



PEOPLE
CAN FLY

GRUPA KAPITAŁOWA
PCF, GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA

ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Grupa Kapitałowa PCF Group Spółka Akcyjna

WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EUR

	PLN		EUR	
	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	350 804	316 692	74 800	68 855
Zobowiązania długoterminowe	43 418	29 915	9 258	6 504
Zobowiązania krótkoterminowe	29 757	27 235	6 345	5 921
Kapitał własny	277 629	259 542	59 197	56 430
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	272 306	257 461	58 062	55 977
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,6899	4,5994

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	171 485	180 293	36 577	39 387
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 078	61 655	6 629	13 469
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 435	64 441	6 492	14 078
Zysk (strata) netto	21 984	61 326	4 689	13 397
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	18 672	61 367	3 983	13 406
Zysk na udział (akcję) (PLN)	0,73	2,07	0,16	0,45
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	0,72	2,07	0,15	0,45
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,6883	4,5775

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 168	59 254	12 620	12 945
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(108 970)	(81 917)	(23 243)	(17 896)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 872)	118 399	(3 812)	25 865
Przepływy pieniężne netto razem (bez zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych)	(67 674)	95 736	(14 435)	20 914
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,6883	4,5775

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

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

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	8
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Informacje ogólne	14
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	19
3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	41
4. Wartości niematerialne	45
5. Rzeczowe aktywa trwałe	46
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	47
7. Wartość firmy	50
8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	50
9. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy.....	53
10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55
11. Rozliczenia międzyokresowe	55
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	56
13. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	56
14. Kapitał własny	58
15. Kredyty i pożyczki	60
16. Leasing.....	60
17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61
18. Świadczenia pracownicze	63
19. Przychody i koszty operacyjne.....	63
20. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	65
21. Podatek dochodowy.....	66
22. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	67
23. Płatności w formie akcji.....	67
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	69
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	70
26. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe	71
27. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	71
28. Zarządzanie kapitałem.....	75
29. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej	76
30. Wynagrodzenie firmy audytorskiej	77
31. Zatrudnienie i współpracownicy.....	77
32. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	77
33. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	81
34. Zatwierdzenie do publikacji.....	85



GRUPA KAPITAŁOWA

PCF GROUP SPÓŁKA AKCYJNA

ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	7	55 503	54 604
Wartości niematerialne	4	130 023	30 738
Rzeczowe aktywa trwałe	5	11 780	10 846
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	30 095	28 205
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	293
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	277	453
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	222	203
Aktywa trwałe		227 900	125 342
Aktywa obrotowe			
Aktywa z tytułu umowy	9	30 451	35 293
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	23 448	18 030
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 022	924
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	67 983	137 102
Aktywa obrotowe		122 904	191 350
Aktywa razem		350 804	316 692

PASYWA	Nota	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	14	599	599
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	121 869	121 869
Pozostałe kapitały	14	54 988	50 727
Zyski zatrzymane	14	94 850	84 266
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej		272 306	257 461
Udziały niedające kontroli	14	5 323	2 081
Kapitał własny		277 629	259 542
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	3 490	510
Leasing	16	27 822	25 439
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	2 289	2 991
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9 817	975
Zobowiązania długoterminowe		43 418	29 915
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	11 167	9 708
Zobowiązania z tytułu umowy	9	2 792	2 030
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7 591	2 444
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	2 089	7 362
Leasing	16	4 198	3 869
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 717	1 822
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		203	-
Zobowiązania krótkoterminowe		29 757	27 235
Zobowiązania razem		73 175	57 150
Pasywa razem		350 804	316 692

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	171 485	180 293
Koszt własny sprzedaży	19	85 202	90 270
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		86 283	90 023
Koszty ogólnego zarządu	19	55 438	36 373
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 141	9 334
Pozostałe koszty operacyjne	19	908	1 329
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		31 078	61 655
Przychody finansowe	20	1 771	4 054
Koszty finansowe	20	2 414	1 268
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		30 435	64 441
Podatek dochodowy	21	8 451	3 115
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		21 984	61 326
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		21 984	61 326
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom Jednostki dominującej		18 672	61 367
- podmiotom niekontrolującym		3 312	(41)

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

		od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	7	0,73	2,07
- rozwodniony	7	0,72	2,07
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	7	0,73	2,07
- rozwodniony	7	0,72	2,07



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Zysk (strata) netto	21 984	61 326
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 718	2 123
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	2 718	2 123
Całkowite dochody	24 702	63 449
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	21 390	63 490
- podmiotom niekontrolującym	3 312	(41)



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej

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

Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	550	-	47 453	28 516	76 519	-	76 519
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 r.							
Koszty emisji akcji serii B i D	-	(3 512)	-	-	(3 512)	-	(3 512)
Emisja akcji serii B i D	49	125 381	-	-	125 430	-	125 430
Wycena warrantów należnych wydawcy Square Enix Limited	-	-	1 151	-	1 151	-	1 151
Dywidendy	-	-	-	(5 617)	(5 617)	-	(5 617)
Zmiana struktury Grupy: nabycie jednostek	-	-	-	-	-	2 122	2 122
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	-	-	-	61 367	61 367	(41)	61 326
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	-	-	2 123	-	2 123	-	2 123
Saldo na dzień 31.12.2021 r.	599	121 869	50 727	84 266	257 461	2 081	259 542

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		30 435	64 441
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	18	4 852	2 443
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	18	7 696	3 807
Amortyzacja prawa użytkowania	18	4 570	5 289
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(13)	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		(531)	(20)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2 908	(1 617)
Koszty odsetek		1 655	952
Przychody z odsetek i dywidend		(1 359)	(956)
Umorzone pożyczki, kredyty i subwencje		-	(3 339)
Inne korekty		1 616	2 570
Zmiana stanu należności		(5 418)	(6 934)
Zmiana stanu aktywów finansowych		294	(123)
Zmiana stanu zobowiązań		1 354	1 643
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		9 123	1 183
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy		5 604	(10 704)
Zapłacony podatek dochodowy		(3 618)	619
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		59 168	59 254
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(104 980)	(23 152)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(5 511)	(4 325)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		13	20
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		(1 084)	(55 287)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		851	-
Otrzymane odsetki		1 741	827
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(108 970)	(81 917)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	129 656
Koszty związane z emisją akcji serii B i D rozliczane z kapitałem		-	(2 445)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów, pożyczek i otrzymania subwencji		613	3 339
Spłaty kredytów i pożyczek		(2 907)	(995)



Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 534)	(5 371)
Odsetki zapłacone	(170)	(168)
Dywidendy wypłacone	(9 874)	(5 617)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 872)	118 399
Przepływy pieniężne netto razem	(67 674)	95 736
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 445)	64
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(69 119)	95 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	137 102	41 302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	67 983	137 102



GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o Jednostce dominującej

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

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

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

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

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

W okresie od 1.01.2022 r. do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki dominującej nie uległ zmianie.

Niemniej w dniu 31.05.2022 r. Sebastian Wojciechowski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Jednostki dominującej ze skutkiem na dzień Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok obrotowy 2021 (które odbyło się 28.06.2022 r.). Jednocześnie Sebastian Wojciechowski, w wykonaniu przysługującego mu uprawnienia osobistego do powoływania i odwoływania członka Zarządu Jednostki dominującej pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Jednostki dominującej, powołał w dniu 31.05.2022 r. siebie samego w skład Zarządu Jednostki dominującej na funkcję Prezesa Zarządu Jednostki dominującej, na okres drugiej kadencji, ze skutkiem od dnia następującego po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok obrotowy 2021 (które odbyło się 28.06.2022 r.).

Przyczyną złożenia rezygnacji z funkcji członka Zarządu Jednostki dominującej były względy ostrożnościowe, tj. potrzeba uniknięcia kontrowersji prawnych dotyczących chwili wygaśnięcia mandatu członka Zarządu Jednostki dominującej wobec zbliżającego się zakończenia kadencji Zarządu Jednostki dominującej, która upływała w dniu 6.11.2022 r. Wobec braku bezspornych regulacji prawnych nie było jasne, czy – w przypadku braku rezygnacji z funkcji członka Zarządu Jednostki dominującej – mandat członka Zarządu Jednostki dominującej wygasłby na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej zatwierdzającym sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok obrotowy 2021 (które odbyło się 28.06.2022 r.), czy też na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej zatwierdzającym sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok obrotowy 2022, które odbędzie się w 2023 r.

Złożenie rezygnacji przez członka Zarządu Jednostki dominującej oraz powołanie członka Zarządu Jednostki dominującej na nową, drugą, kadencję, ze skutkiem od dnia następującego po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok obrotowy 2021 (które odbyło się 28.06.2022 r.), pozwoliło, w ocenie Jednostki dominującej, uniknąć wątpliwości dotyczących prawidłowości obsady Zarządu Jednostki dominującej oraz liczenia okresu trwania mandatu Prezesa Zarządu Jednostki dominującej.

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

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

W okresie od 1.01.2022 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

- **Aleksander Ferenc** - rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 3.03.2022 r. ze skutkiem na dzień 3.03.2022 r.,
- **Dagmara Zawadzka** - powołanie w drodze kooptacji na Członka Rady Nadzorczej w dniu 7.03.2022 r., zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 13.04.2022 r.

W dniu 31.05.2022 r. wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej pierwszej, wspólnej kadencji kończącej się w dniu 6.11.2022 r., tj. Przewodniczący Rady Nadzorczej Mikołaj Wojciechowski oraz członkowie Rady Nadzorczej Barbara Sobowska, Dagmara Zawadzka, Kuba Dudek oraz Jacek Pogonowski, złożyli, ze skutkiem na dzień Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok obrotowy 2021 (które odbyło się 28.06.2022 r.) rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej.

Jednocześnie w dniu 31.05.2022 r. Grupa Uprawnionych Akcjonariuszy, w rozumieniu § 17 ust. 3 statutu Jednostki dominującej, w której skład wchodzi Sebastian Wojciechowski, Bartosz Kmita, Bartosz Biełuszko oraz Krzysztof Dolaś, w wykonaniu przysługującego Grupie Uprawnionych Akcjonariuszy uprawnienia osobistego do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, powołała w skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na okres drugiej, wspólnej kadencji, ze skutkiem od dnia następującego po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok obrotowy 2021 (które odbyło się 28.06.2022 r.): Mikołaja Wojciechowskiego, Barbarę Sobowską oraz Kubę Dudka jako członków Rady Nadzorczej. Jednocześnie Grupa Uprawnionych Akcjonariuszy wskazała Mikołaja Wojciechowskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 28.06.2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej powołało Dagmarę Zawadzką oraz Jacka Pogonowskiego na członków Rady Nadzorczej Jednostki dominującej spełniających kryteria niezależności przewidziane dla członków komitetów audytu określone w ustawie z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o Biegłych Rewidentach”), na okres drugiej wspólnej kadencji Rady Nadzorczej Jednostki dominując ze skutkiem od dnia 29.06.2022 r.

