

Warszawa, dnia 29 maja 2021 roku

Do: Pixel Crow Games S.A. z siedzibą w Warszawie

Od: dr hab. Prof. US Tomasza Strąka

Przedmiot opinii:

Ocena, czy w świetle przedstawionego przez Pixel Crow Games S.A. z siedzibą w Warszawie stanu faktycznego oraz obowiązujących Spółkę przepisów ustawy o rachunkowości i standardów sprawozdanie finansowe Pixel Crow Games S.A. za rok 2020 powinno być sporządzone przy założeniu kontumacji działalności; czy przy założeniu braku kontynuacji działalności.

Przepisy i standardy

1. Ustawa z dnia z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217.) (zwana dalej ustawą o rachunkowości).
2. Krajowy Standard Badania 570 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Badania 570 Kontynuacja Działalności (zwany dalej KSB 570).
3. Krajowy Standard Rachunkowości Nr 7 „Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, wartości szacunkowych, poprawianie błędów, zdarzenia następujące po dniu bilansowym – ujęcie i prezentacja” (zwany dalej KSR 7)
4. Projekt Krajowego Standard Rachunkowości „Kontynuacja działalności oraz rachunkowość jednostek przy braku kontynuowania działalności” z dnia 17 marca 2021 r. (zwany dalej KSR „Kontynuacja działalności”).

SPIS TREŚCI

I. WNIOSKI KOŃCOWE.....	3
II. WPROWADZENIE.....	4
III. KONTYNUACJA DZIAŁANOŚCI.....	5
IV. OCENA ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁANOŚCI.....	7
V. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZA OCENĘ ZDOLNOŚCI JEDNOSTKI DO KONTYNUACJI DZIAŁANOŚCI.....	11
VI. ZASADY WYCENY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ORAZ PREZENTACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM PRZY ZAŁOŻENIU BRAKU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	13
VII. UJAWNIANIE INFORMACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	15
VIII. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	18
IX. STAN FAKTYCZNY DOTYCZĄCY PIXEL CROW GAMES S.A.....	19
X. OCENA ZASADNOŚCI PRZYJĘCIA ZAŁOŻENIA BRAKU KONTYNUACJI DZIAŁANOŚCI PRZEZ PIXEL CROW GAMES S.A.	22
XI. ZASTRZEŻENIA I ZAŁOŻENIA.....	27

I. WNIOSKI KOŃCOWE

Na podstawie przedstawionych przez Zleceniodawcę informacji wskazać należy, że:

- (1) W opisanym stanie faktycznym uwzględniając dyspozycję zawartą w art. 5 ust. 2 oraz art. 54 ust. 1 ustawy o rachunkowości Zarząd Pixel Crow Games S.A. w celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jest obowiązany do **sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2020 przy założeniu kontynuacji działalności.**
- (2) W opisanym stanie faktycznym istnieje kolizja pomiędzy normami prawa ujętymi w art. 5 ust. 2 oraz art. 54 ust. 1 a normami prawa ujętymi w art. 29 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- (3) W opisanej sytuacji mają zastosowanie normy prawa ujęte w art. 4 ust. 1a i 1b ustawy o rachunkowości.
- (4) Zarząd Pixel Crow Games S.A. w celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostka jest obowiązana, zgodnie z art. 4 ust. 1b **do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2020 nie stosuje przepisów ujętych w art. 29.**
- (5) Zgodnie z art. 4 ust. 1a ustawy o rachunkowości Spółka jest obowiązana przedstawiać w informacji dodatkowej co najmniej następujące okoliczności: na dzień 31 grudnia 2020 r. w stosunku do Spółki toczyło się postępowanie likwidacyjne; Spółka, zgodnie z art. 4 ust. 1b do wyceny aktywów i pasywów nie stosuje art. 29 co jest uzasadnione wynikającą z art. 5 ust. 2 i art. 54 ust. 1 koniecznością uwzględnienia przy sporządzaniu sprawozdania finansowego następujących okoliczności:
 - a) uchwałą nr 4/03/NWZ/2021 z dnia 17 marca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o uchyleniu uchwały nr 8/06/ZWZ/2020 oraz postanowiło o kontynuacji działalności Spółki;
 - b) oświadczenia z dnia 26 maja 2021 r. Movie Games S.A. o zapewnieniu finansowania Pixel Crow Games S.A.;oraz określić wpływ, jaki niezastosowanie art. 29 wywiera na obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.
- (6) Uwzględniając, że:
 - a) Spółka w roku 2019 oraz na dzień przygotowania opinii (28 maja 2020 r.) nie prowadziła działalności operacyjnej i nie uzyskiwała przychodów;
 - b) treść oświadczenia Movie Games S.A. z dnia 26 maja 2021 r. uzależniającej zapewnienie finansowanie Pixel Crow Games S.A. od jej połączenia z Pixel Crow Sp. z o.o.;
 - c) do dnia wydania niniejszej opinii nie nastąpiło połączenie Pixel Crow Games S.A. z Pixel Crow Sp. z o.o.;na datę sporządzenia sprawozdania finansowego **występują okoliczności, które mogą wskazywać na niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności.**
- (7) W opisanym przypadku Spółka sporządza sprawozdanie finansowe w postaci elektronicznej w strukturze logicznej i formacie zgodnie z art. 45 ust. 1g ustawy i we wprowadzeniu w części dotyczącej założenia kontynuacji działalności wskazuje, że:
 - sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości: pole „**tak**”,
 - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: pole „**nie**”.Ponadto, w polu opisowym jednostka umieszcza dodatkowe informacje opisujące okoliczności **wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.**

II. WPROWADZENIE

- (1) Niniejsza opinia została zlecona przez Pixel Crow Games S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 16,22 00-526 Warszawa, KRS: 0000380227.
- (2) Przedmiotem opinii jest określenie czy w przypadku jednostki postawionej w stan likwidacji, w której przed dniem sporządzenia sprawozdania finansowego ale po dniu bilansowym uchylono likwidację i podjęto decyzję o jego kontynuacji działalności oraz której główny udziałowiec Spółki przejmowanej złożył oświadczenie o zapewnieniu finansowania jego działalności na najbliższy rok obrotowy jej roczne sprawozdanie finansowe powinno być sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, czy też przy założeniu braku kontynuacji działalności.
- (3) Niniejsza opinia powstała na podstawie następujących okoliczności:
 - (a) w dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę (uchwała nr 8/06/ZWZ/2020) w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji;
 - (b) w dniu 17 marca 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwałę o uchyleniu uchwały nr 8/06/ZWZ/2020 oraz postanowiło o kontynuacji działalności Spółki (uchwała nr 4/03/NWZ/2021);
 - (c) Uchwałą nr 5/03/NWZ/2021 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o: zmianie firmy Spółki na Pixel Crow Games Spółka Akcyjna oraz zmianie siedziby Spółki na Warszawę;
 - (d) w dniu 26 maja 2021 r. Movie Games S.A. oświadczyła, że jako większościowy udziałowiec Pixel Crow Sp. z o.o. w związku z planowanym połączeniem Pixel Crow Sp. z o.o. z Pixel Crow Games S.A.:
 - 1) zobowiązuje się do zapewnienia finansowania spółki Pixel Crow Games S.A. do końca bieżącego roku obrotowego na poziomie niezbędnym do przeprowadzenia procesu połączenia Spółki ze spółką Pixel Crow Sp. z o.o.;

