



# PEOPLE CAN FLY

**GRUPA  
KAPITAŁOWA  
PCF GROUP**

SPÓŁKA AKCYJNA

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 3 | 9 MIESIĘCY**

ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU





## Grupa Kapitałowa PCF Group Spółka Akcyjna

WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EUR

	PLN		EUR	
	30.09.2022 r.	31.12.2021 r.	30.09.2022 r.	31.12.2021 r.
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	384 937	316 692	79 046	68 855
Zobowiązania długoterminowe	39 508	29 915	8 113	6 504
Zobowiązania krótkoterminowe	41 748	27 235	8 573	5 921
Kapitał własny	303 681	259 542	62 360	56 430
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	298 216	257 461	61 238	55 977
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,8698	4,5994

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	130 921	131 797	27 927	28 912
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 872	46 407	5 945	10 180
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	44 716	49 204	9 538	10 794
Zysk (strata) netto	42 133	46 410	8 987	10 181
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	38 680	46 410	8 251	10 181
Zysk na udział (akcję) (PLN)	1,41	1,57	0,30	0,34
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	1,39	1,57	0,30	0,34
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,6880	4,5585

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	74 728	36 142	15 940	7 928
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(83 783)	(50 216)	(17 872)	(11 016)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 589)	122 224	(3 325)	26 812
Przepływy pieniężne netto razem (bez zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych)	(24 644)	108 150	(5 257)	23 724
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,6880	4,5585



## Spółka PCF Group Spółka Akcyjna

WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EUR

	PLN		EUR	
	30.09.2022 r.	31.12.2021 r.	30.09.2022 r.	31.12.2021 r.
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	319 713	256 877	65 652	55 850
Zobowiązania długoterminowe	16 699	11 277	3 429	2 452
Zobowiązania krótkoterminowe	25 100	9 895	5 154	2 151
Kapitał własny	277 914	235 705	57 069	51 247
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,8698	4,5994

	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do
	30.09.2022 r.	30.09.2021 r.	30.09.2022 r.	30.09.2021 r.
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	89 795	80 680	19 154	17 699
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	36 439	30 705	7 773	6 736
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	54 301	33 819	11 583	7 419
Zysk (strata) netto	49 312	32 174	10 519	7 058
Zysk na udział (akcję) (PLN)	1,65	1,09	0,35	0,24
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	1,62	1,09	0,35	0,24
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,6880	4,5585

	PLN		EUR	
	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do
	30.09.2022 r.	30.09.2021 r.	30.09.2022 r.	30.09.2021 r.
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	52 923	29 239	11 289	6 414
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 329)	(58 381)	(7 749)	(12 807)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(11 898)	119 495	(2 538)	26 214
Przepływy pieniężne netto razem	4 696	90 353	1 002	19 821
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,6880	4,5585

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

<b>I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....</b>	<b>9</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>10</b>
<b>SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>11</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>14</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>17</b>
1. Informacje ogólne.....	17
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	22
3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	25
4. Kapitał własny.....	30
5. Przychody i koszty operacyjne .....	31
6. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.....	33
7. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	34
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	36
9. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej.....	37
10. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe .....	37
11. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	37
12. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość .....	37
13. Stanowisko Zarządu Jednostki dominującej odnośnie publikowanych prognoz .....	37
14. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	37
15. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych.....	39
16. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	39
17. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	42
18. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	43
19. Sprawy sądowe.....	43
20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	43
21. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w wstanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	44
22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	44
<b>II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI PCF GROUP S.A. ....</b>	<b>46</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>46</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....</b>	<b>47</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>47</b>



<b>JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>48</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>50</b>



# GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP

SPÓŁKA AKCYJNA



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU



# I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	Nota	<b>30.09.2022 r.</b>	31.12.2021 r.
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy		60 262	54 604
Wartości niematerialne	15	114 289	30 738
Rzeczowe aktywa trwałe	15	12 725	10 846
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		32 327	28 205
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	293
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		473	453
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 653	203
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>224 729</b>	<b>125 342</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Aktywa z tytułu umowy		19 565	35 293
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		24 395	18 030
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 686	924
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		114 562	137 102
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>160 208</b>	<b>191 350</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>384 937</b>	<b>316 692</b>



<b>PASYWA</b>	Nota	<b>30.09.2022 r.</b>	31.12.2021 r.
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom</b>			
<b>Jednostki dominujące:</b>			
Kapitał podstawowy	4	599	599
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4	121 869	121 869
Pozostałe kapitały	4	60 889	50 727
Zyski zatrzymane	4	114 859	84 266
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom</b>		<b>298 216</b>	<b>257 461</b>
<b>Jednostki dominujące</b>			
<b>Udziały niedające kontroli</b>		<b>5 465</b>	<b>2 081</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>303 681</b>	<b>259 542</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		-	510
Leasing		30 122	25 439
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 946	2 991
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		153	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 287	975
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>39 508</b>	<b>29 915</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		18 818	9 708
Zobowiązania z tytułu umowy		2 251	2 030
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 445	2 444
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		7 357	7 362
Leasing		4 085	3 869
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 594	1 822
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 198	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>41 748</b>	<b>27 235</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>81 256</b>	<b>57 150</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>384 937</b>	<b>316 692</b>





## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	3	130 921	131 797	40 329	54 474
Koszt własny sprzedaży	5	64 012	68 141	19 717	24 244
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>66 909</b>	<b>63 656</b>	<b>20 612</b>	<b>30 230</b>
Koszty ogólnego zarządu	5	39 211	23 933	14 102	8 631
Pozostałe przychody operacyjne	5	1 107	7 512	158	1 544
Pozostałe koszty operacyjne	5	933	828	167	302
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>27 872</b>	<b>46 407</b>	<b>6 501</b>	<b>22 841</b>
Przychody finansowe	6	18 034	3 625	10 617	4 017
Koszty finansowe	6	1 190	828	177	566
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>44 716</b>	<b>49 204</b>	<b>16 941</b>	<b>26 292</b>
Podatek dochodowy		2 583	2 794	288	1 602
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>42 133</b>	<b>46 410</b>	<b>16 653</b>	<b>24 690</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>42 133</b>	<b>46 410</b>	<b>16 653</b>	<b>24 690</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>					
- akcjonariuszom Jednostki dominującej		38 680	46 410	15 528	24 690
- podmiotom niekontrolującym		3 453	-	1 125	-