Charakter działalności Grupy

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

Skład Grupy Kapitałowej

PCF Group S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PCF Group S.A. Skład i strukturę Grupy na dzień 31.12.2022 r. przedstawia poniższy schemat.



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

Spółki zależne nie posiadają oddziałów.

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

W okresie od 1.01.2022 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w nazwie Jednostki dominującej lub innych danych identyfikacyjnych.

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31.12.2022 r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy:

- **Spectral Games S.A.** – w dniu 11.04.2022 r. Incuvo S.A. zawarło pięć umów sprzedaży akcji z podmiotami niepowiązanymi z Incuvo S.A. dotyczących zbycia przez Incuvo S.A. wszystkich akcji spółki w Spectral Games S.A., tj. 2.934.286 akcji Spectral Games S.A. reprezentujących 32,14% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu Spectral Games S.A. Zbycie akcji Spectral Games S.A. przez Incuvo S.A. nastąpiło z chwilą wpisania nabywców akcji do rejestru akcjonariuszy Spectral Games S.A., tj. w dniu 26.04.2022 r. PCF Group S.A. od momentu nabycia 50,01% akcji w spółce Incuvo S.A. nie posiadała kontroli nad spółką Spectral Games S.A.
- **Spectral Applications Sp. z o.o. w likwidacji („Spectral Applications”)** – w dniu 30.06.2022 r. zwyczajne zgromadzenie wspólników Spectral Applications Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji.

W związku z prowadzoną likwidacją Spectral Applications spółka bezpośrednio dominująca Spectral Applications, tj. Incuvo S.A., uznała, że nie sprawuje kontroli nad Spectral Applications w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 34) ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn.



zm.) wobec braku zdolności Incuvo S.A. do kierowania polityką finansową i operacyjną Spectral Applications w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności, w związku z czym Spectral Applications przestała być jednostką zależną Incuvo S.A. i przestała podlegać dalszej konsolidacji z Incuvo S.A. począwszy od 1.07.2022 r.

W konsekwencji Jednostka dominująca również uznaje, że nie sprawuje kontroli nad Spectral Applications w rozumieniu MSSF 10 wobec braku zdolności Jednostki dominującej do kierowania polityką finansową i operacyjną Spectral Applications w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności, w związku z czym Spectral Applications nie jest jednostką zależną Jednostki dominującej i nie podlega dalszej konsolidacji z Jednostką dominującą (począwszy od 1.07.2022 r.).



GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPOŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązujących na dzień 31.12.2022 r.

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

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

Zasady (polityka) rachunkowości

Prezentacja sprawozdań finansowych

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

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

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

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę, tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2021 r. Sprawowanie kontroli przez Grupę ma miejsce wtedy, gdy:

- Grupa posiada władzę nad danym podmiotem,
- Grupa podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- Grupa ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

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

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

Metoda ta polega na łączeniu sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów

oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Jednostki dominującej kieruje się rodzajem uzyskiwanych przychodów. Każdy z segmentów jest analizowany odrębnie w ramach danego rodzaju przychodu (produkcja gier na zlecenie lub prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy)).

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

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

Przychody

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

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

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

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

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

Grupa wyróżnia trzy źródła przychodów:

- przychody z tytułu produkcji gier na zlecenie,
- przychody z tytułu sprzedaży praw autorskich do wyprodukowanych gier (tantiemy),
- self-publishing.

Polityka dotycząca rozpoznawania przychodów z tytułu produkcji gier na zlecenie

Identyfikacja umowy z klientem

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

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich zobowiązań,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy), oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem Grupy - 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 Grupie przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie, w związku z czym przychód Grupy jest rozpoznawany w czasie. Ujęcie prac podwykonawców następuje zgodnie z rozliczeniem opisanym w MSSF 15.B.19 (b) czyli przychody z tej części ujmowane są w wysokości poniesionych kosztów zafakturowanych do dnia bilansowego zaś marża zrealizowana jest dodawana do łącznego przychodu z kontraktu. Przychody na dzień bilansowy szacowane są w oparciu o stopień zaawansowania realizacji umowy ustalany w oparciu o wysokość poniesionych narastająco kosztów w relacji do planowanych łącznych kosztów niezbędnych do poniesienia celem wywiązania się z zobowiązania kontraktowego. Przychody podlegają oszacowaniu na każdy dzień bilansowy według najlepszych dostępnych szacunków i są korygowane o możliwe do przewidzenia korekty, bonusy i inne elementy zmienne.

Zaliczki otrzymane od klientów

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

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

Grupa 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 momencie 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 Grupy 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 Grupy z tytułu tantiem rozpoznawany jest w momencie sprzedaży danego produktu przez dystrybutorów gier do odbiorców końcowych na podstawie raportów sprzedaży udostępnionych przez dystrybutorów gier. Grupa otrzymuje raporty sprzedażowe w ujęciu kwartalnym po zakończeniu danego kwartału.

Polityka dotycząca rozpoznawania przychodów z self-publishing

Grupa realizując projekty w modelu self-publishing, tj. jako wydawca wyprodukowanych przez siebie gier wideo w oparciu o istniejące lub nowo wytworzone przez Grupę IP będzie rozpoznawała przychody również z tego tytułu.

Podstawą do rozpoznania przychodu będą tantiemy ze sprzedaży gier. Przychody te będą zależały od wolumenu sprzedaży zrealizowanej w danym momencie sprawozdawczym do gracza końcowego.

Koszty operacyjne

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

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, 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 Grupa 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 odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

Wartości niematerialne - nakłady na prace rozwojowe

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

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są zgodnie z MSR 38 par 57 następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz użytkować go lub sprzedać,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- 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 aktywne jest gotowe do użytkowania, spełniają kryteria zaliczenia tychże nakładów do prac rozwojowych uznawane są odpowiednio: ocena przez Grupę, że posiada niezbędną wiedzę do wykonania gry, która zostanie zaliczana do prac rozwojowych oraz ocena przygotowana przez Grupę, że gra będzie miała potencjał sprzedażowy - ocena ta jest przeprowadzana m.in. na podstawie ogólnodostępnych danych sprzedażowych porównywalnych gier oraz przygotowanego przez Zarząd Jednostki dominującej budżetu produkcji gry, z uwzględnieniem oszacowania przyszłej sprzedaży i jej rentowności.

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

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia w toku realizacji są ujmowane jako aktywa w pozycji wartości niematerialne, jeżeli Zarząd Jednostki dominującej na podstawie przeprowadzonej analizy uznaje, że projekt ten spełnia kryteria ujęcia opisane powyżej oraz, nakłady te będą kontrolowane przez Grupę i zgodnie z przewidywaniami będą uzyskane w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe, które na dzień bilansowy nie zostały zakończone i przyjęte do użytkowania prezentowane są w pozycji: „Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania”.

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne - pozostałe, licencje, programy komputerowe

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

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

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

Wartości niematerialne są ujmowane według historycznego kosztu nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w sprawozdaniu z wyniku jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz 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	Okres użytkowania
Budynki i budowle	5 – 10 lat
Maszyny i urządzenia	2 – 10 lat
Pozostałe środki trwałe	2 – 10 lat

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

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

Aktywo z tytułu prawa użytkowania i leasing

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

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

- umowa przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów,

- leasingobiorca uzyskuje korzyści ekonomiczne z użytkowania tego aktywa,
- leasingobiorca uzyskuje prawo do kierowania sposobem, w jaki aktywo jest użytkowane przez okres trwania umowy.

Po przeanalizowaniu zagadnienia Grupa zidentyfikowała trzy typy umów, które spełniają warunki rozpoznania pod MSSF 16, 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 Grupa skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z tego prawa. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Grupie. W dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

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

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

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

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

Zobowiązanie leasingowe obejmuje następujące płatności:

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

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

W przypadku:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitał własny

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

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

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

Udziały niesprawujące kontroli

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

Wyplata dywidend

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

Oprocentowane kredyty i pożyczki

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

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

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

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

Rezerwy

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Dotacje

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

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

Dotacje ujmowane są zgodnie z metodą dochodową, zgodnie z którą dotacja ujmowana jest w przychodach w wyniku w systematyczny sposób w okresach, w których spółki Grupy ujmują odpowiednie koszty, które zgodnie z oczekiwaniem 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki dominującej pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Szacunki dotyczące rozpoznawania przychodów

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

Zarząd Jednostki dominującej dokonuje aktualizacji przewidywanych wyników 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 zlecone etapy następuje aktualizacja i zwiększenie wartości planowanej kontraktu oraz odpowiadających tym przychodom kosztom. Grupa 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.

Profesjonalny osąd dotyczący prac rozwojowych

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

- są zidentyfikowane i wycenione w prawidłowy sposób,
- są możliwe z finansowego i technicznego punktu widzenia,
- 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 Jednostki dominującej wynikającym z analizy rynku oraz sytuacji finansowej Grupy.

Utrata wartości aktywów

Wartość firmy

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

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

Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji:

- istnieją obserwowalne przesłanki, że wartość rynkowa składnika aktywów spadła w danym okresie znacznie bardziej niż oczekiwano by wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym użytkowaniem,
- 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

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

W zakresie należności handlowych i aktywów z tytułu umowy Grupa stosuje podejście uproszczone - dla tych zbiorów naliczany jest odpis z tytułu dożywotnich strat kredytowych (Lifetime ECL) bez względu na analizę zmian ryzyka kredytowego.

W przypadku pozostałych należności Grupa określa odpis na 12 miesięczne oczekiwane straty kredytowe (12M ECL), jeżeli ryzyko kredytowe jest niskie lub nie wzrosło znacząco od daty włączenia danego składnika należności do ksiąg rachunkowych oraz w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów finansowych wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

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

Okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych oraz środków trwałych

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

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania 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 Grupy.

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

Z uwagi na fakt, że Zarząd Jednostki dominującej oszacował, że w kolejnych okresach sprawozdawczych z działalności wyłączonej z zakresu ulgi podatkowej IP Box nie jest przewidywane uzyskanie z tej części działalności zysku do opodatkowania od którego będzie możliwe odpisanie nierozliczonych strat podatkowych, ze względu na zachowanie zasady ostrożnej wyceny Zarząd Jednostki dominującej nie zdecydował się na rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od nierozliczonej straty podatkowej na dzień 31.12.2022 r. Wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2022 r. wynosi ok. 2 295 tys. zł (na dzień 31.12.2021 r.: 2 132 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

W związku z istotnością i niepewnością co do rozliczania ulg Jednostka dominująca uzyskała interpretację podatkową z dnia 30.04.2020 r. zgodnie z którą od 2019 roku w rozliczeniach podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wykorzystuje ulgę IP Box.

Płatność w formie akcji

W związku z emisją warrantów subskrypcyjnych przez Jednostkę dominującą Grupa ujmuje i wycenia warranty zgodne z MSSF 2. Wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych ustalana jest na dzień wyceny na podstawie cen rynkowych akcji. Całość programu emisji warrantów została opisana szerzej w nocie nr 23.

Leasing

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

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

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

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

Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2022 r.

