zmiana stanu zobowiązań	757	23	-	780
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(226)	14	-	(212)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy	2 625	-	-	2 625
Zmiany w kapitale obrotowym	(837)	111	-	(726)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 252)	(10)	-	(3 262)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 739	247	-	5 986
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 779)	-	-	(1 779)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 104)	-	-	(1 104)
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(1 919)	-	-	(1 919)
Otrzymane odsetki	1	-	-	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 801)	-	-	(4 801)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(897)	-	-	(897)
Odsetki zapłacone	(56)	-	-	(56)
Dywidendy wypłacone	(5 000)	-	-	(5 000)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 953)	-	-	(5 953)
Przepływy pieniężne netto razem	(5 015)	247	-	(4 768)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(132)	(1)	-	(133)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(5 147)	246	-	(4 901)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 072	194	-	28 266
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22 925	440	-	23 365

30. Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Zmiana bilansowa	Zmiana zaprezentowana	Różnica	Przyczyna
Zmiana stanu należności	1 308	2 915	1 607	Wyłączenie należności z tytułu sprzedaży wartości niematerialnej (silnika Unreal Engine 4)
Zmiana stanu zobowiązań	(867)	(899)	32	Korekta o zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w pozycji "Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych"
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 396)	(297)	(1 067)	Wyłączenie do działalności finansowej kosztów związanych z ofertą publiczną, podlegających rozliczeniu z kapitałem w 2021 r.
			(32)	Korekta o rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w pozycji "Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych"

31. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2020 r.: 4,6148 PLN/EUR; 31.12.2019 r.: 4,2585 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01-31.12.2020 r.: 4,4742 PLN/EUR; 01.01-31.12.2019 r.: 4,3018 PLN/EUR.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

- 31.12.2020 r.: minimum 4,6330 PLN/EUR, maksimum 4,2279 PLN/EUR,
- 31.12.2019 r.: minimum 4,3891 PLN/EUR, maksimum 4,2406 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z wyniku oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EUR, przedstawia tabela:

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	83 528	47 507	18 669	11 044
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 948	2 492	6 693	579
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 018	2 211	6 933	514
Zysk (strata) netto	29 096	2 385	6 503	554
Zysk na udział (akcję) (PLN)	1,06	0,09	0,24	0,02
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	1,06	0,09	0,24	0,02
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,4742	4,3018
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 065	5 988	4 261	1 392
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 232)	(4 801)	(2 287)	(1 116)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(50)	(5 955)	(11)	(1 384)
Przepływy pieniężne netto razem	8 783	(4 768)	1 963	(1 108)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,4742	4,3018
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	91 183	50 503	19 759	11 859
Zobowiązania długoterminowe	10 331	555	2 239	130
Zobowiązania krótkoterminowe	4 351	2 552	943	599
Kapitał własny	76 501	47 396	16 577	11 130
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6148	4,2585

32. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.			
Prezes Zarządu - Sebastian Wojciechowski	48	983	1 031
Członkowie Rady Nadzorczej	68	1 067	1 135
Razem	116	2 050	2 166
Okres od 01.01 do 31.12.2019 r.			
Prezes Zarządu - Sebastian Wojciechowski	48	942	990
Członkowie Rady Nadzorczej	-	850	850
Razem	48	1 792	1 840

Zarząd

W 2020 r. Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez Zarząd na kwotę 983 tys. zł (w roku 2019: na kwotę 942 tys. zł). Na poszczególne daty bilansowe saldo zobowiązań z tego tytułu wynosi 0 zł.

W 2020 r. Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez Zarząd na kwotę 5 tys. zł. W 2019 r. takie transakcje nie wystąpiły. Spółka nie wykazywała salda należności z tego tytułu na poszczególne daty bilansowe.

Rada Nadzorcza

Zaprezentowane w powyższej tabeli inne świadczenia Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali z tytułu usług świadczących na rzecz jednostki.

Spółka nie otrzymała ani i nie udzieliła Członkom Zarządu ani Rady Nadzorczej żadnych pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

33. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Zgodnie z § 15 ust. 2 pkt 4) Statutu wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy dokonuje Rada Nadzorcza, przy czym do dnia 20.04.2020 r., tj. do dnia rejestracji zmiany Statutu w tym zakresie w rejestrze przedsiębiorców, uprawnienie to przysługiwało Walnemu Zgromadzeniu.

Na podstawie uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 6.03.2020 r., Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. została wybrana jako firma audytorska do badania i zbadania Historyczne Informacje Finansowe za lata 2019-2017 sporządzone zgodnie z MSSF/MSR na potrzeby Oferty oraz wydała do nich sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń. Opinię z badania Historycznych Informacji Finansowych za lata 2019-2017 w imieniu Grant Thornton podpisał Jan Letkiewicz, biegły rewident wpisany do rejestru pod nr ewidencyjnym 9530.

Na podstawie uchwały nr 5 Walnego Zgromadzenia z dnia 6.03.2020 r.:

- Grant Thornton został wybrany jako firma audytorska do przeglądu i dokonał przeglądu Śródrocznych Informacji Finansowych za I półrocze 2020 r. sporządzonych zgodnie z MSSF/MSR na potrzeby Oferty oraz wydał do nich raport z przeglądu, bez zastrzeżeń. Raport z przeglądu Śródrocznych Informacji Finansowych za I półrocze 2020 r. w imieniu Grant Thornton podpisał Jan Letkiewicz, biegły rewident wpisany do rejestru pod nr ewidencyjnym 9530,
- Grant Thornton został wybrany jako firma audytorska do badania i zbadania jednostkowe statutowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane statutowe sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy 2019 sporządzone zgodnie z MSSF/MSR oraz wydał do nich sprawozdania z badania zawierające opinie bez zastrzeżeń. Opinię z badania jednostkowego statutowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego statutowego sprawozdania finansowego Grupy w imieniu Grant Thornton podpisał Jan Letkiewicz, biegły rewident wpisany do rejestru pod nr ewidencyjnym 9530,
- Grant Thornton został wybrany jako firma audytorska do badania jednostkowego statutowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego statutowego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy 2020 sporządzone zgodnie z MSSF/MSR.

Grant Thornton jest firmą audytorską w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3654. Grant Thornton spełnia wymogi niezależności wynikające z przepisów prawa, jak i standardów obowiązujących firmy audytorskie i biegłych rewidentów. Poza umowami związanymi z Ofertą pomiędzy Grant Thornton a Spółką, Grant Thornton nie posiada innych interesów w Spółce, w tym w szczególności na datę zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie posiada żadnych instrumentów kapitałowych Spółki, w szczególności akcji ani warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę. Audytorem dokonującym badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020 i 2019 r. jest firma Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Badania statutowych sprawozdań finansowych	75	52
Badanie historycznych informacji finansowych	97	155
Inne usługi atestacyjne	113	47
Razem	285	254

34. Zatrudnienie i współpracownicy

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Stan na początek okresu 01.01	186	154
Liczba osób zatrudnionych/rozpoczynających współpracę w okresie (+)	73	74
Liczba osób zwolnionych/kończących współpracę w okresie (-)	(23)	(42)
Stan na koniec okresu 31.12	236	186

35. Podpisy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2020 r. (wraz z danymi porównawczymi) zostało sporządzone w dniu 26.04.2021 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
zgodnie z datą podpisu elektronicznego	Marcin Andrzej Peciak	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	podpis elektroniczny



PEOPLE CAN FLY

PCF GROUP S.A.

AL. SOLIDARNOŚCI 171

00-877 WARSZAWA

+48 22 887 34 30

office@peoplecanfly.com