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

		od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>z działalności kontynuowanej</b>					
- podstawowy	7	1,41	1,57	0,56	0,82
- rozwodniony	7	1,39	1,57	0,55	0,82
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>					
- podstawowy	7	1,41	1,57	0,56	0,82
- rozwodniony	7	1,39	1,57	0,55	0,82



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>42 133</b>	<b>46 410</b>	<b>16 653</b>	<b>24 690</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>				
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	9 179	1 536	3 663	1 184
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>9 179</b>	<b>1 536</b>	<b>3 663</b>	<b>1 184</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>51 312</b>	<b>47 946</b>	<b>20 316</b>	<b>25 874</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>				
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	47 859	47 946	19 191	25 874
- podmiotom niekontrolującym	3 453	-	1 125	-



## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>50 727</b>	<b>84 266</b>	<b>257 461</b>	<b>2 081</b>	<b>259 542</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2022 r.</b>							
Wycena warrantów należnych Wydawcy Square Enix	-	-	983	-	<b>983</b>	-	<b>983</b>
Dywidendy	-	-	-	(8 087)	<b>(8 087)</b>	(45)	<b>(8 132)</b>
Zmiana struktury Grupy: likwidacja jednostek	-	-	-	-	-	(24)	<b>(24)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2022 r.	-	-	-	38 680	<b>38 680</b>	3 453	<b>42 133</b>
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2022 r.	-	-	9 179	-	<b>9 179</b>	-	<b>9 179</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2022 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>60 889</b>	<b>114 859</b>	<b>298 216</b>	<b>5 465</b>	<b>303 681</b>



GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP SPÓŁKA AKCYJNA  
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r.  
(dane w tys. zł, chyba że zaznaczone inaczej)

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
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>550</b>	-	<b>47 453</b>	<b>28 516</b>	<b>76 519</b>	-	<b>76 519</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021 r.</b>							
Koszty emisji akcji serii B	-	(3 119)	-	-	<b>(3 119)</b>	-	<b>(3 119)</b>
Emisja akcji serii B	41	100 245	-	-	<b>100 286</b>	-	<b>100 286</b>
Koszty emisji akcji serii D	-	(393)	-	-	<b>(393)</b>	-	<b>(393)</b>
Emisja akcji serii D	8	25 136	-	-	<b>25 144</b>	-	<b>25 144</b>
Wycena warrantów należnych Wydawcy Square Enix	-	-	804	-	<b>804</b>	-	<b>804</b>
Dywidendy	-	-	-	(5 617)	<b>(5 617)</b>	-	<b>(5 617)</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	23 479	(23 479)	-	-	-
Pozostałe	-	-	27	(8)	<b>19</b>	-	<b>19</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2021 r.	-	-	-	46 410	<b>46 410</b>	-	<b>46 410</b>
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2021 r.	-	-	1 536	-	<b>1 536</b>	-	<b>1 536</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2021 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>73 299</b>	<b>45 822</b>	<b>241 589</b>	-	<b>241 589</b>



GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP SPÓŁKA AKCYJNA  
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r.  
(dane w tys. zł, chyba że zaznaczone inaczej)

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
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>550</b>	-	<b>47 453</b>	<b>28 516</b>	<b>76 519</b>	-	<b>76 519</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 r.</b>							
Koszty emisji akcji serii B i D	-	(3 512)	-	-	<b>(3 512)</b>	-	<b>(3 512)</b>
Emisja akcji serii B i D	49	125 381	-	-	<b>125 430</b>	-	<b>125 430</b>
Wycena warrantów należnych Wydawcy Square Enix	-	-	1 151	-	<b>1 151</b>	-	<b>1 151</b>
Dywidendy	-	-	-	(5 617)	<b>(5 617)</b>	-	<b>(5 617)</b>
Zmiana struktury Grupy: nabycie jednostek	-	-	-	-	-	2 122	<b>2 122</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	-	-	-	61 367	<b>61 367</b>	(41)	<b>61 326</b>
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	-	-	2 123	-	<b>2 123</b>	-	<b>2 123</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2021 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>50 727</b>	<b>84 266</b>	<b>257 461</b>	<b>2 081</b>	<b>259 542</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>44 716</b>	<b>49 204</b>	<b>16 941</b>	<b>26 292</b>
<b>Korekty:</b>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	3 532	1 692	1 192	661
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	5 450	2 724	2 349	965
Amortyzacja prawa użytkowania	3 457	4 125	1 294	1 675
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(531)	(1)	27	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2 998)	(1 435)	(4 121)	(1 325)
Koszty odsetek	1 149	673	515	383
Przychody z odsetek i dywidend	(1 358)	(884)	(600)	(396)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	983	-	983	-
Umorzone pożyczki, kredyty i subwencje	-	(3 339)	-	-
Tymczasowe rozliczenie transakcji nabycia	-	(1 527)	-	1 498
Inne korekty	(967)	606	(842)	266
Zmiana stanu należności	(6 365)	(13 258)	(841)	(11 081)
Zmiana stanu aktywów finansowych	294	-	2	-
Zmiana stanu zobowiązań	18 9 783	6 621	(3 288)	4 293
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	4 728	439	3 291	570
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy	15 949	(8 647)	5 579	(4 629)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 094)	(851)	(1 292)	(355)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>74 728</b>	<b>36 142</b>	<b>21 189</b>	<b>18 817</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(80 219)	(14 024)	(30 771)	(6 402)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 862)	(2 297)	(1 046)	(611)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	1	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(1 077)	(34 531)	(1 077)	(7 407)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	851	-	-	-
Otrzymane odsetki	1 524	635	691	319
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(83 783)</b>	<b>(50 216)</b>	<b>(32 203)</b>	<b>(14 101)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				



Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	131 565	-	1 909
Koszty związane z emisją akcji serii B i D rozliczane z kapitałem	-	(2 445)	-	(393)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów, pożyczek i otrzymania subwencji	631	3 339	16	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 918)	(453)	(714)	(453)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(4 539)	(4 004)	(1 522)	(1 801)
Odsetki zapłacone	(126)	(161)	(12)	(89)
Dywidendy wypłacone	(9 637)	(5 617)	(8 629)	(5 617)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(15 589)</b>	<b>122 224</b>	<b>(10 861)</b>	<b>(6 444)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(24 644)</b>	<b>108 150</b>	<b>(21 875)</b>	<b>(1 728)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 104	329	1 855	1 164
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(22 540)</b>	<b>108 479</b>	<b>(20 020)</b>	<b>(564)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	137 102	41 302	134 582	150 345
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>114 562</b>	<b>149 781</b>	<b>114 562</b>	<b>149 781</b>



# GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP

SPÓŁKA AKCYJNA



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU





# DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Informacje ogólne

### Informacje o Jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PCF Group Spółka Akcyjna (dalej zwaną „**Grupą Kapitałową**”, „**Grupą**”) jest PCF Group Spółka Akcyjna (dalej zwaną „**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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

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

W okresie od 1.01.2022 r. do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu 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 pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, powołał w dniu 31.05.2022 r. siebie samego w skład Zarządu Jednostki dominującej na funkcję Prezesa Zarządu, 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. uniknięcie kontrowersji prawnych dotyczących chwili wygaśnięcia mandatu członka Zarządu wobec zbliżającego się zakończenia kadencji Zarządu, 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 – mandat członka Zarządu 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 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 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 oraz liczenia okresu trwania mandatu Prezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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 śródrocznego skróconego 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 Dagę 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, na okres drugiej wspólnej kadencji Rady Nadzorczej Jednostki dominującej ze skutkiem od dnia 29.06.2022 r.

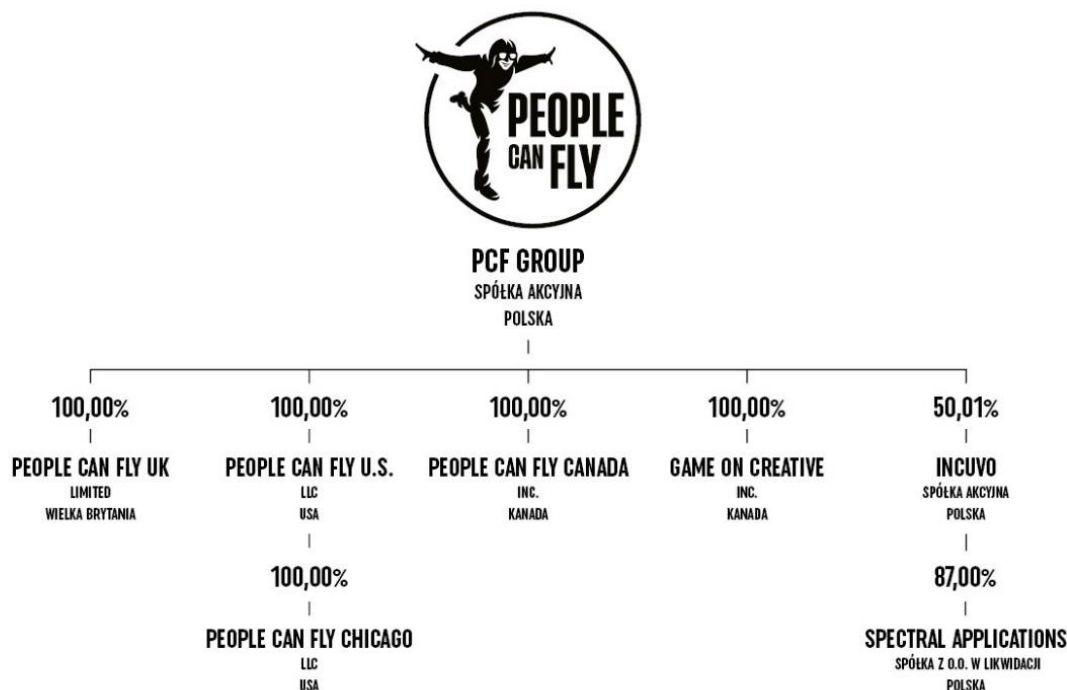


## Charakter działalności Grupy

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 30.09.2022 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w nazwie Jednostki dominującej lub innych danych identyfikacyjnych.

## Zmiany struktury Grupy w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2022 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

SPÓŁKA AKCYJNA



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU



## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCF Group Spółka Akcyjna („**śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**”, „**śródroczne sprawozdanie finansowe**”, „**skonsolidowane sprawozdanie finansowe**”, „**sprawozdanie finansowe**”) przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30.09.2022 r. i 31.12.2021 r., wyniki jej działalności za okresy 9 i 3 miesiące zakończone 30.09.2022 r. i 30.09.2021 r. oraz przepływy pieniężne za okresy 9 i 3 miesiące zakończone 30.09.2022 r. i 30.09.2021 r.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PCF Group Spółka Akcyjna za rok 2021, opublikowanym w dniu 21.04.2022 r. („**skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021**”).

Niektóre dane finansowe i operacyjne, zawarte w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

### Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę i Jednostkę dominującą.

### Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („**MSSF**”), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („**RMSR**”) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („**KIMSF**”), a także zgodnie z interpretacjami wydanymi przez RMSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „**MSSF UE**”, w kształcie obowiązującym na dzień 30.09.2022 r.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez RMSR oraz KIMSF, zatwierdzone do stosowania w UE.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn. zm.).

Grupa zamierza zastosować opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.



### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN), a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Walutami funkcjonalnymi jednostek zależnych objętych niniejszym śródrocznym skróconym 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. Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według takich samych zasad jak opisane w zasadach rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021.

### **Zasady (polityka) rachunkowości**

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021 (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021), nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

### **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

Szczegółowy opis istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w notce 2 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy 2021. W okresie pierwszych 9 miesięcy 2022 r. nie nastąpiły istotne zmiany w szacunkach księgowych, założeniach oraz w profesjonalnym osądzie kierownictwa, które podlegały weryfikacji na dzień bilansowy 30.09.2022 r.

### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania**

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Jednostki dominującej jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

### **Badanie przez biegłego rewidenta**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.



# GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP

SPÓŁKA AKCYJNA



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU





### 3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na trzy segmenty operacyjne:

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

Segment „**Produkcja gier na zlecenie**” w okresie 9 miesięcy 2022 i 2021 r. obejmował przede wszystkim przychody z tytułu realizacji przez Grupę produkcji gier z dwoma wydawcami (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. Model działalności z zewnętrznym wydawcą lub wydawcami zapewnia Grupie, jako producentowi, który dopiero rozpoczął działalność wydawniczą w modelu self-publishing, finansowanie procesu produkcji gier. W okresie 9 miesięcy 2022 r. wynagrodzenie otrzymywane od dwóch istotnych kontrahentów w tym segmencie stanowiło ponad 75% przychodów ogółem.

#### *Project Gemini*

W ciągu pierwszych 9 miesięcy 2022 r. Grupa realizowała prace zleczone przez wydawcę w ramach umowy wykonawczej (content rider) 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, braku informacji na temat zamiaru 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, 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 uiszczania 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*.

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 30.09.2022 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 grammi wideo, których planuje być w przyszłości wydawcą.

W odróżnieniu od segmentu produkcji gier na zlecenie Grupa w modelu self-publishing realizuje projekty jako wydawca, ze środków własnych Grupy, w oparciu o nowe prawa własności intelektualnej, które pozostaną własnością Grupy.

W segmencie self-publishing, w okresie pierwszych 9 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).



Podstawą wyliczenia 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 pierwszych 9 miesiącach 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
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2022 r.</b>					
<b>Region</b>					
Europa	90 353	10	-	-	<b>90 363</b>
Pozostałe kraje	25 232	956	14 370	-	<b>40 558</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>115 585</b>	<b>966</b>	<b>14 370</b>	<b>-</b>	<b>130 921</b>
<b>Linia produktu</b>					
Gry	115 585	966	14 370	-	<b>130 921</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>115 585</b>	<b>966</b>	<b>14 370</b>	<b>-</b>	<b>130 921</b>
<b>Termin przekazania dóbr / usług</b>					
W momencie czasu	-	966	-	-	<b>966</b>
W miarę upływu czasu	115 585	-	14 370	-	<b>129 955</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>115 585</b>	<b>966</b>	<b>14 370</b>	<b>-</b>	<b>130 921</b>
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2021 r.</b>					
<b>Region</b>					
Europa	76 113	25	-	-	<b>76 138</b>
Pozostałe kraje	54 102	1 557	-	-	<b>55 659</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>130 215</b>	<b>1 582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131 797</b>
<b>Linia produktu</b>					
Gry	130 215	1 582	-	-	<b>131 797</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>130 215</b>	<b>1 582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131 797</b>
<b>Termin przekazania dóbr/usług</b>					
W momencie czasu	-	1 582	-	-	<b>1 582</b>
W miarę upływu czasu	130 215	-	-	-	<b>130 215</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>130 215</b>	<b>1 582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131 797</b>



	Produkcja gier na zlecenie	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy)	Self-publishing	Pozostałe	Ogółem
<b>od 01.07 do 30.09.2022 r.</b>					
<b>Region</b>					
Europa	34 107	-	-	-	<b>34 107</b>
Pozostałe kraje	1 574	174	4 474	-	<b>6 222</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>35 681</b>	<b>174</b>	<b>4 474</b>	<b>-</b>	<b>40 329</b>
<b>Linia produktu</b>					
Gry	35 681	174	4 474	-	<b>40 329</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>35 681</b>	<b>174</b>	<b>4 474</b>	<b>-</b>	<b>40 329</b>
<b>Termin przekazania dóbr/usług</b>					
W momencie czasu	-	174	-	-	<b>174</b>
W miarę upływu czasu	35 681	-	4 474	-	<b>40 155</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>35 681</b>	<b>174</b>	<b>4 474</b>	<b>-</b>	<b>40 329</b>
<b>od 01.07 do 30.09.2021 r.</b>					
<b>Region</b>					
Europa	31 711	6	-	-	<b>31 717</b>
Pozostałe kraje	22 392	365	-	-	<b>22 757</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>54 103</b>	<b>371</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 474</b>
<b>Linia produktu</b>					
Gry	54 103	371	-	-	<b>54 474</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>54 103</b>	<b>371</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 474</b>
<b>Termin przekazania dóbr/usług</b>					
W momencie czasu	-	371	-	-	<b>371</b>
W miarę upływu czasu	54 103	-	-	-	<b>54 103</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>54 103</b>	<b>371</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 474</b>

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
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2022 r.</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	115 585	966	14 370	-	<b>130 921</b>
Przychody ogółem	115 585	966	14 370	-	<b>130 921</b>
Wynik operacyjny segmentu	21 879	924	5 673	(604)	<b>27 872</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>					
Amortyzacja	8 807	42	2 986	604	<b>12 439</b>
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 30.09.2022 r.	217 064	-	153 524	14 349	<b>384 937</b>



Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	7 029	-	67 532	10 520	<b>85 081</b>
--	-------	---	--------	--------	---------------

**za okres od 01.01 do 30.09.2021 r.**

Przychody od klientów zewnętrznych	130 215	1 582	-	-	<b>131 797</b>
Przychody ogółem	130 215	1 582	-	-	<b>131 797</b>
Wynik operacyjny segmentu	45 021	1 386	-	-	<b>46 407</b>

**Pozostałe informacje:**

Amortyzacja	8 261	280	-	-	<b>8 541</b>
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 31.12.2021 r.	295 737	42	16 480	4 433	<b>316 692</b>
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	7 386	9 381	-	-	<b>16 767</b>

	Produkcja gier na zlecenie	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (tantiemy)	Self-publishing	Pozostałe	Ogółem
<b>od 01.07 do 30.09.2022 r.</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	35 681	174	4 474	-	<b>40 329</b>
Przychody ogółem	35 681	174	4 474	-	<b>40 329</b>
Wynik operacyjny segmentu	5 167	163	1 520	(349)	<b>6 501</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>					
Amortyzacja	2 003	10	2 473	349	<b>4 835</b>
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 30.09.2022 r.	217 064	-	153 524	14 349	<b>384 937</b>
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 815	-	24 448	4 554	<b>31 817</b>
<b>od 01.07 do 30.09.2021 r.</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	54 103	371	-	-	<b>54 474</b>
Przychody ogółem	54 103	371	-	-	<b>54 474</b>
Wynik operacyjny segmentu	22 525	316	-	-	<b>22 841</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>					
Amortyzacja	3 246	55	-	-	<b>3 301</b>
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 31.12.2021 r.	295 737	42	16 480	4 433	<b>316 692</b>
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	3 014	4 445	-	-	<b>7 459</b>