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1.01.2022 r. oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy są następujące:

- **Zmiany 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 podlega usunięciu, należy je odnieść na wartość zobowiązania,

- MSSF 16: z przykładu nr 13 usunięto zagadnienie 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 (z wyjątkiem zmiany przykładu do MSSF 16, która obowiązuje od momentu publikacji).

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

▪ **Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”**

Zmiana doprecyzowuje, 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 (a nie wpływać na wartość środka trwałego). Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu, natomiast koszt produkcji jest ujmowany w wyniku w momencie ujęcia przychodu ze zbycia zapasu powstałego podczas testowania.

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

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

▪ **Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”**

Zmiana precyzuje, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.

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

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

▪ **Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”**

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.

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

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

▪ **Zmiana MSSF 16 „Leasing”**

W 2020 roku Rada MSR opublikowała uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19. Jednym z warunków było by ulgi dotyczyły tylko płatności zapadających do końca czerwca 2021 roku. Wskutek zmiany przesunięto ten termin na czerwiec 2022 roku.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.04.2021 r. lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ Grupa nie skorzystała z uproszczenia.

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1.01.2022 r. i ich wpływ na sprawozdanie Grupy są następujące:

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2022 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

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

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

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

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ umowy, które Grupa zawiera nie spełniają definicji umów ubezpieczeniowych.

- **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 Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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

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

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

Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

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

Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny.

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

Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

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

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

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

Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

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

Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami.

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

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie zawiera umów ubezpieczeniowych.

▪ **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”**

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

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2024 r. lub później.

Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

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



GRUPA KAPITAŁOWA

PCF GROUP

SPOŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU

3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na cztery segmenty operacyjne:

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

Segment „**Produkcja gier na zlecenie**” w okresie 12 miesięcy 2022 i 2021 r. obejmował przede wszystkim przychody z tytułu realizacji przez Grupę produkcji gier z dwoma wydawcami Square Enix Limited oraz Take-Two Interactive Software, Inc (przy czym w odniesieniu do wydawcy Take-Two Interactive Software, Inc. przychody były realizowane do kwietnia 2022 r.), w związku z tym przychody z transakcji z tymi zewnętrznymi podmiotami stanowiły istotną część przychodów osiągniętych przez Grupę. Dodatkowo przepływy pieniężne z tego segmentu pozwalają Grupie na częściowe pokrycie nakładów na produkcję gier, które w zamierzeniu Grupy mają zostać wydane samodzielnie (model self-publishing). W okresie 12 miesięcy 2022 r. wynagrodzenie otrzymywane od dwóch istotnych kontrahentów w tym segmencie stanowiło ponad 75% przychodów ogółem.

Project Gemini

W okresie 12 miesięcy 2022 r. Grupa realizowała prace zleczone przez wydawcę Square Enix Limited w ramach umów wykonawczych (content riders) do umowy produkcyjno-wydawniczej. Grupa ma zawartą z wydawcą umowę wykonawczą określającą warunki realizacji dalszych prac, aż do zakończenia etapu pre-produkcji tytułu Project Gemini.

Project Dagger

W pierwszym półroczu 2022 r. Grupa zrealizowała wszystkie prace zleczone przez wydawcę Take-Two Interactive Software, Inc. w ramach umowy wykonawczej (schedule) do umowy produkcyjno-wydawniczej i otrzymała całość umownego wynagrodzenia z tego tytułu. Mimo prowadzonych przez Zarząd Jednostki dominującej rozmów z wydawcą w sprawie ustalenia warunków dalszej współpracy strony nie zawarły kolejnej umowy wykonawczej określającej warunki realizacji dalszych prac dotyczących tytułu Project Dagger. Tym samym Grupa, w trakcie pierwszego półrocza 2022 r., przestała osiągać przychody z produkcji tej gry. W świetle powyższych okoliczności, tj. w szczególności wobec braku zawarcia nowej umowy wykonawczej z wydawcą, nie skorzystania przez wydawcę z opcji wykupu praw własności intelektualnej do produktów wyprodukowanych na podstawie umowy produkcyjno-wydawniczej, przy równoczesnej kontynuacji prac nad grą Project Dagger przez Grupę w modelu self-publishing oraz wobec braku możliwości uzyskania dalszych przychodów z produkcji tej gry na podstawie umowy z Take-Two Interactive Software, Inc., nakłady ponoszone przez Grupę na produkcję gry Project Dagger, po spełnieniu kryteriów wynikających z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 38 Wartości niematerialne, Grupa ujmowała jako nakłady na prace rozwojowe.

W dniu 23.09.2022 r. Zarząd Jednostki dominującej otrzymał od wydawcy Take-Two Interactive Software, Inc. pismo w sprawie zamiaru rozwiązania umowy produkcyjno-wydawniczej z dnia 21.07.2020 r., dotyczącej finansowania i wydania tytułu Project Dagger, w drodze zawarcia przez strony umowy porozumienia o jej rozwiązaniu.

W dniu 1.10.2022 r., ze skutkiem na dzień 23.09.2022 r., spółka People Can Fly U.S., LLC oraz wydawca Take-Two Interactive Software, Inc. zawarły porozumienie o rozwiązaniu umowy produkcyjno-wydawniczej dotyczącej produkcji tytułu Project Dagger. Porozumienie o rozwiązaniu określa szczegółowe zasady rozliczeń pomiędzy stronami w następstwie rozwiązania umowy różnicując zasady rozliczeń w zależności od trybu wydania gry, tj. wydania gry w modelu self-publishing albo w modelu z nowym wydawcą. W tym zakresie porozumienie o rozwiązaniu przewiduje, że People Can Fly U.S., LLC nie będzie zobowiązana do zwrotu wydawcy wynagrodzenia otrzymanego od wydawcy na produkcję gry, a w to miejsce będzie zobowiązana do zwrotu wydawcy kwoty 20 mln USD (kwota zwrotu) w następujący sposób:

(a) w następstwie wydania gry Projekt Dagger przez People Can Fly U.S., LLC, Podmiot dominujący lub podmiot powiązany Podmiotu dominującego w modelu self-publishing, People Can Fly U.S., LLC będzie zobowiązana do uiszczenia na rzecz wydawcy tantiem, płatnych kwartalnie, do momentu, gdy suma tantiem będzie równa kwocie zwrotu;

(b) w następstwie wydania gry Projekt Dagger przez People Can Fly U.S., LLC, Podmiot dominujący lub podmiot powiązany Podmiotu dominującego w modelu z nowym wydawcą, People Can Fly U.S., LLC będzie zobowiązana do uiszczenia na rzecz wydawcy kwoty zwrotu w dwóch równych ratach płatnych najpóźniej w terminie 6 i 12 miesięcy od dnia premiery gry.

Kwota zwrotu nie przysługuje wydawcy w sytuacji, gdy nie dojdzie do wydania gry Project Dagger niezależnie od modelu. Wydawca nie skorzystał z przewidzianej w umowie opcji wykupu praw własności intelektualnej do produktów wyprodukowanych na podstawie umowy, a licencja udzielona wydawcy wygasła. Tym samym, zgodnie z umową, People Can Fly U.S., LLC zachowała, jako wyłączny właściciel, prawa własności intelektualnej do gry Project Dagger przy czym z dniem 31.12.2022 r. zostały one w całości przeniesione na Jednostkę dominującą.

Segment „**Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy)**” obejmował przychody jakie uzyskuje Grupa z tytułu tantiem do wcześniej wyprodukowanych gier.

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

Dodatkowo, zgodnie z umową produkcyjno-wydawniczą zawartą w dniu 16.02.2016 r. między Spółką dominującą, a Square Enix Limited na produkcję gry Outriders, po zakończeniu produkcji gry i wprowadzeniu jej do sprzedaży w dniu 1.04.2021 r. Grupie przysługuje wynagrodzenie w formie tantiem. Wysokość tantiem jest uzależniona bezpośrednio od zysku osiągniętego ze sprzedaży gry i stanowi jego określony procent.

Grupa nie otrzymała od wydawcy wynagrodzenia w formie tantiem do 31.12.2022 r., co oznacza, że do dnia bilansowego wpływy netto ze sprzedaży gry Outriders nie zapewniły wydawcy zwrotu poniesionych przez niego kosztów związanych z produkcją, dystrybucją i promocją gry.

Segment „**Self-publishing**”

W ramach tego segmentu Grupa wyodrębnia nakłady oraz przyszłe wpływy i wydatki związane z produkowanymi gramami wideo, których planuje być w przyszłości wydawcą.

W modelu self-publishing, w odróżnieniu od segmentu produkcji gier na zlecenie, Grupa realizuje projekty jako wydawca, ze środków własnych Grupy (lub ze środków pozyskanych od stron trzecich w związku z zawartymi umowami dystrybucyjnymi, licencyjnymi i podobnymi), w oparciu o prawa własności intelektualnej, które pozostaną własnością Grupy.

W dniu 2.02.2023 r. zarejestrowana została jednoosobowa spółka zależna Jednostki dominującej, tj. People Can Fly Ireland Limited, która będzie świadczyć usługi wydawnicze Grupy.

W segmencie self-publishing, w okresie 12 miesięcy 2022 r., Grupa rozpoznała przychody ze sprzedaży gry Green Hell VR wydanej przez Incuvo S.A. na okulary VR marki Quest 2/Oculus Rift (dystrybucja poprzez platformę Meta Quest, należąca do Facebook Technologies LLC, USA) oraz na okulary VR przystosowane do użytkowania z komputerami PC (dystrybucja poprzez platformę Steam, należąca do Valve Corporation, USA).

Realizowane projekty w ramach segmentu self-publishing zostały szerzej opisane w rozdziale 7 Sprawozdania Zarządu z działalności za 2022 r.