- 2) zobowiązuje się do finansowania Pixel Crow Games S.A. jako spółki przejmującej po ukończeniu procedury połączenia z Pixel Crow Sp. z o.o. do końca bieżącego roku obrotowego w zakresie niezbędnym na potrzeby realizacji celów biznesowych.
- (e) do dnia sporządzenia niniejszej opinii nie nastąpiło połączenie Pixel Crow Games S.A. z Pixel Crow Sp. z o.o.

III. KONTYNUACJA DZIAŁANOŚCI

- (4) Zgodnie z art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości przy stosowaniu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości przyjmuje się założenie, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym. Ustalając zdolność jednostki do kontynuowania działalności, kierownik jednostki uwzględnia wszystkie informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, dotyczące dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.
- (5) Zgodnie z punktem 2 KSB 570 sprawozdanie finansowe jest sporządzone przy założeniu, że jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe ogólnego przeznaczenia sporządza się zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, z wyjątkiem sytuacji, gdy kierownik jednostki zamierza albo zlikwidować jednostkę, albo zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, albo gdy kierownik jednostki nie ma żadnej realistycznej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności. Sprawozdanie finansowe specjalnego przeznaczenia może, ale nie musi być sporządzone zgodnie z ramowymi założeniami sprawozdawczości finansowej, dla których zasada kontynuacji działalności ma znaczenie (np. zasada kontynuacji działalności nie ma znaczenia w przypadku niektórych sprawozdań finansowych sporządzanych na podstawie przepisów

podatkowych w niektórych systemach prawnych). Gdy zastosowanie zasady kontynuacji działalności jest właściwe, aktywa i zobowiązania są wykazywane przy założeniu, że jednostka będzie mogła uzyskać korzyści ekonomiczne z aktywów i wypełnić zobowiązania w toku normalnej działalności.

- (6) Zgodnie z punktem 4.1. KRS „Kontynuacja działalności” kontynuacja działalności stanowi podstawowe założenie przy sporządzaniu sprawozdań finansowych. Zgodnie z tym założeniem przyjmuje się, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w **stan likwidacji** lub upadłości, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym. Gdy przyjęcie założenia kontynuacji działalności jest zasadne, aktywa i zobowiązania są wykazywane w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym przy założeniu, że jednostka będzie mogła uzyskać korzyści ekonomiczne z aktywów i wypełnić zobowiązania w toku zwykłej działalności. Występowanie znaczącej niepewności co do zdolności jednostki do kontynuacji działalności nie jest wystarczającym powodem do odstąpienia od sporządzania sprawozdań finansowych przy założeniu kontynuacji działalności.

Jednostka stosuje założenie o kontynuacji działalności dopóty, dopóki nie staje się pewne, że nie będzie kontynuowała działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy **niż jeden rok od dnia bilansowego**. Rozważenie przyszłości jednostki od dnia bilansowego przez okres 12 miesięcy jest wymogiem minimalnym; jednostka nie może na przykład sporządzić sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności, jeżeli do daty zatwierdzenia sprawozdania finansowego została podjęta wiążąca decyzja o zaprzestaniu prowadzenia działalności w okresie 18 miesięcy od dnia bilansowego.

IV. OCENA ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁANOŚCI

- (7) Zgodnie z punktem 4.3. *KSR „Kontynuacja działalności”* ocena zasadności przyjętego założenia kontynuacji działalności przez jednostkę zależy w każdym przypadku od **zdarzeń i okoliczności**. Ocena statusu jednostki jako kontynuującej działalność jest często prosta. Jeżeli jednostka była dotychczas rentowna i posiadała łatwy dostęp do środków finansowych, to może wysnuć wnioski, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności jest zasadne i nie wymaga przeprowadzania szczegółowej analizy. W innych przypadkach, aby uzyskać pewność, że założenie kontynuacji działalności jest zasadne, kierownik ma obowiązek bardzo dokładnego rozważenia zdolności jednostki do regulowania zobowiązań w terminie ich wymagalności, w tym uwzględnienia wielu czynników określających bieżącą i oczekiwaną rentowność, harmonogramu spłaty zobowiązań i potencjalne źródła alternatywnego finansowania, co wymaga szczegółowych prognoz dotyczących przepływów pieniężnych i zysków.
- (8) Zgodnie z punktem 4.4. *KSR „Kontynuacja działalności”* jednostka nie powinna sporządzać sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności, jeżeli zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, ale przed dniem sporządzenia sprawozdania finansowego wskazują na to, iż przyjęcie założenia kontynuacji działalności nie jest zasadne. Wszelkie informacje uzyskane w okresie po sporządzeniu, ale przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego wskazujące, że przyjęte założenie kontynuacji działalności nie jest zasadne kierownik jednostki traktuje jako zdarzenie korygujące, informuje biegłego rewidenta (jeżeli dotyczy), otwiera księgi rachunkowe i na nowo sporządza sprawozdanie finansowe przy założeniu braku kontynuowania działalności.
- (9) Zgodnie z art. 29 ust. 2 ustawy o rachunkowości założenie kontynuacji działalności, o którym mowa w art. 5 ust. 2, nie jest zasadne, w szczególności w czasie trwania **postępowania likwidacyjnego** lub upadłościowego.