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



	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Przychody segmentów</b>				
Łączne przychody segmentów operacyjnych	130 921	131 797	40 329	54 474
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>130 921</b>	<b>131 797</b>	<b>40 329</b>	<b>54 474</b>
<b>Wynik segmentów</b>				
Wynik operacyjny segmentów	27 872	46 407	6 501	22 841
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>27 872</b>	<b>46 407</b>	<b>6 501</b>	<b>22 841</b>
Przychody finansowe	18 034	3 625	10 617	4 017
Koszty finansowe	(1 190)	(828)	(177)	(566)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>44 716</b>	<b>49 204</b>	<b>16 941</b>	<b>26 292</b>

	30.09.2022 r.	31.12.2021 r.
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	384 937	316 692
<b>Aktywa razem</b>	<b>384 937</b>	<b>316 692</b>

## 4. Kapitał własny

### Kapitał podstawowy

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

	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 31.12.2021 r.
<b>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
Liczba akcji na początek okresu	29 950 226	27 500 000
Emisja akcji serii B	-	2 062 512
Emisja akcji serii D	-	387 714
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>29 950 226</b>	<b>29 950 226</b>

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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
<b>Stan na 30.09.2022 r.</b>				
Sebastian Wojciechowski	14 969 480	14 969 480	299	49,98%
Pozostali akcjonariusze	14 980 746	14 980 746	300	50,02%
<b>Razem</b>	<b>29 950 226</b>	<b>29 950 226</b>	<b>599</b>	<b>100,00%</b>

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

#### Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	30.09.2022 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)
<b>Razem</b>	<b>121 869</b>	<b>121 869</b>

#### Pozostałe kapitały

	30.09.2022 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	2 134	1 151
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	11 302	2 123
<b>Razem</b>	<b>60 889</b>	<b>50 727</b>

## 5. Przychody i koszty operacyjne

### Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
Amortyzacja	13 165	8 541	5 561	3 301
Świadczenia pracownicze	88 690	31 305	34 350	12 932



Zużycie materiałów i energii	2 656	477	905	157
Usługi obce	72 790	61 492	22 406	21 378
Podatki i opłaty	94	51	13	28
Pozostałe koszty rodzajowe	1 258	1 007	444	301
Wycena warrantów należnych Wydawcy Square Enix	-	804	-	804
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>178 653</b>	<b>103 677</b>	<b>63 679</b>	<b>38 901</b>
Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	(75 430)	(11 603)	(29 860)	(6 026)
<b>Koszty według rodzaju rozpoznane w wyniku</b>	<b>103 223</b>	<b>92 074</b>	<b>33 819</b>	<b>32 875</b>
Koszt sprzedaży usług	64 012	68 141	19 717	24 244
Koszty ogólnego zarządu	39 211	23 933	14 102	8 631
<b>Razem</b>	<b>103 223</b>	<b>92 074</b>	<b>33 819</b>	<b>32 875</b>

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 pierwszych 9 miesiącach 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 9 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.

### Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne zawierają przychody z tytułu:

- premię otrzymaną przez Jednostkę dominującą od wynajmującego jako rekompensata kosztów dodatkowych prac przy wykończeniu nowo wynajętej powierzchni biurowej,
- refakturowania usług medycznych oraz innych świadczeń dla podmiotów współpracujących z Jednostką dominującą.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2021 r. miało miejsce również umorzenie 100% otrzymanej pożyczki udzielonej w ramach programu wsparcia „Paycheck Protection Program Second Draw” prowadzonego w USA w kwocie ok. 3,3 mln PLN.

	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1	-	-
Umorzone kredyty, pożyczki i subwencje	-	3 339	-	-
Inne przychody	1 107	4 172	158	1 544
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>1 107</b>	<b>7 512</b>	<b>158</b>	<b>1 544</b>





## 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 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-	85	-	-
Zapłacone kary i odszkodowania	-	70	-	26
Inne koszty	933	673	167	276
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>933</b>	<b>828</b>	<b>167</b>	<b>302</b>

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

### Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Grupa w okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stosowała MSSF 9, jednakże nie wyodrębniono 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 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	1 361	885	548	396
<b>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej</b>	<b>1 361</b>	<b>885</b>	<b>548</b>	<b>396</b>
<b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</b>				
Udziały, akcje spółek nienotowanych	558	-	-	-
<b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</b>	<b>558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych:</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 678	1 377	316	1 375
Pożyczki i należności	11 576	816	10 461	816
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(1 302)	547	(871)	490
Reklasyfikacja różnic kursowych do kosztów finansowych	-	-	-	940
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>15 952</b>	<b>2 740</b>	<b>9 906</b>	<b>3 621</b>
Inne przychody finansowe	163	-	163	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>18 034</b>	<b>3 625</b>	<b>10 617</b>	<b>4 017</b>



## Koszty finansowe

	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu	749	318	107	100
Kredyty w rachunku kredytowym	161	133	53	75
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>910</b>	<b>451</b>	<b>160</b>	<b>175</b>
<b>Zyski (straty) (-/+ ) z tytułu różnic kursowych:</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	134	-	65
Pożyczki i należności	280	-	17	(940)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	243	-	326
Reklasyfikacja różnic kursowych z przychodów finansowych	-	-	-	940
<b>Zyski (straty) (-/+ ) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>280</b>	<b>377</b>	<b>17</b>	<b>391</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>1 190</b>	<b>828</b>	<b>177</b>	<b>566</b>

## 7. 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 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 950 226	29 594 736	29 950 226	29 950 226
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	450 000	-	450 000	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	30 400 226	29 594 736	30 400 226	29 950 226
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	42 133	46 410	16 653	24 690
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,41	1,57	0,56	0,82
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,39	1,57	0,55	0,82
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-



Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-	
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-	
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto	42 133	46 410	16 653	24 690
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,41	1,57	0,56	0,82
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,39	1,57	0,55	0,82

## Dywidendy

### *Game On Creative Inc.*

Na podstawie uchwały jedynego 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 jedynego 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 weksła (promissory note) na kwotę 522 543,00 CAD, z którego na dzień 30.09.2022 r., do wypłaty pozostała kwota 72 543,00 CAD:

W okresie pierwszych 9 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.