Segment „**Pozostałe**”

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

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

W okresie 12 miesięcy 2022 r. nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

	Produkcja gier na zlecenie	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy)	Self- publishing	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.					
Region					
Europa	117 863	24	15 265	-	133 152
Pozostałe kraje	35 152	1 564	1 617	-	38 333
Przychody ze sprzedaży ogółem	153 015	1 588	16 882	-	171 485
Linia produktu					
Gry	153 015	1 588	16 882	-	171 485
Przychody ze sprzedaży ogółem	153 015	1 588	16 882	-	171 485
Termin przekazania dóbr / usług					
W momencie czasu	-	1 588	-	-	1 588
W miarę upływu czasu	153 015	-	16 882	-	169 897
Przychody ze sprzedaży ogółem	153 015	1 588	16 882	-	171 485
za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.					
Region					
Europa	101 303	36	-	-	101 339
Pozostałe kraje	77 066	1 888	-	-	78 954
Przychody ze sprzedaży ogółem	178 369	1 924	-	-	180 293
Linia produktu					
Gry	178 369	1 924	-	-	180 293
Przychody ze sprzedaży ogółem	178 369	1 924	-	-	180 293
Termin przekazania dóbr / usług					
W momencie czasu	-	1 924	-	-	1 924
W miarę upływu czasu	178 369	-	-	-	178 369
Przychody ze sprzedaży ogółem	178 369	1 924	-	-	180 293

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)	Self-publishing	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	153 015	1 588	16 882	-	171 485
Przychody ogółem	153 015	1 588	16 882	-	171 485
Wynik operacyjny segmentu	24 799	1 545	5 807	(1 073)	31 078
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	13 630	42	2 373	1 073	17 118
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 31.12.2022 r.	230 577	-	102 658	17 569	350 804
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	12 344	-	84 585	14 354	111 283
za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	178 369	1 924	-	-	180 293
Przychody ogółem	178 369	1 924	-	-	180 293
Wynik operacyjny segmentu	59 948	1 707	-	-	61 655
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	11 321	218	-	-	11 539
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 31.12.2021 r.	295 737	42	16 480	4 433	316 692
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	7 234	-	15 814	4 429	27 477

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Przychody segmentów		
łączne przychody segmentów operacyjnych	171 485	180 293
Przychody ze sprzedaży	171 485	180 293
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	31 078	61 655
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 078	61 655
Przychody finansowe	1 771	4 054
Koszty finansowe	(2 414)	(1 268)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 435	64 441
	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Aktywa segmentów		
łączne aktywa segmentów operacyjnych	350 804	316 692

Aktywa razem	350 804	316 692
---------------------	----------------	----------------

Ryzyko biznesowe

Prace rozwojowe nad nowymi grami z zamiarem wyprodukowania w modelu self-publishing, tj. przez Grupę jako ich wydawcę prowadzone są w oparciu o środki własne Grupy (lub ze środków pozyskanych od stron trzecich w związku z zawartymi umowami dystrybucyjnymi, licencyjnymi i podobnymi). Taki model prowadzenia działalności niesie ze sobą ryzyko utraty płynności finansowej, ponieważ większość wpływów pojawia się dopiero w momencie komercjalizacji gier i są bezpośrednio uzależnione od wolumenu sprzedaży gier. Oznacza to, że Grupa ponosi ryzyko związane z sukcesem wydawniczym gier.

Grupa zmniejsza powyższe ryzyko dywersyfikując swoją działalność poprzez produkcję gier również na zlecenie wydawców zewnętrznych. Pozwala to na zapewnienie dodatnich przepływów pieniężnych od wydawców oraz realizację marży na etapie procesu produkcji gry niezależnie od wolumenu sprzedaży danej gry.

Plany dotyczące finansowania przyszłej działalności opisane zostały w notce 33 jako zdarzenia po dniu bilansowym.

4. Wartości niematerialne

	Patenty, licencje i oprogramowanie	Prace rozwojowe	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 r.	4 298	501	25 939	30 738
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	5 204	1 629	98 939	105 772
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	13 866	(13 866)	-
Amortyzacja	(4 706)	(3 469)	-	(8 175)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(10)	-	1 698	1 688
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 r.	4 786	12 527	112 710	130 023
za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 r.	4 676	260	84	5 020
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	497	5 030	5 527
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	2 914	-	20 238	23 152
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	(37)	-	-	(37)
Amortyzacja	(3 551)	(256)	-	(3 807)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	(85)	(85)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	296	-	672	968
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 r.	4 298	501	25 939	30 738

Pod względem wartościowym najistotniejszym składnikiem „patentów, licencji, oprogramowanie” są dwie licencje na silnik do gier Unreal Engine których wartość bilansowa na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 1 253 tys. zł zaś na dzień 31.12.2021 r. 1 772 tys. zł. Okres amortyzacji liczony od pierwotnego ujęcia został oszacowany na 10 lat. Okres użyteczności silników graficznych szacowany jest w oparciu o wiedzę Zarządu Jednostki dominującej i planowane wykorzystanie w rozpoczętych produkcjach gier. Na dzień 31.12.2022 r. silniki były wykorzystywane przy produkcji gier.

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

W grupie „prace rozwojowe w trakcie wytwarzania” najistotniejszymi elementami na dzień 31.12.2022 r. były:

- prace rozwojowe nad nowymi grami z zamiarem ich wyprodukowania w modelu self-publishing (opisane szerzej w nocie 21),
- dalszy rozwój PCF Framework (opisany szerzej w nocie 21).

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

Grupa nie posiada aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Koszt własny sprzedaży	6 577	1 379
Koszty ogólnego zarządu	1 119	2 428
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	479	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	8 175	3 807

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

Pomimo braku wystąpienia przesłanek, ale ze względu na wymóg przeprowadzanie testu przynajmniej raz w roku, Grupa na dzień 31.12.2022 r. poddała analizie pod kątem utraty wartości niezakończone prace rozwojowe. W wyniku przeprowadzonych testów, dotyczących poszczególnych realizowanych projektów, w 2022 r. nie rozpoznano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Na dzień bilansowy 31.12.2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r. brak było umów rodzących obciążenia w związku z nabyciem wartości niematerialnych.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 r.	2 895	7 269	548	134	10 846
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	990	4 403	56	62	5 511
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	(11)	-	-	(11)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	483	(62)	421
Amortyzacja	(466)	(4 365)	(287)	-	(5 118)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	33	90	5	3	131

Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 r.	3 452	7 386	805	137	11 780
za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 r.	2 266	893	149	-	3 308
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	1 143	3 613	342	130	5 228
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	26	4 156	143	-	4 325
Amortyzacja	(577)	(1 769)	(97)	-	(2 443)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	37	376	11	4	428
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 r.	2 895	7 269	548	134	10 846

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Koszt własny sprzedaży	3 542	853
Koszty ogólnego zarządu	1 310	1 590
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	266	-
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 118	2 443

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki wskazujące, czy mogła nastąpić utrata wartości dla rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień bilansowy 31.12.2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r. nie zostały stwierdzone przesłanki wskazujące na konieczność przeprowadzenia testów utraty wartości.

Na dzień bilansowy 31.12.2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r. brak było umów powodujących obciążenia w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 r.	27 401	167	637	28 205
Zwiększenia (leasing)	4 932	1 008	617	6 557
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	(483)	(483)
Amortyzacja	(4 250)	(223)	(144)	(4 617)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	433	-	-	433
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 r.	28 516	952	627	30 095
za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 r.	10 118	648	829	11 595
Zwiększenia (leasing)	21 853	-	-	21 853
Amortyzacja	(4 616)	(481)	(192)	(5 289)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	46	-	-	46



Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 r.	27 401	167	637	28 205
---	---------------	------------	------------	---------------

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,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Krakowie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Montrealu.

W związku ze zwiększeniem skali działalności operacyjnej Grupy, w 2022 r. najem biura zlokalizowanego w Warszawie, powiększono o część kolejnego piętra.

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



GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU

7. Wartość firmy

W okresie 12 miesięcy 2022 r. wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji.

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Stan na początek okresu	54 604	-
Zwiększenia		
Z tytułu objęcia / utraty kontroli nad spółkami	141	52 803
Niezrealizowanie planowanego earn-outu	(317)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	1 075	1 801
Stan na koniec okresu	55 503	54 604

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Wartość firmy według kosztu	52 803	52 803
Utrata kontroli nad spółkami	141	-
Niezrealizowanie planowanego earn-outu	(317)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	2 876	1 801
Wartość firmy po uwzględnieniu dokonanych odpisów	55 503	54 604

W 2022 r. zwyczajne zgromadzenie wspólników Spectral Applications Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji. W konsekwencji spółka bezpośrednio dominująca Spectral Applications, tj. Incuvo S.A., uznała, że nie sprawuje kontroli nad Spectral Applications w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 34) ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.).

Jednostka dominująca również uznaje, że nie sprawuje kontroli nad Spectral Applications w rozumieniu MSSF 10, w związku z czym Spectral Applications nie jest jednostką zależną Jednostki dominującej i nie podlega dalszej konsolidacji z Jednostką dominującą (począwszy od 1.07.2022 r.).

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

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

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 188	2 440
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 976	3 700
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(2 788)	(1 260)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik	753	(1 528)
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	(32)	-
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(2 067)	(2 788)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 499	2 188
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 566	4 976

Z uwagi na fakt, że Zarząd Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej nie zdecydował się na rozpoznanie tego aktywa na dzień 31.12.2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r. Wartość nierozpoznanego aktywa na dzień 31.12.2022 r. wynosi ok. 2 295 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2021 r. wynosiła ok. 2 132 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	<u>Zmiana stanu:</u>		
	Saldo na początek okresu	wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2022 r.			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	24	(7)	17
Rzeczowe aktywa trwałe	-	63	63
Należności z tytułu dostaw i usług	15	(15)	-
Aktywa z tytułu umowy	568	175	743
Inne aktywa	9	184	193
Zobowiązania:			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6	26	32
Pozostałe rezerwy	50	304	354
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	(23)	7
Inne zobowiązania	1 486	1 494	2 980
Inne:			
Nierozliczone straty podatkowe	-	110	110
Razem	2 188	2 311	4 499
W tym:			
Aktywa według stawki podatkowej 5%	1 236	(390)	846
Aktywa według stawki podatkowej 19%	952	2 701	3 653

Tytuły różnic przejściowych	<u>Zmiana stanu:</u>		
	Saldo na początek okresu	wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2021 r.			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	6	18	24
Należności z tytułu dostaw i usług	20	(5)	15
Aktywa z tytułu umowy	437	131	568

Inne aktywa	-	9	9
Zobowiązania:			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	50	(44)	6
Pozostałe rezerwy	-	50	50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	30	30
Inne zobowiązania	1 927	(441)	1 486
Razem	2 440	(252)	2 188
W tym:			
Aktywa według stawki podatkowej 5%	876	360	1 236
Aktywa według stawki podatkowej 19%	1 564	(612)	952

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

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

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	Różnice kursowe netto z przeliczenia	
Stan na 31.12.2021 r.				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	3	45	-	48
Rzeczowe aktywa trwałe	13	1 776	-	1 789
Prawo do użytkowania	1 797	(507)	-	1 290
Należności z tytułu dostaw i usług	216	(89)	-	127
Aktywa z tytułu umowy	1 206	(87)	-	1 119

Inne aktywa	125	477	-	602
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	(6)	-	1
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	333	(333)	-	-
Razem	3 700	1 276	-	4 976
W tym:				
Rezerwa według stawki podatkowej 5%	1 457	464	-	1 921
Rezerwa według stawki podatkowej 19%	2 243	812	-	3 055

9. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Składniki aktywów z tytułu umowy

W przypadku, gdy produkcja gry jest realizowana przez producenta (dewelopera) we współpracy z wydawcą, zasady współpracy pomiędzy stronami określa umowa produkcyjno-wydawnicza. Na podstawie tych umów Grupa zobowiązuje się do wyprodukowania i dostarczenia wydawcy gry zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem produkcji gry uwzględniającym jej kluczowe etapy (tzw. milestones). Wyprodukowanie gry przez Grupę obejmuje wszystkie prace niezbędne do stworzenia produktu gotowego do sprzedaży przez wydawcę. Umowy produkcyjno-wydawnicze mają charakter umów ramowych, które wraz z postępowaniem produkcji gier są uzupełniane o kolejne porozumienia pomiędzy stronami przyjmujące formę tzw. content riderów (nazywanych również schedules), tj. umów wykonawczych. Każdy content rider określa prawa i obowiązki stron w odniesieniu do zakontraktowanego etapu produkcji gry (milestone'a albo grupy milestone'ów). Prawa i obowiązki dotyczą w szczególności: zakresu i terminu wykonania prac oraz wysokości i formy wynagrodzenia należnego producentowi od wydawcy. Wynagrodzenie jest standardowo płatne dopiero po wykonaniu i zaakceptowaniu przez wydawcę prac objętych danym milestone'm. Po otrzymaniu zawiadomienia wydawcy o akceptacji prac wykonanych w ramach zakontraktowanego etapu produkcji gry Grupa uprawniona jest do wystawienia faktury sprzedażowej.