- (10) Podobnie, zgodnie z punktem 4.6. *KSR „Kontynuacja działalności”* sprawozdanie finansowe jest sporządzane przy założeniu braku kontynuowania działalności, jeżeli na datę jego sporządzenia występuje jedna z poniższych okoliczności:
- a) formalne postawienie jednostki w stan likwidacji wobec podjęcia stosownej uchwały przez jej wspólników lub uprawomocnienia się orzeczenia sądu o rozwiązaniu spółki, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym,
 - b) ogłoszenie przez sąd upadłości jednostki, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym,
 - c) dokonanie przez kierownika jednostki oceny, że jest praktycznie pewne, iż jednostka nie będzie kontynuowała działalności w dającej się przewidzieć przyszłości; taka ocena jest wynikiem analizy zdarzeń lub okoliczności, które mogą wskazywać na znaczącą niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności (schemat 1, punkt 3),
 - d) istotne zmniejszenie zakresu działalności jednostki skutkujące brakiem realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności (schemat 1, punkt 4).
- (11) **Brak możliwości kontynuacji działania** powstaje w związku z postawieniem jednostki w stan likwidacji lub upadłości¹.
- (12) Zgodnie z art. 54 ust. 1 ustawy o rachunkowości jeżeli po sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego, a przed jego zatwierdzeniem, jednostka otrzymała informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie finansowe, lub powodujących, że **założenie kontynuowania działalności przez jednostkę nie jest uzasadnione**, powinna ona odpowiednio zmienić to sprawozdanie, dokonując jednocześnie odpowiednich zapisów w księgach rachunkowych roku obrotowego, którego sprawozdanie finansowe dotyczy, oraz powiadomić biegłego rewidenta, który sprawozdanie

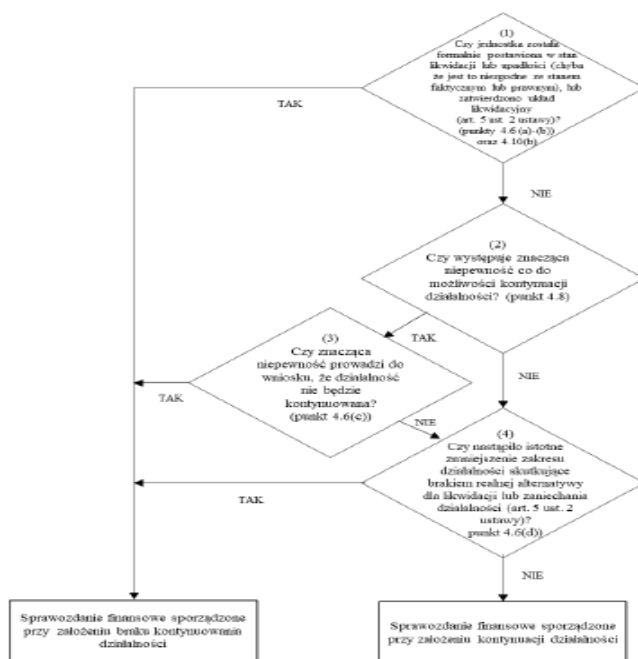
¹ Kiziukiewicz Teresa (red.), Ustawa o rachunkowości. Komentarz, wyd. VIII, WKP 2021.

to bada lub zbadał. Jeżeli zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym, nie powodują zmiany stanu istniejącego na dzień bilansowy, to odpowiednie wyjaśnienia zamieszcza się w informacji dodatkowej.

- (13) Podobnie, zgodnie z punktem 4.7. *KSR „Kontynuacja działalności”* dokonując analizy możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę, o której mowa w pkt. 4.6 c), kierownik jednostki uwzględnia **wszelkie informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dotyczące dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, a także odpowiednio dokumentuje zasadność przyjętego założenia dotyczącego kontynuacji działalności lub braku takiego uzasadnienia.**
- (14) Zgodnie z punktem 4.10. *KSR „Kontynuacja działalności”* sytuacje, w których w przypadku niewystąpienia innych zdarzeń i okoliczności założenie kontynuacji działalności przez jednostkę uznaje się za zasadne obejmują:
- a) zmianę formy prawnej (przekształcenie) jednostki,
 - b) otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, (za wyjątkiem postępowania restrukturyzacyjnego w wyniku którego - na podstawie prawomocnego zatwierdzenia przez sąd układu likwidacyjnego - następuje zakończenie działalności przez jednostkę),
 - c) połączenie z inną jednostką kontynuującą działalność, w tym przejęcie przez inną jednostkę kontynuującą działalność,
 - d) podział, sprzedaż lub przekazanie grupy aktywów lub części przedsiębiorstwa, jeżeli w wyniku tych transakcji nie następuje istotne zmniejszenie zakresu działalności jednostki skutkujące brakiem realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.
- (15) Zgodnie z punktem 6.15. *KSR „Kontynuacja działalności”* na **dzień uchylenia likwidacji jednostka sporządza sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności stosując już na ten dzień odpowiednie zasady wyceny aktywów i pasywów dla jednostek kontynuujących działalność.** Przykładowo może to oznaczać rozwiązanie rezerw na

przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności w korespondencji z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Sprawozdania finansowe takich jednostek sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności zawierają dane porównawcze zgodnie z przepisami ustawy i postanowieniami Krajowego Standardu Rachunkowości nr 7 „Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, wartości szacunkowych, poprawianie błędów, zdarzenia następujące po dniu bilansowym - ujęcie i prezentacja”.

- (16) Pomocy w ocenie zasadności przyjęcia przez jednostkę założenia kontynuacji działalności lub braku kontynuowania działalności jest zaprezentowany w KRS „Kontynuacja działalności” schemat:



Schemat 1. Ocena zasadności przyjęcia założenia kontynuacji działalności przez jednostkę
Źródło: KSR „Kontynuacja działalności”, s. 19.

Objaśnienia do schematu 1:

- 1) postawienie jednostki w stan likwidacji (bez względu na przyczynę) lub upadłości (chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym) lub wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego w wyniku którego - na podstawie prawomocnego zatwierdzenia przez sąd układu likwidacyjnego - następuje zakończenie działalności przez jednostkę stanowi

podstawowe kryterium brane pod uwagę przy ocenie zasadności przyjęcia założenia kontynuacji działalności;

- 2) mimo, że jednostka nie została formalnie postawiona w stan likwidacji lub upadłości ani nie zawarto układu likwidacyjnego kierownik jednostki może zidentyfikować zdarzenia lub okoliczności wskazujące na znaczącą niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności;
- 3) po zidentyfikowaniu znaczących niepewności istotna jest ocena ich wpływu na założenie kontynuacji działalności, co stanowi zwykle złożony osąd; jeżeli w wyniku analizy staje się pewne, że działalność nie będzie kontynuowana, to sprawozdanie finansowe sporządza się przy założeniu braku kontynuowania działalności;
- 4) w kolejnym kroku kierownik jednostki określa, czy występuje istotne zmniejszenie zakresu działalności skutkujące brakiem realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności; przyjmuje się, że zmiana modelu biznesowego lub ograniczenie działalności na skutek podziału, sprzedaży lub przekazania grupy aktywów lub części przedsiębiorstwa co do zasady nie powoduje niemożności kontynuacji działalności, jeżeli nie wiąże się to bezpośrednio z brakiem realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności, na przykład, w skutek braku zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

V. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZA OCENĘ ZDOLNOŚCI JEDNOSTKI DO KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

- (17) Zgodnie z art. 4a ustawy o rachunkowości kierownik jednostki odpowiedzialny jest za ocenę zdolności jednostki do kontynuacji działalności.
- (18) Kierownik jednostki dokonując oceny zdolności jednostki do kontynuacji działalności uwzględnia wszelkie informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dotyczące dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, a także

odpowiednio dokumentuje zasadność przyjętego założenia dotyczącego kontynuacji działalności lub braku takiego uzasadnienia.

- (19) Zgodnie z 54 ust. 1 ustawy o rachunkowości, jeżeli po sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego, a przed jego zatwierdzeniem, kierownik jednostki otrzymała informacje o zdarzeniach, które powodują konieczność weryfikacji dokonanej przez niego oceny zdolności jednostki do kontynuacji działalności, powinien on odpowiednio zmienić sprawozdanie finansowe, dokonując jednocześnie odpowiednich zapisów w księgach rachunkowych roku obrotowego, którego sprawozdanie finansowe dotyczy.
- (20) Zgodnie z punktem 5 KSB 570 ocena zdolności jednostki do kontynuacji działalności przez kierownika jednostki wymaga zastosowania osądu, w określonym momencie, dotyczącego nieodłącznie niepewnych przyszłych wyników zdarzeń lub warunków.
- (21) Zgodnie z punktem 7 KSB 570 biegły rewident jest odpowiedzialny za uzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących **zasadności przyjęcia przez kierownika jednostki zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu i prezentacji sprawozdania finansowego** oraz za stwierdzenie, w oparciu o zebrane dowody badania, czy istnieje znacząca niepewność, co do zdolności jednostki do kontynuacji działalności. Obowiązki te istnieją nawet wtedy, gdy ramowe założenia sprawozdawczości finansowej mające zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania finansowego nie zawierają wyraźnego wymogu dokonania przez kierownika jednostki oceny zdolności jednostki do kontynuacji działalności.

VI. ZASADY WYCENY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ORAZ PREZENTACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM PRZY ZAŁOŻENIU BRAKU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

(22) Zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości:

Art. 29. 1. Jeżeli założenie kontynuacji działalności, o którym mowa w art. 5 ust. 2, nie jest zasadne, to wycena aktywów jednostki następuje po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku jednostka jest również obowiązana utworzyć rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności.

2. Wycena po cenach sprzedaży netto i utworzenie rezerwy następują w szczególności w **przeddzień postawienia jednostki w stan likwidacji** lub ogłoszenia upadłości, na koniec roku obrotowego, jeżeli na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy jednostka nie będzie kontynuowała działalności, **na koniec roku obrotowego przypadającego w czasie trwania postępowania likwidacyjnego** lub upadłościowego, a także w przeddzień przekazania, podziału lub sprzedaży jednostki, jeżeli odpowiednia umowa nie przewiduje przyjęcia za podstawę rozliczeń wartości majątku ustalonej przy założeniu, że działalność gospodarcza będzie przez jednostkę kontynuowana.

2a. Różnica powstała w wyniku wyceny oraz utworzenia rezerwy, o których mowa w ust. 1, wpływa na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

3. Otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub zmiana formy prawnej jednostki nie stanowią przeszkody do uznania, że działalność będzie kontynuowana.

(23) Podobnie, zgodnie z punktem 5.1. *KSR „Kontynuacja działalności”* w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na pierwszy dzień bilansowy w sytuacji braku kontynuowania działalności, jak i w każdym kolejnym sprawozdaniu sporządzonym w takiej sytuacji, co do zasady:

a) wycena aktywów jednostki następuje po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

b) tworzona jest rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności,

c) dokonywane są zmiany dotychczasowych osądów i szacunków, na przykład przyjętych okresów amortyzacji oraz wartości końcowych aktywów trwałych lub klasyfikacji zobowiązań finansowych na długo-, krótkoterminowe, tak, aby ich wycena, czy prezentacja odzwierciedliły wszelkie zdarzenia i okoliczności uwzględniające sytuację braku kontynuowania działalności.

Różnica powstała w wyniku wyceny oraz utworzenia rezerwy, o których mowa w (a) i (b) wpływa na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

- (24) Stosownie do art. 36 ust. 3 ustawy składniki kapitału (funduszu) własnego jednostek postawionych w stan likwidacji lub upadłości należy, na dzień rozpoczęcia likwidacji lub postępowania upadłościowego, połączyć w jeden kapitał (fundusz) podstawowy, zmniejszając go:
- w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, товариствach ubezpieczeń wzajemnych i товариствach reasekuracji wzajemnej - o udziały własne;
 - w spółkach akcyjnych - o należne wkłady na poczet kapitału, o ile nie wezwano zainteresowanych do ich wniesienia, oraz o akcje własne.
- (25) Zgodnie z punktem 5.12. *KSR „Kontynuacja działalności”* na każdy kolejny dzień bilansowy po dniu rozpoczęcia likwidacji lub rozpoczęciu postępowania upadłościowego jednostki, o których mowa w art. 36 ust. 3 ustawy, wykazują oprócz kapitału (funduszu) podstawowego składniki kapitału (funduszu) własnego powstałe po dniu rozpoczęcia likwidacji lub otwarcia postępowania upadłościowego np. wynik bieżącego okresu.