### *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).

### *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.



## 8. 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 akcje Jednostki dominującej stanowiące 49,98% 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	3	2 805	5 717

Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	76	2 498	4 002

Na dzień 30.09.2022 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej	-	292	-

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).



## 9. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30.09.2022 r. wartość odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej nie różni się istotnie w stosunku do wartości przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

## 10. 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*, co zostało szczegółowo opisane w nocie nr 3 powyżej, prawa z udzielonej gwarancji stały się niewykonalne. Wartość godziwa gwarancji na dzień 30.09.2022 r. wynosi 0 USD.

Poza pozycją opisaną powyżej, na dzień 30.09.2022 r. w Grupie nie wystąpiły umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.

## 11. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

## 12. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

W opinii Zarządu Jednostki dominującej, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30.09.2022 r., poza czynnikami opisanymi w pozostałych punktach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy.

## 13. Stanowisko Zarządu Jednostki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Jednostki dominującej nie publikował prognoz wyników finansowych na 2022 r.

## 14. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2022 r. Grupa realizowała cele strategiczne zdefiniowane przez Zarząd Jednostki dominującej, do których należały między innymi:

- Kontynuacja prac rozwojowych i produkcyjnych nad grami Grupy we współpracy ze Square Enix – tj. *Project Gemini* oraz dalsze wsparcie deweloperskie i rozszerzenie



zawartości gry Outriders pt. –„Outriders Worldslayer”, którego premiera miała miejsce w dniu 28.06.2022 r.

- Kontynuacja przez Grupę prac rozwojowych nad grą *Project Dagger* (będącą na dzień bilansowy w fazie pre-produkcji), która może być realizowana przez Grupę w modelu z wydawcą lub w modelu self-publishing. 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*, co zostało szczegółowo opisane w nocie nr 3 powyżej.
- Kontynuacja przez Grupę prac rozwojowych nad grą *Project Bifrost* (będącą na dzień bilansowy w fazie pre-produkcji) z zamiarem jej wyprodukowania w modelu self-publishing, tj. przez Grupę jako jej wydawcę, ze środków własnych Grupy, w oparciu o nowe prawa własności intelektualnej, które pozostaną własnością Grupy.
- Kontynuacja przez Grupę prac rozwojowych nad grą *Project Red* (będącą na dzień bilansowy w fazie koncepcyjnej), która może być realizowana przez Grupę w modelu z wydawcą lub w modelu self-publishing.
- Kontynuacja przez Grupę prac rozwojowych nad grą *Project Victoria* (będącą na dzień bilansowy w fazie pre-produkcji), która może być realizowana przez Grupę w modelu z wydawcą lub w modelu self-publishing.
- Dalsze umacnianie międzynarodowego charakteru studia i zespołu produkcyjnego People Can Fly oraz dalszy rozwój zespołów produkcyjnych Grupy we wszystkich lokalizacjach poprzez zatrudnienie deweloperów z doświadczeniem w produkcji światowej klasy gier wideo. Intencją Zarządu Jednostki dominującej jest również rozbudowanie zespołu deweloperskiego działającego w Polsce poprzez pozyskanie do współpracy z Grupą najbardziej utalentowanych deweloperów dostępnych na polskim rynku, którzy wesprą studio produkcyjne Grupy w rozwijaniu projektów realizowanych przez Grupę.
- Dalszy rozwój PCF Framework (rozwijanego przez Jednostkę dominującą własnego, unikalnego oprogramowania i narzędzi wykorzystywanych w procesie tworzenia gier opartych na technologii Unreal Engine) zarówno w kontekście rozwijania dotychczasowych modułów, jak i prac nad nowymi modułami, szczególnie w obrębie tzw. online services (tj. pakietu usług online, na który składają się w szczególności serwery pośredniczące w dostępie gry wideo do centralnej bazy danych, zestaw bibliotek służących do komunikacji z serwerami, narzędzia umożliwiające dostęp do baz danych na potrzeby obsługi klienta oraz narzędzia pozwalające graczom na wchodzenie w interakcje ze sobą w świecie gry w czasie rzeczywistym), co pozwoli Jednostce dominującej na rozwój kompetencji w obszarze gier wieloosobowych (multiplayer).
- Pozyskanie nowego lub nowych zespołów produkcyjnych lub uruchomienie nowych studiów produkcyjnych Grupy, lub też przejęcie podmiotów zajmujących się produkcją gier wideo. W tym zakresie Grupa na bieżąco analizuje możliwości pozyskania nowego lub nowych zespołów deweloperskich, jak również możliwości uruchomienia nowych studiów produkcyjnych, lub też akwizycji podmiotów działających w branży produkcji gier wideo na potrzeby tworzenia przez Grupę nowych IP.
- Rozwój kompetencji VR w ramach Grupy i spółki zależnej Incuvo S.A. W ciągu pierwszych 9 miesięcy 2022 r. miały miejsce premiery największej z dotychczasowych produkcji studia Incuvo. Gra *Green Hell VR* zadebiutowała na platformie Oculus Quest w dniu 7.04.2022 r., a 9.06. 2022 r. miała miejsce jej premiera na platformie Steam. Ponadto w dniu 29.07.2022 r. gra została wydana na platformie Oculus Rift, a w październiku na



platformie Pico. W omawianym okresie, w ramach studia Incuvo, trwały również prace nad wykonaniem prototypu gry VR realizowanej na zlecenie Jednostki dominującej.

- Rozwój kompetencji w obszarze self-publishingu poprzez rozbudowanie zespołu wydawniczego i pozyskanie do współpracy z Grupą najbardziej utalentowanych pracowników i współpracowników.

## 15. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca niestandardowe transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych.

## 16. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

- **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, bez wartości nominalnej, emitowanych nieodpłatnie.

Każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia jego posiadacza, tj. Square Enix Limited, do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii C PCF Group S.A. o wartości nominalnej 0,02 PLN każda za cenę emisyjną 50 PLN za jedną akcję. 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.



▪ **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, 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 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.

▪ **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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, zaistniała sytuacja nie wpływa na wartości liczbowe zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym 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 śródrocznego skróconego 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 obciążone niepewnością i będą podlegały monitoringowi i analizie przez Grupę.

## 17. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.09.2022 r. wystąpiły następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- **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.

- **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, 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 piątej transzy warrantów subskrypcyjnych wynikało z faktu, że przychody Jednostki dominującej z tytułu umów zawartych ze Square Enix Limited przekroczyły kwotę 225 mln PLN.

- **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.

## 18. 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	Zmiana zaprezentowana	Różnica	Przyczyna
Zmiana stanu zobowiązań	10 035	9 783	252	zobowiązanie wynikające z podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy przez Game On Creative Inc.

## 19. Sprawy sądowe

Na datę publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka dominująca ani żadna ze spółek Grupy nie jest przedmiotem ani stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W trakcie pierwszych 9 miesięcy 2022 r. Jednostka dominująca prezentowała w pozostałych należnościach kwotę sankcji w podatku od towarów i usług w wysokości 254 tys. zł nałożoną na Jednostkę dominującą w związku z oczywistą omyłką dokonaną w rozliczeniach podatku VAT za styczeń 2021 r.

W dniu 13.07.2022 r. kwota sankcji, wraz z należnymi odsetkami (w wysokości 21 tys. zł), została zwrócona.

W dniu 24.08.2022 r. Jednostka dominująca otrzymała decyzję organu skarbowego o umorzeniu wszczętego postępowania podatkowego w całości.

## 20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PCF Group S.A. według stanu na dzień przekazania raportu kwartalnego. Żaden ze wskazanych akcjonariuszy Jednostki dominującej nie posiadał akcji Jednostki dominującej pośrednio.



Akcjonariusz	Liczba akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów	
		(%)		(%)
Sebastian Wojciechowski	14.969.480	49,98	14.969.480	49,98
Bartosz Kmita	2.579.910	8,61	2.579.910	8,61
Krzysztof Dolaś	1.817.936	6,07	1.817.936	6,07
Bartosz Biełuszko	1.808.137	6,04	1.808.137	6,04
łącznie strony Porozumienia Uprawnionych Akcjonariuszy**	21.175.463	70,7	21.175.463	70,7
Pozostali akcjonariusze	8.774.763	29,30	8.774.763	29,30
<b>Razem</b>	<b>29.950.226</b>	<b>100</b>	<b>29.950.226</b>	<b>100</b>

\* Struktura akcjonariatu na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 28.06.2022 r.

\*\* Akcjonariusze Sebastian Wojciechowski, Bartosz Kmita, Bartosz Biełuszko, Krzysztof Dolaś są stroną umowy z dnia 26.06.2020 r., która od dnia dopuszczenia co najmniej jednej akcji spółki PCF Group S.A. do obrotu na rynku regulowanym stanowi porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W okresie od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. według wiedzy Jednostki dominującej nie następowały zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki dominującej.

## 21. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w wstanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Na dzień przekazania raportu kwartalnego akcje Jednostki dominującej posiada Sebastian Wojciechowski, Prezes Zarządu Jednostki dominującej.

Akcjonariusz	Liczba akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów	
		(%)		(%)
Sebastian Wojciechowski, Prezes Zarządu	14 969 480	49,98	14 969 480	49,98
Pozostali akcjonariusze	14 980 746	50,02	14 980 746	50,02
<b>Razem</b>	<b>29.950.226</b>	<b>100</b>	<b>29.950.226</b>	<b>100</b>

Zgodnie z wiedzą Jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu osoby nadzorujące Jednostkę dominującą nie posiadały jej akcji, jak również osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę dominującą nie posiadały akcji ani udziałów w podmiotach powiązanych Jednostki dominującej.

W okresie od dnia 01.01.2022 r. do dnia przekazania niniejszego raportu nie doszło do zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające Spółki.

## 22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W perspektywie kolejnego kwartału 2022 r. Grupa zamierza kontynuować rozwój swojej działalności w dotychczasowych obszarach.



Na wyniki w następujących kwartałach kluczowy wpływ będzie miała:

- kontynuacja prac produkcyjnych nad realizacją kluczowych gier Grupy,
- dalsze umacnianie międzynarodowego charakteru studia i zespołu produkcyjnego People Can Fly oraz dalszy rozwój zespołów produkcyjnych Grupy we wszystkich lokalizacjach poprzez zatrudnienie deweloperów z doświadczeniem w produkcji światowej klasy gier wideo,
- dalsza presja wzrostu wynagrodzeń dotycząca bezpośrednio branży, w której funkcjonuje Grupa oraz zauważalna na wszystkich rynkach, w których Grupa funkcjonuje (Polska, USA, Kanada, Wielka Brytania),
- ryzyko walutowe (będące czynnikiem zewnętrznym) ze względu na uzyskiwanie przychodów w walutach obcych, tj. USD i EUR oraz ponoszenie przez Grupę kosztów w PLN oraz w walutach obcych tj. USD, CAD, EUR,
- ogólny wzrostu poziomu kosztów wynikający ze zwiększonej skali działalności operacyjnej, która przekłada się na konieczność rozbudowy struktur back office Grupy.



## II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI PCF GROUP S.A.

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2022 r.</b>	<b>31.12.2021 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	22 483	7 159
Rzeczowe aktywa trwałe	4 281	4 064
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14 878	11 804
Inwestycje w jednostkach zależnych	55 721	55 721
Należności i pożyczki	55 825	31 134
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69	101
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>153 257</b>	<b>109 983</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Aktywa z tytułu umowy	19 442	22 385
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 899	33 199
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	580	575
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97 535	90 735
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>166 456</b>	<b>146 894</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>319 713</b>	<b>256 877</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2022 r.</b>	<b>31.12.2021 r.</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	599	599
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	121 869	121 869
Pozostałe kapitały	49 338	48 355
Zyski zatrzymane	106 108	64 882
<b>Kapitał własny</b>	<b>277 914</b>	<b>235 705</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	510
Leasing	13 134	9 710
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 565	1 057
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16 699</b>	<b>11 277</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 836	4 425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 895	1 395
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	729	875
Leasing	2 950	2 920
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	836	280
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 854	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>25 100</b>	<b>9 895</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>41 799</b>	<b>21 172</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>319 713</b>	<b>256 877</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	89 795	80 680	31 613	34 846
Koszt własny sprzedaży	34 676	35 696	12 458	11 743
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>55 119</b>	<b>44 984</b>	<b>19 155</b>	<b>23 103</b>
Koszty ogólnego zarządu	19 623	17 703	5 999	5 761
Pozostałe przychody operacyjne	1 643	4 252	324	1 472
Pozostałe koszty operacyjne	700	828	95	302
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>36 439</b>	<b>30 705</b>	<b>13 385</b>	<b>18 512</b>
Przychody finansowe	18 324	3 433	10 927	4 508
Koszty finansowe	462	319	187	970
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>54 301</b>	<b>33 819</b>	<b>24 125</b>	<b>22 050</b>
Podatek dochodowy	4 989	1 645	2 376	1 431
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>49 312</b>	<b>32 174</b>	<b>21 749</b>	<b>20 619</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>49 312</b>	<b>32 174</b>	<b>21 749</b>	<b>20 619</b>