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym składniki aktywów z tytułu umowy będące prawem Grupy do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi (wydawcy), jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu. W pozycji aktywów z tytułu umowy, prezentowane są w szczególności aktywa dotyczące zrealizowanych i dostarczonych prac w ramach umów produkcyjno-wydawniczych, a jeszcze niezafakturowanych przez producenta oraz ujęcia przychodów w związku z przekazaniem rezultatu prac, które zostaną zafakturowane w przyszłości.

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

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności krótkoterminowe

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

Składniki zobowiązania z tytułu umowy

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

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

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Aktywa z tytułu umowy brutto	30 451	35 293
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy	-	-
Aktywa z tytułu umowy	30 451	35 293
Zobowiązania z tytułu umowy	2 792	2 030

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

Szacowana wartość odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na dzień 31.12.2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r. była nieistotna.

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Aktywa z tytułu umowy:		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	35 293	24 019
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	117 127	175 548
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług	(121 969)	(164 274)
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	30 451	35 293
Zobowiązania z tytułu umowy:		
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	2 030	-
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	762	2 030
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	2 792	2 030

Grupa 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 kosztów. Grupa aktualizuje budżet kontraktu stopniowo do uzyskiwanej wiedzy. Zarząd Jednostki dominującej dokonuje aktualizacji przewidywanych wyników na kontrakcie stopniowo bazując na najlepszej wiedzy o koniecznych do poniesienia kosztach adekwatnie do dodawanych do umowy etapów.

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Aktywa finansowe (MSSF 9):		
Należności z tytułu dostaw i usług	11 500	8 392
Należności z tytułu dostaw i usług netto	11 500	8 392
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	1 637
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	1 439	956
Kaucje wpłacone z innych tytułów	188	3
Inne należności	10 229	7 042
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych	(99)	-
Pozostałe należności finansowe netto	11 757	9 638
Należności finansowe	23 257	18 030
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	191	-
Należności niefinansowe	191	-
Należności krótkoterminowe razem	23 448	18 030

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

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

- w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług - nie wystąpiły,
- w odniesieniu do pozostałych pozycji należności finansowych długoterminowych i krótkoterminowych – wyniosły 99 tys. zł.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu; szacując oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia Grupa korzysta z danych historycznych oraz bieżących informacji w celu określenia wysokości oczekiwanych strat. Grupa ocenia kontrahentów, z którymi współpracuje w kategorii niskiego ryzyka w związku z tym ryzyko strat kredytowych jest niskie. Grupa na dzień 31.12.2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r. nie ujęła odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z tym, iż oszacowana wartość tych odpisów była nieistotna i wyniosła 99 tys. zł.

11. Rozliczenia międzyokresowe

Przychody przyszłych okresów stanowią koszty, które zostały przez Grupę opłacone z góry.

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

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Koszty przedpłacone	1 022	924	277	453
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 022	924	277	453
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Zaliczki otrzymane na realizację projektów	-	-	7 477	-
Przychody przyszłych okresów	203	-	2 340	975
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	203	-	9 817	975

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	12 637	37 030
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	55 346	53 536
Depozyty krótkoterminowe	-	46 536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	67 983	137 102

Na dzień 31.12.2022 r. Grupa posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na rachunku VAT Jednostki dominującej w kwocie 91 tys. zł (na dzień 31.12.2021 r.: lokaty bankowe o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 46 536 tys. zł).

Na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2021 r. Grupa nie posiadała ekwiwalentów środków pieniężnych.

13. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

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

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	AZK	AWGW-W	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2021 r.				
Aktywa trwałe:				
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	293	-	-	293
Aktywa obrotowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 030	-	-	18 030
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1	-	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	137 102	-	-	137 102
Kategoria aktywów finansowych razem	155 426	-	-	155 426

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



AWGW-W - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (MSSF 9.4.1.5. i MSSF 9.6.7.1.)

Poza MSSF9 - aktywa poza zakresem MSSF 9

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	ZZK	ZWGW-W	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2022 r.				
Zobowiązania długoterminowe:				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 490	-	-	3 490
Leasing	14 972	-	12 850	27 822
Zobowiązania krótkoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	7 591	7 591
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 167	-	-	11 167
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 089	-	-	2 089
Leasing	1 035	-	3 163	4 198
Kategoria zobowiązań finansowych razem	32 753	-	23 604	56 357

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	ZZK	ZWGW-W	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2021 r.				
Zobowiązania długoterminowe:				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	510	-	-	510
Leasing	-	-	25 439	25 439
Zobowiązania krótkoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	2 444	2 444
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 406	302	-	9 708
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 362	-	-	7 362
Leasing	-	-	3 869	3 869
Kategoria zobowiązań finansowych razem	17 278	302	31 752	49 332

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

ZWGW-W - Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (MSSF 9.4.2.2., MSSF 9.6.7.1. i zał. A do MSSF 9 - definicja kategorii)

Poza MSSF9 - Zobowiązania poza zakresem MSSF 9

Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2022 r.		31.12.2021 r.	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23 448	23 448	18 030	18 030
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	1	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67 983	67 983	137 102	137 102
Zobowiązania:				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 579	5 579	7 872	7 872

Leasing	32 020	32 020	29 308	29 308
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 167	11 167	9 708	9 708

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 31.12.2022 r. oraz 31.12.2021 r. wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy była równa wartości godziwej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów, ich gotówkowy charakter, zmienne oprocentowanie lub nieistotną różnicę pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi a aktualnymi stopami rynkowymi.

W pozycji pożyczki, kredyty, inne instrumenty dłużne została wykazana subwencja opisana w nocie 15. 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.

14. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	29 950 226	27 500 000
Emisja akcji serii B	-	2 062 512
Emisja akcji serii D	-	387 714
Liczba akcji na koniec okresu	29 950 226	29 950 226

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

Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

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

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2021 r.				
Sebastian Wojciechowski	14 969 480	14 969 480	299	49,98%
Pozostali akcjonariusze	14 980 746	14 980 746	300	50,02%
Razem	29 950 226	29 950 226	599	100,00%

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Kapitał ze sprzedaży akcji serii B powyżej ich wartości nominalnej	100 246	100 246
Koszty emisji akcji serii B	(3 119)	(3 119)
Kapitał ze sprzedaży akcji serii D powyżej ich wartości nominalnej	25 135	25 135
Koszty emisji akcji serii D	(393)	(393)
Razem	121 869	121 869

Pozostałe kapitały

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Pozostałe kapitały utworzone przed przejściem na MSR	37 246	37 246
Pozostałe kapitały - program motywacyjny	10 207	10 207
Wycena warrantów subskrypcyjnych należnych Wydawcy Square Enix Limited	2 694	1 151
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	4 841	2 123
Razem	54 988	50 727

Udziały niedające kontroli

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Incuvo S.A.	5 323	1 866
Spectral Applications sp. z o.o. w likwidacji	-	215
Razem	5 323	2 081

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Stan na początek okresu	2 081	-
Nabycie jednostek zależnych - Incuvo S.A.	-	1 934
Nabycie jednostek zależnych - Spectral Applications sp. z o.o. w likwidacji	-	187
Udział w zysku/(stracie) netto - Incuvo S.A.	3 458	(68)

Udział w zysku/(stracie) netto - Spectral Applications sp. z o.o. w likwidacji	-	28
Dekonsolidacja - Spectral Applications sp. z o.o. w likwidacji	(216)	-
Stan na koniec okresu	5 323	2 081

15. Kredyty i pożyczki

Poniżej opisano występujące w Grupie instrumenty dłużne na 31.12.2022 r.:

- W dniu 30.04.2020 r. Jednostka dominująca zawarła umowę subwencji z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. („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 Jednostkę dominującą wyniosła 3 500 tys. zł i została wykorzystana przez Jednostkę dominującą na cele określone szczegółowo w regulaminie programu. PFR, na podstawie oświadczenia o rozliczeniu subwencji finansowej złożonego przez Jednostkę dominującą, podjął decyzję o zwrocie subwencji w kwocie stanowiącej 50% wartości subwencji finansowej, tj. 1 750 tys. zł.

Spłata subwencji finansowej rozpoczęła się 13. miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej. Kwota subwencji finansowej będzie spłacana w 24 równych miesięcznych ratach.

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. Saldo pozostałej wartości do spłaty na dzień 31.12.2022 r. wynosi 510 tys. zł.
- Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Game On, a Royal Bank of Canada.

Celem zaciągniętego kredytu był wykup menedżerski związany z nabyciem Game On przez Jednostkę dominującą.

Game On spłaca zaciągnięty kredyt w równych ratach po ok. 41 tys. CAD miesięcznie. Saldo pozostałej wartości do spłaty na dzień 31.12.2022 r. wynosi 1 501 tys. CAD.

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Pożyczki, kredyty i subwencje	2 089	7 362	3 490	510
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 089	7 362	3 490	510
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	2 089	7 362	3 490	510

16. Leasing

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

W kategorii Budynki i budowlę 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,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Krakowie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Montrealu.

Wzrost zobowiązań z tytułu leasingu w kategorii „Budynki i budowlę” wynika z:

- powiększenia najmu biura zlokalizowanego w Warszawie o część kolejnego piętra,
- rozpoczęcia użytkowania biura zlokalizowanego w Łodzi,
- rozpoczęcia użytkowania biura zlokalizowanego w Krakowie.

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

	Budynki i budowlę	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2022 r.				
Zobowiązania długoterminowe:	27 131	430	261	27 822
Zobowiązania krótkoterminowe:	3 643	347	208	4 198
Stan na 31.12.2021 r.				
Zobowiązania długoterminowe:	25 439	-	-	25 439
Zobowiązania krótkoterminowe:	3 463	139	267	3 869

Wartość odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu za 2022 r. została przedstawiona w nocie 20.

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2022 r. została przedstawiona w nocie 27.