VII. UJAWNIANIE INFORMACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

- (26) Zgodnie z punktem 7.1. *KSR „Kontynuacja działalności”* jeżeli na datę sporządzenia sprawozdania finansowego kierownik jednostki nie zidentyfikował zdarzeń lub okoliczności, które mogą wskazywać na niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności, we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zamieszcza się informację, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.
- (27) Zgodnie z punktem 7.2. *KSR „Kontynuacja działalności”* jeżeli na datę sporządzenia sprawozdania finansowego, na podstawie analizy o której mowa w pkt 4.6 Standardu, kierownik jednostki zidentyfikował zdarzenia lub okoliczności, które mogą powodować niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności, ale w wyniku ich oceny ustalił, że nie istnieje znacząca niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania jednostki i sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, to we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego jednostka ujawnia:
- a) fakt, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości,
 - b) główne zdarzenia lub okoliczności, które mogą powodować niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności, a także informację, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z nimi związane,
 - c) ocenę wpływu tych zdarzeń lub okoliczności na zdolność jednostki do wypełnienia jej obowiązków,
 - d) opis zamiarów kierownika jednostki mających na celu złagodzenie wpływu zidentyfikowanych zdarzeń lub okoliczności,
 - e) obszary zastosowania przez kierownika jednostki znaczących osądów stanowiących część oceny zdolności jednostki do kontynuacji działalności.

Znacząca niepewność występuje, gdy jej potencjalny wpływ i prawdopodobieństwo wystąpienia są tak duże, że zdaniem kierownika jednostki odpowiednie ujawnienie rodzaju i wpływu tej niepewności jest niezbędne dla rzetelnej i jasnej prezentacji sprawozdania finansowego i do tego, aby sprawozdanie finansowe nie wprowadzało w błąd.

W zależności od zdarzeń i okoliczności, kierownik jednostki może uznać, że wymagane są dodatkowe ujawnienia, aby spełnić wymóg rzetelnej i jasnej prezentacji.

Korekty, o których mowa w punkcie b) obejmują między innymi: odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych i finansowych aktywów trwałych, zmiany szacunków okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, wycenę zapasów produktów uwzględniającą niskie poziomy produkcji (niewykorzystanie zdolności produkcyjnych), przeklasyfikowanie zobowiązań finansowych z długoterminowych na krótkoterminowe w związku z niedotrzymaniem warunków umów kredytowych, modyfikacje warunków umów kredytowych, utworzenie rezerwy restrukturyzacyjnej oraz rezerwy na sprawy sporne i sądowe.

W opisanym przypadku jednostka sporządza sprawozdanie finansowe w postaci elektronicznej w strukturze logicznej i formacie zgodnie z art. 45 ust. 1g ustawy i we wprowadzeniu w części dotyczącej założenia kontynuacji działalności wskazuje, że:

- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości: pole „tak”,
- nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: pole „nie”.

- (28) Zgodnie z punktem 7.3. *KSR „Kontynuacja działalności”* jeżeli sprawozdanie finansowe jest sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, ale na datę jego sporządzenia występują zdarzenia lub okoliczności, które mogą wskazywać na znaczącą niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności, oprócz ujawnień opisanych w punkcie 7.2(a)-(e),

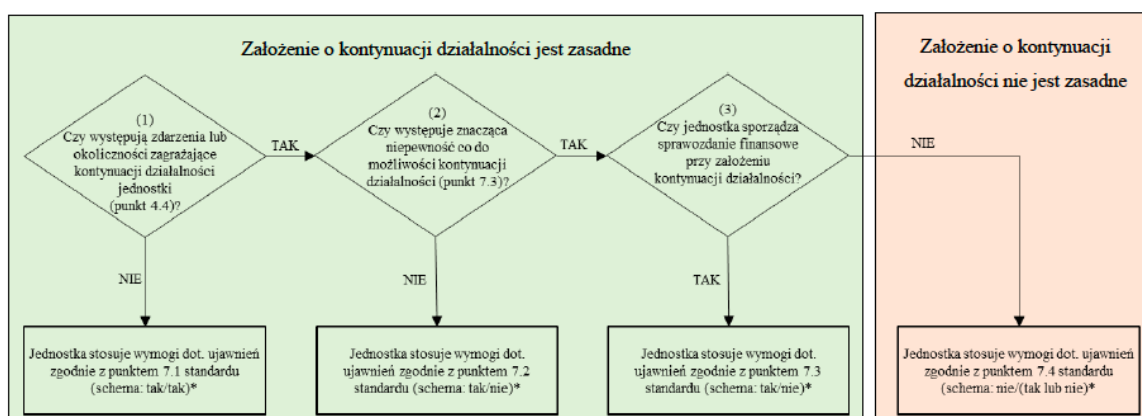
w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego jednostka ujawnia fakt istnienia tej znaczącej niepewności, a także objaśnienie, że z tego powodu może nie być zdolna do uzyskania zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i terminowego regulowania swoich zobowiązań w toku zwykłej działalności gospodarczej.

W opisanym przypadku jednostka sporządza sprawozdanie finansowe w postaci elektronicznej w strukturze logicznej i formie zgodnie z art. 45 ust. 1g ustawy i we wprowadzeniu w części dotyczącej założenia kontynuacji działalności wskazuje, że:

- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości: pole „tak”,
- nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: pole „nie”.

Ponadto, w polu opisowym jednostka umieszcza dodatkowe informacje zawarte w punktach 7.2(a)-(e) powyżej.

- (29) Podsumowanie wymogów dotyczących ujawnień w zależności od założenia przyjętego w odniesieniu do kontynuacji działalności i występowania znaczących niepewności przedstawia schemat 2:



Schemat 2. Zakres ujawnień w sprawozdaniu finansowym zależnie od oceny zdolności do kontynuacji działalności:

Źródło: KSR „Kontynuacja działalności”, s. 46.

VIII. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

- (30) Zgodnie z punktem 6.1 KSR 7 do zdarzeń po dniu bilansowym zalicza się wszystkie dotyczące jednostki zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego. Ze względu na wpływ na sprawozdanie finansowe, zdarzenia te można podzielić na:
- a) dostarczające dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy,
 - b) wskazujące na stan zaistniały po dniu bilansowym.
- (31) Zgodnie z punktem 6.4 KSR 7 jeżeli po dniu bilansowym, a przed sporządzeniem rocznego sprawozdania finansowego, jednostka otrzymała informacje o zdarzeniach, o których mowa w pkt 6.1. lit. a standardu, a które zmieniają jej wiedzę o stanie istniejącym na dzień bilansowy, to skutki tych zdarzeń odpowiednio uwzględnia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, kończącego się tym dniem bilansowym.
- (32) Zgodnie z punktem 6.5 KSR 7 jeżeli po sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego, a przed dniem jego zatwierdzenia, jednostka otrzymała informacje o zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, które zmieniają jej wiedzę o stanie istniejącym na dzień bilansowy (pkt 6.1. lit. a standardu), a skutki tych zdarzeń istotnie wpływają na obraz sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki za rok obrotowy, to skutki te odpowiednio uwzględnia w księgach rachunkowych i koryguje już sporządzone roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy.
- (33) Zgodnie z punktem 6.6 KSR 7 jeżeli po dniu bilansowym, a przed dniem zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego, jednostka otrzymała informacje na temat zdarzeń wpływających na jej stan lub sytuację po dniu bilansowym (pkt 6.1. lit. b standardu), a informacje te mogą być istotne dla użytkowników rocznego sprawozdania finansowego, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach w ust. 6 pkt 2 jednostka podaje lub aktualizuje

już wykazane informacje lub ujawnia dla każdej kategorii (typu) zdarzeń informacje o:

- a) rodzaju zdarzenia,
- b) szacunkowej kwocie jego skutków finansowych lub stwierdza, że szacunek taki jest praktycznie niewykonalny.