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

	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>z działalności kontynuowanej</b>				
- podstawowy	1,65	1,09	0,73	0,70
- rozwodniony	1,62	1,09	0,72	0,70
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				
- podstawowy	1,65	1,09	0,73	0,70
- rozwodniony	1,62	1,09	0,72	0,70

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>49 312</b>	<b>32 174</b>	<b>21 749</b>	<b>20 619</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>49 312</b>	<b>32 174</b>	<b>21 749</b>	<b>20 619</b>



## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>48 355</b>	<b>64 882</b>	<b>235 705</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2022 r.</b>					
Wycena warrantów należnych Wydawcy Square Enix	-	-	983	-	<b>983</b>
Dywidenda za 2021 r. (uchwała z dnia 28.06.2022 r.)	-	-	-	(8 086)	<b>(8 086)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2022 r.	-	-	-	49 312	<b>49 312</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2022 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>49 338</b>	<b>106 108</b>	<b>277 914</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>550</b>	<b>-</b>	<b>47 204</b>	<b>28 747</b>	<b>76 501</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021 r.</b>					
Emisja akcji serii B	41	100 246	-	-	<b>100 287</b>
Koszty emisji akcji serii B	-	(3 119)	-	-	<b>(3 119)</b>
Emisja akcji serii D	8	25 136	-	-	<b>25 144</b>
Koszty emisji akcji serii D	-	(393)	-	-	<b>(393)</b>
Wycena warrantów należnych Wydawcy Square Enix	-	-	804	-	<b>804</b>
Dywidendy (uchwała z dnia 22.06.2021 r.)	-	-	-	(5 617)	<b>(5 617)</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	23 479	(23 479)	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2021 r.	-	-	-	32 174	<b>32 174</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2021 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 870</b>	<b>71 487</b>	<b>31 825</b>	<b>225 781</b>





**GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP SPÓŁKA AKCYJNA**  
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r.  
(dane w tys. zł, chyba że zaznaczone inaczej)

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>550</b>	<b>-</b>	<b>47 204</b>	<b>28 747</b>	<b>76 501</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 r.</b>					
Emisja akcji serii B	41	100 246	-	-	<b>100 287</b>
Koszty emisji akcji serii B	-	(3 119)	-	-	<b>(3 119)</b>
Emisja akcji serii D	8	25 135	-	-	<b>25 143</b>
Koszty emisji akcji serii D	-	(393)	-	-	<b>(393)</b>
Wycena warrantów należnych Wydawcy Square Enix	-	-	1 151	-	<b>1 151</b>
Dywidenda za 2020 r. (uchwała z dnia 22.06.2021 r.)	-	-	-	(5 617)	<b>(5 617)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	-	-	-	41 752	<b>41 752</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2021 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>48 355</b>	<b>64 882</b>	<b>235 705</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.09.2022 r.	od 01.01 do 30.09.2021 r.	od 01.07 do 30.09.2022 r.	od 01.07 do 30.09.2021 r.
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>54 301</b>	<b>33 819</b>	<b>24 125</b>	<b>22 050</b>
<b>Korekty:</b>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 099	900	225	284
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 227	2 150	1 065	727
Amortyzacja prawa użytkowania	2 263	2 214	887	738
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(12)	(20)	-	(19)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(7 510)	(691)	(4 624)	(1 285)
Koszty odsetek	462	319	187	101
Przychody z odsetek i dywidend	(2 333)	(884)	(1 156)	(396)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	983	-	983	-
Inne korekty	224	(460)	(314)	(621)
Zmiana stanu należności	(15 700)	(10 744)	(8 257)	(1 306)
Zmiana stanu zobowiązań	9 402	6 179	2 397	5 903
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	5 437	830	3 819	672
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy	2 943	(4 085)	7 141	(16 288)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 863)	(288)	(177)	(91)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>52 923</b>	<b>29 239</b>	<b>26 301</b>	<b>10 469</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(19 030)	(4 632)	(7 161)	(1 988)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 592)	(937)	(466)	(20)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12	20	-	19
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(31 218)	-	(4 001)
Pożyczki udzielone	(17 243)	(22 249)	(7 067)	-
Otrzymane odsetki	1 524	635	691	319
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(36 329)</b>	<b>(58 381)</b>	<b>(14 003)</b>	<b>(5 671)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	129 656	-	-
Koszty związane z emisją akcji serii B i D, rozliczane z kapitałem	-	(2 445)	-	(393)
Spłaty kredytów i pożyczek	(656)	-	(218)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(3 175)	(2 079)	(1 056)	(859)
Odsetki zapłacone	20	(20)	28	(6)
Dywidendy wypłacone	(8 087)	(5 617)	(8 087)	(5 617)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(11 898)</b>	<b>119 495</b>	<b>(9 333)</b>	<b>(6 875)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>4 696</b>	<b>90 353</b>	<b>2 965</b>	<b>(2 077)</b>



Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	2 104	329	1 854	1 165
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>6 800</b>	<b>90 682</b>	<b>4 819</b>	<b>(912)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	90 735	32 940	92 716	124 534
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>97 535</b>	<b>123 622</b>	<b>97 535</b>	<b>123 622</b>



### Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 28.11.2022 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 śródrocznego skróconego 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**

---

@

**OFFICE@PEOPLECANFLY.COM**

---



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**