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 813	7 032
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	92	116
Inne zobowiązania finansowe	2 262	2 560
Zobowiązania finansowe	11 167	9 708
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 167	9 708

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



GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP
SPOŁKA AKCYJNA

ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU

18. Świadczenia pracownicze

Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Koszty wynagrodzeń	94 728	44 677
Koszty ubezpieczeń społecznych	21 767	10 842
Koszty szkoleń i inne świadczenia pracownicze	1 021	204
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na niewykorzystane urlopy)	94	161
Koszty świadczeń pracowniczych razem	117 610	55 884

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	734	656
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	635	759
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	153
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	348	254
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 717	1 822
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	1 717	1 822

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

19. Przychody i koszty operacyjne

Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Amortyzacja	17 910	11 539
Świadczenia pracownicze	117 610	55 884
Zużycie materiałów i energii	3 085	837
Usługi obce	98 993	77 047
Podatki i opłaty	230	200
Pozostałe koszty rodzajowe	1 751	1 379
Koszty według rodzaju razem	239 579	146 886
Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	(98 939)	(20 243)
Koszty według rodzaju rozpoznane w wyniku	140 640	126 643
Koszt sprzedaży usług	85 202	90 270
Koszty ogólnego zarządu	55 438	36 373
Razem	140 640	126 643

Koszty według rodzaju obejmują przede wszystkim koszty wynagrodzeń pracowników i współpracowników Grupy związanych z produkcją gier i back office, koszty najmu powierzchni biurowych oraz koszty usług obcych niezwiązanych z produkcją gier. Wzrost kosztów w okresie 12 miesięcy 2022 r. w stosunku do analogicznego okresu 2021 r. wynikał przede wszystkim z:

- ogólnego wzrostu poziomu kosztów związanych ze zwiększeniem skali działalności operacyjnej, która przełożyła się na konieczność rozbudowy struktur deweloperskich i back office Grupy,
- kosztów operacyjnych generowanych przez spółki, które wchodziły w skład Grupy w okresie 12 miesięcy 2022 r., a które dołączyły do Grupy w trakcie 2021 r.: People Can Fly Chicago, LLC, Game On Creative, Inc., Incuvo S.A. oraz Spectral Applications sp. z o.o. w likwidacji.

Usługi obce

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Koszty związane z realizowanymi usługami od podmiotów trzecich	66 263	54 611
Usługi profesjonalne, prawne, księgowe	19 182	14 908
Usługi telekomunikacyjne, informatyczne, dzierżawa	5 531	2 653
Koszty utrzymania biur	3 267	2 410
Pozostałe	4 750	2 465
Razem	98 993	77 047

Pozostałe przychody operacyjne

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	2
Umorzone kredyty, pożyczki i subwencje	-	3 339
Inne przychody	1 128	5 993
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 141	9 334

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne zawierają koszty z tytułu:

- zakupu usług medycznych i innych świadczeń dla podmiotów współpracujących z Jednostką dominującą,
- darowizny przekazanej na pomoc osobom dotkniętym wojną w Ukrainie.

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-	84
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	118	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	4	-

Utworzenie rezerw	-	133
Zapłacone kary i odszkodowania	-	73
Inne koszty	786	1 039
Pozostałe koszty operacyjne razem	908	1 329

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

Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

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

Przychody finansowe

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	1 361	934
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	1 361	934
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Udziały, akcje spółek nienotowanych	558	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	558	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 288
Pożyczki i należności	-	888
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(148)	(56)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(148)	3 120
Przychody finansowe razem	1 771	4 054

Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 362	872
Kredyty w rachunku kredytowym	205	143
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	1

Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 567	1 016
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81	64
Pożyczki i należności	27	188
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	739	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	847	252
Koszty finansowe razem	2 414	1 268

Wzrost odsetek z tytułu leasingu wynikał ze wzrostu zobowiązań z tytułu leasingu (opisane szerzej w nocie nr 16).

21. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	9 204	1 496
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	91
Podatek bieżący	9 204	1 587
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(753)	1 528
Podatek odroczony	(753)	1 528
Podatek dochodowy razem	8 451	3 115

W dniu 30.04.2020 r. Krajowa Informacja Skarbowa wydała interpretację indywidualną dotyczącą wniosku o zastosowanie ulgi IP Box. Jednostka dominująca rozliczając podatek dochodowy od osób prawnych za lata obrotowe 2020 - 2022 skorzystała z ulgi IP Box z uwzględnieniem powyższej decyzji i uzyskane kwalifikowane dochody z kwalifikowanych praw własności intelektualnej w rozumieniu przepisów IP Box zostały opodatkowane przez Jednostkę dominującą preferencyjną stawką podatku dochodowego od osób prawnych wynoszącą 5%. W efekcie czego, część bieżąca podatku dochodowego Jednostki Dominującej ustalona została według stawki podatku dochodowego od osób prawnych równej 19% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z innych źródeł oraz według stawki 5% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z kwalifikowanych praw własności intelektualnej (tzw. IP Box).

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Wynik przed opodatkowaniem	30 435	64 441
Podatek dochodowy wg stawki 5%	3 093	2 162
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(4 973)	3 214
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy	3 197	223
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu	(614)	(1)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	629	225

Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(1 270)	(3 685)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych	2 295	689
Przychód podatkowy nie księgowy	7 196	418
Rozliczenie techniczne między stawką 5% i 19%	(1 102)	(221)
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	91
Podatek dochodowy	8 451	3 115
Zastosowana średnia stawka podatkowa	27,8%	4,8%

22. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Zmiana bilansowa / wynikowa	Zmiana zaprezentowana	Różnica	Przyczyna
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	5 118	4 852	266	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8 175	7 696	479	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania
Amortyzacja prawa użytkowania	4 617	4 570	47	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania

23. Płatności w formie akcji

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Koszty emisji warrantów	1 543	1 151

W dniu 29.08.2021 r. Jednostka dominująca podpisała ze Square Enix Limited umowę inwestycyjną określającą prawa i obowiązki stron w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych przez Jednostkę dominującą na podstawie uchwały numer 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 26.06.2020 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii C, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich warrantów subskrypcyjnych oraz w całości prawa poboru wszystkich akcji serii C, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii C oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii C w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Jednostki dominującej. Zawarcie umowy inwestycyjnej stanowiło zakończenie negocjacji toczących się pomiędzy stronami w wyniku zawarcia przez strony w dniu 31.07.2020 r. wstępnego porozumienia określającego 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. Szczegóły umowy inwestycyjnej zostały szerzej opisane w raporcie bieżącym nr 40/2021 z dnia 29.08.2021 r.



W wykonaniu powołanej umowy inwestycyjnej w dniu 17.11.2021 r. Square Enix Limited przyjął ofertę Jednostki dominującej z dnia 11.10.2021 r. nieodpłatnego objęcia 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A1 oraz 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A2 emitowanych przez Jednostkę dominującą, z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii C Jednostki dominującej o wartości nominalnej 0,02 zł każda za cenę emisyjną 50 zł za jedną akcję. Następnie w dniach 10.12.2021 r., 6.06.2022 r., 7.10.2022 r. oraz 28.03.2023 r. Zarząd Jednostki dominującej złożył wydawcy kolejne oferty nieodpłatnego objęcia, odpowiednio, 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A3, 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A4, 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A5 oraz 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A6 stanowiącej ostatnią z transz. Wszystkie oferty zostały przyjęte przez wydawcę, odpowiednio, w dniach 18.01.2022 r., 30.06.2022 r., 1.11.2022 r. oraz 18.04.2023 r. Square Enix Limited nabył prawo do objęcia akcji serii C wraz z objęciem czwartej transzy warrantów. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka dominująca ocenia, że maksymalna liczba akcji serii C, jakie mógłby objąć Square Enix Limited w związku z przyjęciem wszystkich ofert wyniosłaby około 1,79% kapitału zakładowego Jednostki dominującej.

W związku z faktem, iż 29.08.2021 r. miało miejsce zawarcie umowy inwestycyjnej ze Square Enix Ltd (Grant Date) warrantów subskrypcyjnych zostały wycenione i ujęte na ten dzień zgodnie z przepisami MSSF 2. Szacowana wartość warrantów należnych Square Enix Limited w stopniu zaawansowania adekwatnym dla stopnia realizacji usługi została ustalona na kwotę ok. 2 694 tys. zł. W związku z powyższym wcześniejsze skutki wstępnego porozumienia poprzedzającego zawarcie umowy inwestycyjnej, o którym mowa powyżej, rozpoznane zgodnie z przepisami MSSF 15 jako wynagrodzenie należne klientowi (MSSF 15 par. 48.e) pomniejszające przychód z umowy zostało w obecnym okresie odwrócone. Wartość odwrócenia podwyższyła wartość przychodów ze sprzedaży w okresie 12 miesięcy 2021 r. o kwotę ok. 3 399 tys. zł (segment: produkcja gier na zlecenie) oraz wycenę aktywa z tytułu umowy.

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Saldo przyznanych opcji od początku trwania programów na dzień 01.01	180 000	-
Liczba przyznanych opcji w danym okresie	270 000	180 000
Saldo przyznanych opcji od początku trwania programów na dzień 31.12	450 000	180 000

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

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

24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na akcję

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

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 950 226	29 678 600
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	450 000	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	30 400 226	29 678 600
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	21 984	61 326
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,73	2,07
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,72	2,07
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	21 984	61 326
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,73	2,07
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,72	2,07

Dywidendy

Game On Creative Inc.

Na podstawie uchwały jedyne go dyrektora spółki z dnia 27.04.2021 r. zatwierdzono wypłatę dywidendy z akcji serii C (Class C shares), w wysokości 972 543,00 CAD, na rzecz ówczesnego jedyne go wspólnika tej spółki, tj. Fiducie familiale Samuel Girardin 2020, trustu ustanowionego na rzecz Samuel Girardin i osób powiązanych, z siedzibą w Montrealu, Kanada, będącego w dniu podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy jedynym posiadaczem akcji serii C Game On Creative Inc.

Dywidenda została wypłacona w gotówce w wysokości 450 000,00 CAD oraz w formie weksla (promissory note) na kwotę 522 543,00 CAD.

W okresie 12 miesięcy 2022 r. miały miejsce następujące wypłaty dywidendy:

- w dniu 27.01.2022 r. w kwocie 120 000,00 CAD,
- w dniu 22.02.2022 r. w kwocie 120 000,00 CAD,
- w dniu 1.04.2022 r. w kwocie 60 000,00 CAD,
- w dniu 18.08.2022 r. w kwocie 75 000,00 CAD,
- w dniu 15.09.2022 r. w kwocie 75 000,00 CAD,
- w dniu 14.10.2022 r. w kwocie 72 543,00 CAD.

Na dzień bilansowy dywidenda, o której mowa w niniejszym akapicie została rozliczona w całości.

PCF Group S.A.

W dniu 28.06.2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę nr 7/06/2022 w sprawie podziału zysku Jednostki dominującej za rok obrotowy 2021, w ten sposób, że część zysku Jednostki dominującej po opodatkowaniu (wynik finansowy netto) za zakończony rok obrotowy 2021 w kwocie 8 086 561,02 zł przeznaczona została do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy (0,27 zł na jedną akcję). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej określiło dzień dywidendy na 8.07.2022 r., a termin wypłaty dywidendy na 3.08.2022 r. (w tym dniu nastąpiła również wypłata dywidendy).