IX. STAN FAKTYCZNY DOTYCZĄCY PIXEL CROW GAMES S.A.

(34) Zgodnie ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Patent Fund Spółki Akcyjnej (obecnie Pixel Crow Games Spółka Akcyjna) za rok 2019 biegły rewident odmówił wyrażenia opinii o przedmiotowym sprawozdaniu.

(35) Podstawa odmowy wyrażenia opinii:

1. Spółka nie generuje przychodów ze sprzedaży od 2016 roku. W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka poniosła stratę netto w wysokości 75 912,42 zł. Skumulowana strata netto z lat ubiegłych wyniosła 2 437 191,63 zł.

Aktywność gospodarcza Spółki w roku obrotowym zakończonym 31.12.2019 roku przejawia się jedynie w poszukiwaniu przez Zarząd optymalnego rozwiązania dalszego rozwoju i funkcjonowania Spółki oraz w zabezpieczeniu bieżącego funkcjonowania, poprzez kolejne transze pożyczek udzielanych przez głównego akcjonariusza. W dniu 30 grudnia 2019 roku Zarząd podpisał list intencyjny, na mocy którego planowane jest podjęcie działań mających na celu integrację działalności operacyjnej w ramach Spółki. Nie uzyskaliśmy potwierdzenia, że prace nad tym przedsięwzięciem są kontynuowane. Zarząd Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, nie podjął żadnych decyzji, związanych z wyborem optymalnego wariantu rozwoju. Główny akcjonariusz Spółki przedłużył terminy spłat udzielonych pożyczek celem zapewnienia Spółce środków pieniężnych na bieżące funkcjonowanie. Na dzień bilansowy Spółka miała trudną sytuację płatniczą a na dzień wydania

niniejszego sprawozdania nie przedstawiła dowodów, z których wynikałoby, że poprawa płynności nastąpi w najbliższym okresie.

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie finansowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku przy założeniu kontynuacji działalności Spółki i równocześnie poinformował w sprawozdaniu finansowym o zagrożeniu kontynuacji działalności. **Wszystkie powyższe okoliczności wskazują, że istnieje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.**

2. Spółka w dniu 9 października 2018 roku zawiesiła realizację celu strategicznego jakim jest **budowa oprogramowania Namegine**. Koszty związane z budową oprogramowania poniesione w poprzednim roku obrotowym Spółka aktywuje i ujawnia w sprawozdaniu finansowym jako produkcję w toku w wysokości 165 774,35 zł. Zarząd Spółki złożył oświadczenie, że przedmiot działalności nie został zaniechany, a jedynie czasowo wstrzymany, do czasu znalezienia odpowiedniego zespołu projektowego. Nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów na to, że Spółka jest w stanie znaleźć odpowiedni zespół projektowy, który będzie kontynuować prace nad programem Namegine i jest w stanie wykorzystać wcześniejsze rozwiązania, a co za tym idzie, Spółka będzie miała możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z tego aktywa w dającej się przewidzieć przyszłości.

3. Spółka w pozycji Udzielone pożyczki prezentuje wierzytelność w wysokości 100 000,00 zł, która na dzień bilansowy 31.12.2019 roku została potwierdzona przez pożyczkobiorcę. Wierzytelność ta została również potwierdzona na dzień bilansowy 31.12.2018 roku. Zarząd Spółki nie udostępnił nam aktualnych danych finansowych kontrahenta oraz innych informacji potwierdzających możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z tego aktywa. Zarząd nie posiada informacji o aktualnym stanie majątkowo-finansowym pożyczkobiorcy ani umów, na podstawie których pożyczki zostały udzielone i na jakich warunkach.

4. Spółka prezentuje w pozycji Należności tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych należności z tytułu podatku VAT w wysokości 53 014,00

zł. Z uwagi na fakt, że Spółka nie uzyskała przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku oraz nie planuje uzyskania przychodów ze sprzedaży w budżecie na 2020 rok nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów na to, że należność ma charakter aktywa i czy będzie możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z tego aktywa w dającej się przewidzieć przyszłości.

- (36) Należy podkreślić, że wskazane w uzasadnieniu do odmowy wydania opinii przez biegłego rewidenta wątpliwości co do wyceny i istnienia wymienionych wyżej aktywów zostały negatywnie zweryfikowane w roku 2020, a mianowicie:
- 1) w dniu 1 czerwca 2020 r. Spółka sprzedała Venture Inc Spółka Akcyjna efekty prac rozpoczętych dla wytworzenia programu komputerowego pod nazwą „Namegine” za kwotę 165.837,04 zł;
 - 2) pożyczka w kwocie 100.000 zł została spłacona w wyniku trójstronnego porozumienia o kompensacie należności i zobowiązań;
 - 3) należności z tytułu podatku VAT zostały rozliczone z VAT należnym powstałym przy sprzedaży wyników prac nad programem komputerowym pod nazwą „Namegine”, a częściowo zostały zwrócone przez US w roku 2021.
- (37) W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę (uchwała nr 8/06/ZWZ/2020) w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji.
- (38) W dniu 17 marca 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwałę o uchyleniu uchwały nr 8/06/ZWZ/2020 oraz postanowiło o kontynuacji działalności Spółki (uchwała nr 4/03/NWZ/2021).
- (39) Uchwałą nr 5/03/NWZ/2021 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o: zmianie firmy Spółki na Pixel Crow Games Spółka Akcyjna oraz o zmianie siedziby Spółki na Warszawę.

- (40) W dniu 26 maja 2021 r. Movie Games S.A. (KRS: 0000529853) oświadczyła, że jako większościowy udziałowiec Pixel Crow Sp. z o.o. w związku z planowanym połączeniem Pixel Crow Sp. z o.o. z Pixel Crow Games S.A.:
- a) zobowiązuje się do zapewnienia finansowania spółki Pixel Crow Games S.A. do końca bieżącego roku obrotowego na poziomie niezbędnym do przeprowadzenia procesu połączenia Spółki ze spółką Pixel Crow Sp. z o.o.;
 - b) zobowiązuje się do finansowania Pixel Crow Games S.A. jako spółki przejmującej po ukończeniu procedury połączenia z Pixel Crow Sp. z o.o. do końca bieżącego roku obrotowego w zakresie niezbędnym na potrzeby realizacji celów biznesowych.

X. OCENA ZASADNOŚCI PRZYJĘCIA ZAŁOŻENIA BRAKU KONTYNUACJI DZIAŁANOŚCI PRZEZ PIXEL CROW GAMES S.A.

- (41) Zgodnie z art. 29 ust. 2 ustawy o rachunkowości założenie kontynuacji działalności, o którym mowa w art. 5 ust. 2, nie jest zasadne, w szczególności w czasie trwania **postępowania likwidacyjnego** lub upadłościowego.
- (42) Zgodnie z prezentowanymi przepisami ustawy o rachunkowości oraz *KSR „Kontynuacja działalności”* sprawozdanie finansowe jednostki, w której dzień bilansowy przypada w czasie trwania postępowania likwidacyjnego sporządza się przy założeniu braku kontynuacji działalności.
- (43) Zgodnie jednak z art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz punktem 4.7. *KSR „Kontynuacja działalności”* dokonując analizy możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę, kierownik jednostki uwzględnia wszelkie informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dotyczące dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.

- (44) Ponadto zgodnie z art. 54 ust. 1 ustawy o rachunkowości jeżeli po sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego, a przed jego zatwierdzeniem, jednostka otrzymała informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie finansowe, lub powodujących, że założenie kontynuowania działalności przez jednostkę nie jest uzasadnione, powinna ona odpowiednio zmienić to sprawozdanie, dokonując jednocześnie odpowiednich zapisów w księgach rachunkowych roku obrotowego, którego sprawozdanie finansowe dotyczy, oraz powiadomić biegłego rewidenta, który sprawozdanie to bada lub zbadał.
- (45) Wnosząc per analogia legis w świetle art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości założenie o braku kontynuacji działalności na dzień bilansowy należy weryfikować z uwzględnieniem wszelkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dotyczących dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.
- (46) Wnosząc per analogia legis w świetle art. 54 ust. 1 ustawy o rachunkowości jeżeli po sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego, a przed jego zatwierdzeniem, jednostka otrzymała informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie finansowe, lub powodujących, że założenie braku kontynuowania działalności przez jednostkę nie jest uzasadnione, powinna ona odpowiednio zmienić to sprawozdanie, dokonując jednocześnie odpowiednich zapisów w księgach rachunkowych roku obrotowego, którego sprawozdanie finansowe dotyczy, oraz powiadomić biegłego rewidenta, który sprawozdanie to bada lub zbadał.
- (47) W analizowanym stanie faktycznym na dzień bilansowy w stosunku do Spółki toczyło się postępowanie likwidacyjne. Jednak w dniu 17 marca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o uchyleniu uchwały o likwidacji Spółki oraz podjęło decyzję o kontynuacji działalności Spółki.

- (48) Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2020 Zarząd Spółki miał zatem wiedzę, że Spółka w rok 2021 będzie kontynuować działalność i że od 17 marca 2021 r. nie jest w likwidacji.
- (49) Dodatkowo, zgodnie z art. 54 ust. 1 jeżeli zarząd Spółki pomimo uchylenia uchwały o otwarciu postępowania likwidacyjnego ocenił na podstawie przesłanek finansowych i operacyjnych, że występuje znacząca niepewność co do możliwości kontynuacji działalności i na tej podstawie przyjął, że działanie nie będzie kontynuowane (podobnie jak biegły rewident w przypadku oceny sprawozdania finansowego za rok 2019), to w świetle zapewnienia finansowania Pixel Crow Games S.A. przez Movie Games S.A. z dnia 26 maja 2021 r. powinien odpowiednio zmienić sprawozdanie, sporządzając je przy założeniu kontynuacji działalności.
- (50) Ponadto, w przypadku Pixel Crow Games S.A. występuje sytuacja, której istnienie zgodnie z punktem 4.10. *KSR „Kontynuacja działalności”*, w przypadku niewystąpienia innych zdarzeń i okoliczności, wskazuje że założenie kontynuacji działalności przez jednostkę jest zasadne, a mianowicie planowane połączenie z inną jednostką kontynuującą działalność, czyli połączenie z Pixel Crow Sp. z o.o.
- (51) Uwzględniając powyższe, zgodnie z art. 5 ust. 2 oraz art. 54 ust. 1 ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe Pixel Crow Games S.A. powinno być sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.
- (52) Należy zaznaczyć, że w opisanym stanie faktycznym istnieje kolizja pomiędzy normami prawa ujętymi w art. 5 ust. 2 oraz art. 54 ust. 1 a normami prawa ujętymi w art. 29 ustawy o rachunkowości.
- (53) Zgodnie z art. 5 ust. 2 oraz art. 54 ust. 1 kierownik jednostki ma obowiązek sporządzić sprawozdanie finansowe za rok 2020 przy założeniu kontynuacji działalności, a zgodnie z art. 29 ust. 2 przy założeniu braku kontynuujący działalności (koniec roku obrotowego przypadał w czasie trwania postępowania likwidacyjnego).

- (54) W opisanej sytuacji mają zastosowanie normy prawna ujęte w art. 4 ust. 1a i 1b ustawy o rachunkowości:

Art. 4. 1a. W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostka jest obowiązana przedstawiać wszelkie dodatkowe informacje konieczne do spełnienia tego obowiązku w informacji dodatkowej.

1b. Jeżeli w wyjątkowych przypadkach stosowanie określonego przepisu ustawy nie pozwoliłoby na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego, jednostka nie stosuje tego przepisu, a w informacji dodatkowej uzasadnia przyczyny jego niezastosowania oraz określa wpływ, jaki niezastosowanie przepisu wywiera na obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

- (55) W analizowanym stanie faktycznym (uchylenie w dniu 17 marca 2021 uchwały nr 8/06/ZWZ/2020 oraz podjęcie decyzji o kontynuacji działalności Spółki, a także oświadczenia Movie Games S.A. z dnia 26 maja 2021 r. o zapewnieniu finansowania Pixel Crow Games S.A.) **stosowanie** art. 29 ust. 2 ustawy o rachunkowości, czyli sporządzenie sprawozdania finansowego za rok 2020 Pixel Crow Games S.A. przy założeniu braku kontynuacji działalności nie pozwoliłoby na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.
- (56) Sporządzenie sprawozdania finansowego Pixel Crow Games S.A. przy założeniu braku kontynuacji działalności byłoby bowiem sprzeczne z posiadanymi informacjami na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz informacjami posiadanym w okresie przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego.
- (57) Uwzględniając powyższe sprawozdanie finansowe Pixel Crow Games S.A. powinno być sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

(58) Zgodnie z art. 4 ust. 1a ustawy o rachunkowości Spółka w celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jest obowiązana przedstawić w informacji dodatkowej, że:

- 1) na dzień 31 grudnia 2020 r. w stosunku do Spółki toczyło się postępowanie likwidacyjne;
- 2) Spółka, zgodnie z art. 4 ust. 1b do wyceny aktywów i pasywów nie stosuje art. 29 co jest uzasadnione wynikającą z art. 5 ust. 2 i art. 54 ust. 1 koniecznością uwzględnienia przy sporządzaniu sprawozdania finansowego następujących zdarzeń i okoliczności:
 - a) uchwałą nr 4/03/NWZ/2021 z dnia 17 marca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchyliło uchwały nr 8/06/ZWZ/2020 oraz postanowiło o kontynuacji działalności Spółki;
 - b) oświadczenia z dnia 26 maja 2021 r. Movie Games S.A. o zapewnieniu finansowania Pixel Crow Games S.A.;oraz określić wpływ, jaki niezastosowanie art. 29 wywiera na obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

(59) Uwzględniając dodatkowo, że:

- a) Spółka w roku 2019 oraz na dzień przygotowania opinii (28 maja 2020 r.) nie prowadziła działalności operacyjnej i nie uzyskiwała przychodów;
 - b) treść oświadczenia Movie Games S.A. z dnia 26 maja 2021 r. uzależniające zapewnienie finansowanie Pixel Crow Games S.A. od jej połączenia z Pixel Crow Sp. z o.o.;
 - c) do dnia wydania niniejszej opinii nie nastąpiło połączenie Pixel Crow Games S.A. z Pixel Crow Sp. z o.o.;
- należy stwierdzić, że na datę sporządzenia sprawozdania finansowego występują zdarzenia lub okoliczności, które mogą wskazywać na niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności.

(60) Zgodnie z punktem 7.3. *KSR „Kontynuacja działalności”* w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego Pixel Crow Games S.A. należy ujawnić fakt istnienia tej niepewności, a także objaśnienie,

że z tego powodu może nie być zdolna do uzyskania zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i terminowego regulowania swoich zobowiązań w toku zwykłej działalności gospodarczej.

W opisanym przypadku jednostka sporządza sprawozdanie finansowe w postaci elektronicznej w strukturze logicznej i formacie zgodnie z art. 45 ust. 1g ustawy i we wprowadzeniu w części dotyczącej założenia kontynuacji działalności wskazuje, że:

- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości: pole „tak”,
- nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: pole „nie”.

Ponadto, w polu opisowym Spółka umieszcza dodatkowe informacje zawarte w punktach 7.2, a mianowicie:

- a) fakt, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości;
- b) opisane w punkcie 59 niniejszej opinii okoliczności, a także informację czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z nimi związane;
- c) ocenę wpływu tych zdarzeń lub okoliczności na zdolność jednostki do wypełnienia jej obowiązków;
- d) opis zamiarów kierownika jednostki mających na celu złagodzenie wpływu zidentyfikowanych zdarzeń lub okoliczności.

XI. ZASTRZEŻENIA I ZAŁOŻENIA

- (61) Opinia wykonana została zgodnie ze standardami rzetelności naukowej i warsztatowej.
- (62) Treść Opinii sporządzona została bez ingerencji Zleceniodawcy, zgodnie z poglądami oraz najlepszą wiedzą Autorów.

- (63) Stanowisko zaprezentowane Opinii jest oparte na założeniu, że Zleceniodawca ujawnił wydającemu opinie wszystkie istotne do oceny zdarzenia i okoliczności.
- (64) Wyrażona przez Autora ocena dotyczy wyłącznie przedstawionego stanu faktycznego i nie może być łączona z jakąkolwiek oceną dotyczącą innego stanu faktycznego. W szczególności Autorzy nie dokonywali jakichkolwiek ocen wiarygodności przedstawionych przez Spółkę informacji.
- (65) Stanowisko objęte Opinią dotyczy wyłącznie kwestii w nim określonych i nie może być interpretowane jako obejmujące, choćby pośrednio, zagadnienia w nim niezawarte. W szczególności Autorzy nie odnoszą się do publicznie dostępnych opinii organów państwowych oraz ocen innych podmiotów, a żadnego stwierdzenia zawartego w wyrażonym stanowisku prawnym nie można uważać za wyrażenie oceny na temat jakichkolwiek oświadczeń i zapewnień lub innych informacji zawartych w dowolnym dokumencie zbadanym w związku z przygotowaniem Opinii o ile wyraźnie nie jest to wskazane.
- (66) Strony oświadczają, że jakakolwiek współpraca zawodowa lub naukowa Stron, reprezentantów czy podmiotów zaangażowanych w wykonanie Opinii w żaden, choćby pośredni, sposób nie wpływa na sposób wykonania Opinii czy wyrażone w Opinii stanowiska i poglądy.
- (67) Opinia została sporządzona w oparciu o załączone poniżej dokumenty przedstawione przez Zleceniodawcę:
- a) Sprawozdanie finansowe Patent Fund Spółki Akcyjnej za rok obrotowy od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019;
 - b) Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego Patent Fund Spółki Akcyjnej za rok obrotowy od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019;

- c) Zestawienie obrotów i sald kont Pixel Crow Games Spółka Akcyjna za rok 2020;
- d) Uchwała nr 8/06/ZWZ/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
- e) Uchwała nr 4/03/NWZ/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
- f) Uchwała nr 5/03/NWZ/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
- g) Oświadczenie z dnia 26 maja 2021 r. Movie Games S.A. o zapewnieniu finansowania Pixel Crow Games S.A.
- h) Umowa sprzedaż zawarta w dniu 1 czerwca 2020 r. pomiędzy Venture Inc Spółka Akcyjna a Panent Fund Spółka Akcyjna.

Niniejszą opinię sporządził:

Dr hab. Profesor Uniwersytetu Szczecińskiego

Tomasz Strąk

Doradca podatkowy nr wpisu13247