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

Spectral Applications Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 30.06.2022 r. zwyczajne zgromadzenie wspólników Spectral Applications Sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku w kwocie 350 000,00 zł. Kwota została przeznaczona do podziału pomiędzy wspólników w formie dywidendy. Na podstawie uchwały zwyczajnego zgromadzenia wspólników dywidenda została wypłacona 20.07.2022 r.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot dominujący najwyższego szczebla

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla jest Pan Sebastian Wojciechowski. Wynika to z faktu, iż Pan Sebastian Wojciechowski jest znaczącym akcjonariuszem Jednostki dominującej posiadającym na dzień 31.12.2022 r. akcje Jednostki dominującej stanowiące 49,98%, a na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 49,76% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, jak również uprawnienie osobiste do powoływania oraz odwoływania Prezesa Zarządu. Dodatkowo, wraz z trzema innymi akcjonariuszami Jednostki dominującej, Sebastian Wojciechowski tworzy Grupę Uprawnionych Akcjonariuszy, której przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania większości członków Rady Nadzorczej. Pan Sebastian Wojciechowski jest osobą fizyczną i nie sporządza sprawozdań finansowych podawanych do publicznej wiadomości (Międzynarodowy Standard Rachunkowości 24 „Ujawnienie informacji na temat jednostek powiązanych”, dalej „MSR 24”, punkt 24.13).

Pan Sebastian Wojciechowski pełni również funkcję Prezesa Zarządu Jednostki dominującej.

Transakcje z akcjonariuszami

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

Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	5	3 993	5 717
Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	104	3 302	4 002
Na dzień 31.12.2022 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej	-	-	-
Na dzień 31.12.2021 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej	1	189	-

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

26. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

Jednostka dominująca udzieliła jednostce zależnej People Can Fly U.S., LLC odpłatnej gwarancji realizacji umowy produkcyjno-wydawniczej na grę Project Dagger. Biorąc jednak pod uwagę, że ze skutkiem na dzień 23.09.2022 r. doszło do rozwiązania umowy produkcyjno-wydawniczej na grę Project Dagger prawa z udzielonej gwarancji stały się niewykonalne. W związku z tym w dniu 29.11.2022 r. strony zawarły porozumienie o rozwiązaniu umowy, na podstawie której udzielono opisanej wyżej gwarancji.

Poza pozycją opisaną powyżej umową gwarancji, na dzień 31.12.2022 r. w Grupie nie wystąpiły umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.

27. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

Ryzyka, na które narażona jest Grupa, są następujące:

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

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

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,

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

Ryzyko walutowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, ponieważ istotna część kosztów ponoszonych przez Grupę jest w PLN, podczas gdy zdecydowana większość przychodów jest realizowana w walutach obcych, głównie w EUR, USD i CAD. Grupa jest zatem narażona na ryzyko walutowe.

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

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

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

	Wartość wyrażona w walucie:				Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	GBP	CAD	
Stan na 31.12.2022 r.					
Aktywa finansowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	247	1 155	-	3 287	16 921
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 734	3 509	63	1 014	55 345
Zobowiązania finansowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	(1 560)	(5 068)
Leasing	-	-	-	(4 928)	(16 009)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(63)	(69)	(704)	(1 500)	(9 200)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	7 918	4 595	(641)	(3 687)	41 989
Stan na 31.12.2021 r.					
Aktywa finansowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 357	-	-	1 544	11 170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 407	9 509	135	2 462	99 671
Zobowiązania finansowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	(2 029)	(6 477)
Leasing	-	-	-	(5 225)	(16 678)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(20)	(272)	(327)	(865)	(5 751)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	12 744	9 237	(192)	(4 113)	81 935

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

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy / kapitał własny:				Razem
		EUR	USD	GBP	CAD	
Stan na 31.12.2022 r.						
Wzrost kursu walutowego	10%	3 713	2 023	(339)	(1 198)	4 199
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 713)	(2 023)	339	1 198	(4 199)
Stan na 31.12.2021 r.						
Wzrost kursu walutowego	10%	5 705	1 627	83	103	7 518
Spadek kursu walutowego	-10%	(5 705)	(1 627)	(83)	(103)	(7 518)

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 31.12.2022 r. występuje ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych w odniesieniu do oprocentowania kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę. Grupa nie podejmowała w bieżącym okresie szczególnych działań zmierzających do zabezpieczenia zmian w wysokości stóp procentowych (Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Game On, a Royal Bank of Canada zakłada stałą stopę oprocentowania kredytu). Szczegółowe informacje na temat kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę zawarte są w nocie nr 15.

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 31.12.2022 r. oraz 31.12.2021 r. następująco:

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

Stan na 31.12.2021 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	35 293	18 030	-	-	-	53 323
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa 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. Grupa nie przyjmuje zabezpieczeń dla należności z tytułu dostaw i usług.

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

Ryzyko płynności

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków. Grupa nie korzysta z instrumentów pochodnych. Na poszczególne daty bilansowe w Grupie nie występowały wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących, Grupa historycznie nie korzystała z takich instrumentów. Grupa zarządza płynnością prognozując harmonogram prac i terminy dostarczania poszczególnych etapów produkcji gier do wydawcy, za które otrzymywać będzie płatności.

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

Stan na 31.12.2022 r.	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:		Razem
	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	od 12 m-cy do 60 m-cy	powyżej 60 m-cy	

Pożyczki	609	1 480	3 490	-	5 579
Leasing	1 046	3 152	17 752	10 070	32 020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	11 167	-	-	-	11 167
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	12 822	4 632	21 242	10 070	48 766
Stan na 31.12.2021 r.					
Kredyty w rachunku bieżącym	6 487	-	-	-	6 487
Pożyczki	219	656	510	-	1 385
Leasing	964	2 905	15 544	9 895	29 308
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9 708	-	-	-	9 708
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	17 378	3 561	16 054	9 895	46 888

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

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania + leasing (część krótkoterminowa)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nadwyżka
Stan na 31.12.2022 r.	15 365	67 983	52 618
Stan na 31.12.2021 r.	13 577	137 102	123 525

28. Zarządzanie kapitałem

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

Zarówno Grupa jak i Jednostka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Kapitał:		
Kapitał własny	277 629	259 542
Kapitał	277 629	259 542
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	277 629	259 542
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 579	7 872

Leasing	32 020	29 308
Źródła finansowania ogółem	315 228	296 722
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,88	0,87
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 078	61 655
Amortyzacja	17 118	11 539
EBITDA*	48 196	73 194
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 579	7 872
Leasing	32 020	29 308
Dług	37 599	37 180
Wskaźnik długu do EBITDA	0,78	0,51
Środki pieniężne	67 983	137 102
Zobowiązania krótkoterminowe	29 757	27 235
Wskaźnik natychmiastowej płynności **	2,28	5,03

* 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

29. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej

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

	W Jednostce dominującej:		W spółkach zależnych:		Razem
	wynagrodzenie	inne świadczenia	wynagrodzenie	inne świadczenia	
za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.					
Prezes Zarządu - Sebastian Wojciechowski	48	959	708	-	1 715
Członkowie Rady Nadzorczej	134	-	-	-	134
Razem	182	959	708	-	1 849
za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.					
Prezes Zarządu - Sebastian Wojciechowski	48	1 055	597	-	1 700
Członkowie Rady Nadzorczej	136	265	-	-	401
Razem	184	1 320	597	-	2 101

Zarząd

W 2022 r. Grupa dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez Zarząd na kwotę 959 tys. zł (2021 r. 1 055 tys. zł). Na poszczególne daty bilansowe saldo zobowiązań z tego tytułu wynosi odpowiednio: 0 tys. zł na 31.12.2022 r. oraz 65 tys. zł na 31.12.2021 r.

W 2022 roku Grupa nie dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez Zarząd (2021 r. 5 tys. zł). Grupa wykazywała salda należności z tego tytułu na poszczególne daty bilansowe – odpowiednio: 0 tys. zł na 31.12.2022 r. oraz 1 tys. zł na 31.12.2021 r.

Rada Nadzorcza

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

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

30. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

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

Na podstawie uchwały nr 17 Rady Nadzorczej z dnia 29.06.2021 r.:

- Grant Thornton został wybrany jako firma audytorska do przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze 2021 r. oraz za I półrocze 2022 r. sporządzonych zgodnie z MSSF/MSR,
- Grant Thornton został wybrany jako firma audytorska do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy 2021 oraz za rok obrotowy 2022 sporządzonych 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. Grant Thornton nie posiada interesów w Jednostce dominującej, w tym w szczególności na datę zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie posiadał żadnych instrumentów kapitałowych Jednostki dominującej, w szczególności akcji ani warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Jednostkę dominującą.

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Badania i przeglądy statutowych sprawozdań finansowych	274	183
Inne usługi atestacyjne	9	55
Razem	283	238

31. Zatrudnienie i współpracownicy

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

	od 01.01 do 31.12.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Stan na początek okresu 01.01	495	281
Liczba osób zatrudnionych / rozpoczynających współpracę w okresie	254	245
Liczba osób zwolnionych / kończących współpracę w okresie	(137)	(31)
Stan na koniec okresu 31.12	612	495

32. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

▪ **Nabycie przez Square Enix Limited prawa do objęcia akcji Jednostki dominującej**

W dniu 18.01.2022 r. Zarząd Jednostki dominującej otrzymał oświadczenie Square Enix Limited o objęciu przez Square Enix Limited trzeciej transzy warrantów subskrypcyjnych serii A (transza A3) w liczbie 90.000 warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych przez Jednostkę dominującą, z których każdy uprawnia Square Enix Limited do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii C Jednostki dominującej o wartości nominalnej 0,02 PLN każda za cenę emisyjną 50 PLN za jedną akcję, tj. za cenę emisyjną odpowiadającą ostatecznej cenie akcji Jednostki dominującej oferowanej inwestorom instytucjonalnym w ofercie publicznej akcji Jednostki dominującej przeprowadzonej na podstawie prospektu zatwierdzonego w dniu 25.11.2020 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Złożenie przez Jednostkę dominującą oferty objęcia trzeciej transzy warrantów subskrypcyjnych wynikało z faktu, że przychody Jednostki dominującej z tytułu umów zawartych ze Square Enix Limited przekroczyły kwotę 135 mln PLN.

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

▪ **Podwyższenie kapitału zakładowego w People Can Fly Chicago, LLC**

W dniu 20.01.2022 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly Chicago, LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly Chicago, LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte wkładem pieniężnym przez People Can Fly U.S., LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly Chicago, LLC.

▪ **Podwyższenie kapitału zakładowego w People Can Fly Chicago, LLC**

W dniu 20.03.2022 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly Chicago, LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly Chicago, LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte wkładem pieniężnym przez People Can Fly U.S., LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly Chicago, LLC.

▪ **Rejestracja warrantów subskrypcyjnych przez KDPW**

W dniu 4.03.2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., wydał w odpowiedzi na wniosek Jednostki dominującej z dnia 23.02.2022 r., oświadczenie o zawarciu z Jednostką dominującą, w dniu 8.03.2022 r., umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLPCFGR00044, 270 000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A (transze A1-A3), bez wartości nominalnej, emitowanych nieodpłatnie.

▪ **Zbycie akcji Spectral Games S.A.**

W dniu 11.04.2022 r. Incuvo S.A. zawarła pięć umów sprzedaży akcji z podmiotami niepowiązanymi z Incuvo S.A. dotyczących zbycia przez Incuvo S.A. wszystkich akcji spółki w Spectral Games S.A. Zbycie akcji Spectral Games S.A. przez Incuvo S.A. nastąpiło z chwilą wpisania nabywców akcji do rejestru akcjonariuszy Spectral Games S.A., zgodnie z art. 3289 KSH, tj. w dniu 26.04.2022 r.

▪ **Podwyższenie kapitału w People Can Fly Chicago, LLC**

W dniu 13.04.2022 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly Chicago, LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly Chicago, LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte wkładem pieniężnym przez People Can Fly U.S., LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly Chicago, LLC.

▪ **Podwyższenie kapitału w People Can Fly Chicago, LLC**

W dniu 10.05.2022 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly Chicago, LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly Chicago, LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte wkładem pieniężnym przez People Can Fly U.S., LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly Chicago, LLC.

▪ **Podwyższenie kapitału w People Can Fly Chicago, LLC**

W dniu 31.05.2022 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly Chicago, LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly Chicago, LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte wkładem pieniężnym przez People Can Fly U.S., LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly Chicago, LLC.

▪ **Podwyższenie kapitału w People Can Fly Chicago, LLC**

W dniu 16.06.2022 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly Chicago, LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly Chicago, LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte wkładem pieniężnym przez People Can Fly U.S., LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly Chicago, LLC.

▪ **Premiera Outriders: Worldslayer**

28.06.2022 r. miała miejsce premiera dodatku (DLC) gry Outriders. Projekt był realizowany w ramach umowy produkcyjno-wydawniczej z wydawcą Square Enix Limited.

▪ **Podjęcie decyzji o likwidacji spółki Spectral Applications Sp. z o.o.**

W dniu 30.06.2022 r. zwyczajne zgromadzenie wspólników Spectral Applications Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji.

▪ **Nabycie przez Square Enix Limited prawa do objęcia akcji Jednostki dominującej**

W dniu 30.06.2022 r. Zarząd Jednostki dominującej otrzymał oświadczenie Square Enix Limited o objęciu przez Square Enix Limited czwartej transzy warrantów subskrypcyjnych serii A (transza A4) w liczbie 90.000 warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych przez Jednostkę dominującą na zasadach opisanych w punkcie powyżej.

Złożenie przez Jednostkę dominującą oferty objęcia czwartej transzy warrantów subskrypcyjnych wynikało z faktu, że przychody Jednostki dominującej z tytułu umów zawartych ze Square Enix Limited przekroczyły kwotę 180 mln PLN.

▪ **Podwyższenie kapitału w People Can Fly Chicago, LLC**

W dniu 19.07.2022 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly Chicago, LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly Chicago, LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte wkładem pieniężnym przez People Can Fly U.S., LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly Chicago, LLC.

▪ **Wypłata dywidendy przez Spectral Applications Sp. z o.o. w likwidacji**

W dniu 20.07.2022 r. nastąpiła wypłata dywidendy, w kwocie 350.000,00 zł, przez spółkę.

▪ **Wypłata dywidendy przez Jednostkę dominującą**

W dniu 3.08.2022 r. nastąpiła wypłata dywidendy, w kwocie 8.086.561,02 zł, przez Jednostkę dominującą.

▪ **Podwyższenie kapitału w People Can Fly Chicago, LLC**

W dniu 18.08.2022 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly Chicago, LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly Chicago, LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte wkładem pieniężnym przez People Can Fly U.S., LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly Chicago, LLC.

▪ **Zawarcie porozumienia w sprawie rozwiązania umowy produkcyjno-wydawniczej z wydawcą Take-Two Interactive Software, Inc. dot. produkcji tytułu Project Dagger**

W dniu 1.10.2022 r., ze skutkiem na dzień 23.09.2022 r., spółka People Can Fly U.S., LLC oraz wydawca Take-Two Interactive Software, Inc. zawarły porozumienie o rozwiązaniu umowy produkcyjno-wydawniczej dotyczącej produkcji tytułu Project Dagger. Szczegółowy opis tego zdarzenia został zawarty w nocie nr 3 powyżej.

▪ **Podwyższenie kapitału w People Can Fly Chicago, LLC**

W dniu 25.10.2022 r. na podstawie pisemnej zgody menedżera People Can Fly Chicago, LLC wyrażonej poza posiedzeniem, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki People Can Fly Chicago, LLC, w kwocie 500 tys. USD. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte wkładem pieniężnym przez People Can Fly U.S., LLC. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego People Can Fly Chicago, LLC.

▪ **Nabycie przez Square Enix Limited prawa do objęcia akcji Jednostki dominującej**

W dniu 1.11.2022 r. Zarząd Jednostki dominującej otrzymał oświadczenie Square Enix Limited o objęciu przez Square Enix Limited piątej transzy warrantów subskrypcyjnych serii A (transza A5) w liczbie 90.000 warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych przez Jednostkę dominującą na zasadach opisanych w punkcie powyżej.

Złożenie przez Jednostkę dominującą oferty objęcia piątej transzy warrantów subskrypcyjnych wynikało z faktu, że przychody Jednostki dominującej z tytułu umów zawartych ze Square Enix Limited przekroczyły kwotę 225 mln PLN.

▪ **Otwarcie nowego studia w Krakowie**

W listopadzie 2022 r. Grupa ogłosiła otwarcie nowego studia w Krakowie. Otwarcie biura ma na celu wzmocnienie działań rekrutacyjnych w tej lokalizacji. Zespół deweloperski tego studia będzie pracował nad rozwojem gry Project Red, która znajduje się w fazie koncepcyjnej.

▪ **Wojna w Ukrainie**

Zarząd Jednostki dominującej od początku wydarzeń wojennych w Ukrainie na bieżąco i wnikliwie analizuje wpływ powyższych zdarzeń na obszary potencjalnych ryzyk, które mogłyby wpłynąć na działalność i przyszłe wyniki finansowe Jednostki dominującej i Grupy.

W wyniku przeprowadzanych analiz zdiagnozowano następujące ryzyka:

- ryzyko związane z niedostępnością bądź utrudnioną dostępnością pracowników i współpracowników, w szczególności będących obywatelami Ukrainy, jako skutek zarządzanej w Ukrainie powszechnej mobilizacji,

- ryzyko dalszego osłabienia kursu PLN wobec EUR i USD.

W związku z tym, że Grupa nie zatrudnia istotnej liczby obcokrajowców z terenu Ukrainy i Rosji, a główne przychody otrzymuje i planuje otrzymywać przede wszystkim w USD lub EUR, Zarząd Jednostki dominującej do czasu bezpośredniego zaangażowania Polski w konflikt nie widzi bezpośrednich zagrożeń związanych z sytuacją wojenną dla istnienia Grupy. W szczególności, w ocenie Zarządu Jednostki dominującej, na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, zaistniała sytuacja nie wpływa na wartości liczbowe zaprezentowane w

niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz nie zagraża założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Dodatkowo, ze względu na fakt, że Grupa nie prowadzi działalności operacyjnej w Ukrainie na moment publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występuje ryzyko utraty wartości aktywów niefinansowych wynikające z prowadzonych działań wojennych lub utrata kontroli nad częścią prowadzonego biznesu.

Grupa nie prowadzi również sprzedaży do Ukrainy lub Rosji.

Ze względu na bezprecedensowy charakter obecnej sytuacji, skutkuje ona możliwością materializacji w przyszłości ryzyk obecnie nie zakładanych przez Grupę, a wszelkie oceny i prognozy w tym zakresie są obarczone niepewnością i będą podlegały monitoringowi i analizie przez Grupę.

33.Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2022 r. wystąpiły następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

▪ Rejestracja warrantów subskrypcyjnych przez KDPW

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

▪ Aktualizacja strategii

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

Kluczowe założenia Strategii koncentrują się na następujących obszarach:

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

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

W celu pokrycia wydatków związanych ze Strategią, Zarząd planuje pozyskać środki z nowej emisji akcji Jednostki dominującej w kwocie od około 205 mln PLN do około 295 mln PLN (por. opis poniżej dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F w celu pozyskania finansowania na realizację Strategii).. Środki pozyskane z nowej emisji akcji Jednostki dominującej mają zostać w całości przeznaczone na zwiększenie liczebności zespołów produkcyjnych do poziomu odpowiadającego poszczególnym etapom produkcji gier Project Dagger, Bifrost i Victoria.

Środki pozyskane z nowej emisji akcji Jednostki dominującej wraz z (i) własnymi środkami pieniężnymi, (ii) środkami z działalności operacyjnej generowanymi przez Jednostkę dominującą oraz (iii) innymi dostępnymi źródłami finansowania, nie skutkującymi rozładaniem udziałów akcjonariuszy, pozwolą na pełną realizację Strategii.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podjęcie Uchwały o Emisji Akcji Serii F wiąże się z zamiarem pozyskania przez Jednostkę dominującą na rynku kapitałowym finansowania na realizację celów określonych w Strategii, poprzez przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii F. Otrzymane na poczet objęcia Akcji Serii F środki zostaną w całości przeznaczone na zwiększenie liczebności zespołów produkcyjnych Grupy do poziomu odpowiadającego poszczególnym etapom produkcji gier Project Dagger, Project Bifrost i Project Victoria.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji oferta publiczna Akcji Serii F nie została przeprowadzona oraz nie został złożony we właściwym sądzie rejestrowym wniosek o rejestrację w rejestrze przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitałowego zakładowego Jednostki dominującej. Jednostka dominująca przewiduje, że nastąpi to niezwłocznie po upływie terminu 10 dni roboczych od dnia publikacji śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za pierwszy kwartał 2023 r. (por. punkt poniżej).

▪ **Uchylenie kapitału docelowego Jednostki dominującej**

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

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

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

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

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

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

Inwestor może rozwiązać Umowę Inwestycyjną w określonych okolicznościach, w szczególności w przypadku odwołania oferty przez Jednostkę dominującą lub jej niezrealizowania w terminie 10 dni roboczych od dnia publikacji śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej za pierwszy kwartał 2023 r.

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

▪ **Złożenie przez Spółkę Square Enix Limited oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych**

W dniu 28.03.2023 r. Zarząd Jednostki dominującej złożył wydawcy ofertę, przyjętą przez wydawcę w dniu 18.04.2023 r., nieodpłatnego objęcia 90.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A transzy A6 stanowiącej ostatnią z transz. Złożenie przez Jednostkę dominującą oferty objęcia szóstej transzy warrantów subskrypcyjnych wynikało z faktu, że przychody Jednostki dominującej z tytułu umów zawartych ze Square Enix Limited przekroczyły kwotę 270 mln PLN.

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



34. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 28.04.2023 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie niniejszego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
zgodnie z datą podpisu elektronicznego	Ireneusz Marmol	Główny Księgowy	



PCF GROUP S.A.

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

Tel +48 22 887 34 30

@

IR@PEOPLECANFLY.COM

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU