



GRUPA KAPITAŁOWA

PCF GROUP

SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU

WARSZAWA, 26 KWIETNIA 2021 ROKU

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Informacje ogólne.....	11
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	15
3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	37
4. Wartości niematerialne.....	41
5. Rzeczowe aktywa trwałe	43
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	44
7. Leasing.....	46
8. Pozostałe aktywa finansowe.....	46
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	47
10. Kredyty i pożyczki	50
11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	51
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54
14. Kapitał własny	55
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56
16. Świadczenia pracownicze	58
17. Rozliczenia międzyokresowe.....	58
18. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy.....	59
19. Przychody i koszty operacyjne.....	60
20. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	62
21. Koszty programów motywacyjnych	63
22. Podatek dochodowy	65
23. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	66
24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	67
25. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.....	68
26. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych.....	68
27. Zarządzanie kapitałem	73
28. Znaczące zdarzenia i transakcje	74
29. Zdarzenia po dniu bilansowym	75
30. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepłyów pieniężnych.....	77
31. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR.....	78
32. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej.....	79
33. Wynagrodzenie firmy audytorskiej	80
34. Zatrudnienie i współpracownicy.....	81
35. Zatwierdzenie do publikacji.....	81



**PEOPLE
CAN FLY**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	4	5 020	4 524
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3 308	1 665
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	11 595	987
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	-	178
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		83	-
Aktywa trwałe		20 006	7 353
Aktywa obrotowe			
Aktywa z tytułu umowy	18	24 019	5 787
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	7 083	14 838
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	1 717	1 495
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	171	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	1 399	132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	41 302	29 125
Aktywa obrotowe		75 691	51 377
Aktywa razem		95 697	58 730
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	14	550	550
Pozostałe kapitały	14	47 453	47 267
Zyski zatrzymane:		28 516	3 913
- zysk (strata) z lat ubiegłych		3 937	(915)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		24 579	4 828
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej		76 519	51 731
Udziały niedające kontroli		-	-
Kapitał własny		76 519	51 731
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	1 167	-
Leasing	7	8 001	545
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	1 260	10
Zobowiązania długoterminowe		10 428	555
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	3 816	5 594
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	54	161
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	583	-
Leasing	7	3 990	455
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	307	235
Zobowiązania krótkoterminowe		8 750	6 445
Zobowiązania razem		19 178	6 999
Pasywa razem		95 697	58 730

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	103 769	83 936
Przychody ze sprzedaży usług		103 769	83 936
Koszt własny sprzedaży	19	66 268	64 259
Koszt sprzedanych usług		66 268	64 259
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		37 501	19 676
Koszty ogólnego zarządu	19	19 602	16 292
Pozostałe przychody operacyjne	19	8 498	3 136
Pozostałe koszty operacyjne	19	808	1 217
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		25 589	5 302
Przychody finansowe	20	1 480	28
Koszty finansowe	20	411	478
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		26 658	4 852
Podatek dochodowy	22	2 079	23
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		24 579	4 828
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		24 579	4 828
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom Jednostki dominującej		24 579	4 828
- podmiotom niekontrolującym		-	-

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

	Nota	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
z działalności kontynuowanej	23		
- podstawowy		0,89	0,18
- rozwodniony		0,89	0,18
z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23		
- podstawowy		0,89	0,18
- rozwodniony		0,89	0,18

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU
I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Nota	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Zysk (strata) netto	24 579	4 828
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	186	57
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	186	57
Całkowite dochody	24 765	4 885
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	24 765	4 885
- podmiotom niekontrolującym	-	-

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 r.	550	-	-	47 267	3 913	51 730	-	51 730
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 r.								
Pozostałe	-	-	-	-	24	24	-	24
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	24	24	-	24
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	-	-	-	-	24 579	24 579	-	24 579
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	-	-	-	186	-	186	-	186
Razem całkowite dochody	-	-	-	186	24 579	24 765	-	24 765
Saldo na dzień 31.12.2020 r.	550	-	-	47 453	28 516	76 519	-	76 519

Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019 r.	550	-	-	27 385	16 452	44 386	-	44 386
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	6 995	(2 756)	4 239	-	4 239
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Saldo na dzień 01.01.2019 r. (po korektach)	550	-	-	34 380	13 692	48 622	-	48 622
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 r.								
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	3 212	-	3 212	-	3 212
Dywidendy	-	-	-	-	(5 000)	(5 000)	-	(5 000)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	9 607	(9 607)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	12 819	(14 607)	(1 788)	-	(1 788)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.	-	-	-	-	4 828	4 828	-	4 828
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.	-	-	-	69	-	69	-	69
Razem całkowite dochody	-	-	-	69	4 828	4 897	-	4 897
Saldo na dzień 31.12.2019 r.	550	-	-	47 267	3 913	51 730	-	51 730

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		26 658	4 852
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		1 461	1 898
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		2 431	1 730
Amortyzacja prawa użytkowania		2 459	860
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(792)	133
Koszty odsetek		402	-
Przychody z odsetek i dywidend		(3)	55
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	3 212
Umorzone pożyczki, kredyty i subwencje		(3 906)	-
Inne korekty		593	(137)
Korekty razem		2 645	7 750
Zmiana stanu należności		7 755	(2 473)
Zmiana stanu zobowiązań	30	(1 724)	(6 966)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	30	(265)	(185)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy		(18 232)	2 625
Zmiany w kapitale obrotowym		(12 466)	(6 998)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 075)	(3 706)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 762	1 898
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(3 463)	(2 126)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(3 108)	(1 693)
Otrzymane odsetki		3	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 568)	(3 818)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Koszty związane z emisją akcji serii B, które będą rozliczane z kapitałem		(1 067)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów, pożyczek i otrzymania subwencji		5 740	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 455)	(897)
Odsetki zapłacone		(27)	(56)
Dywidendy wypłacone		-	(5 000)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 191	(5 953)
Przepływy pieniężne netto razem		11 385	(7 873)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		792	(133)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		12 177	(8 006)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		29 125	37 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		41 302	29 125



**PEOPLE
CAN FLY**

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PCF Group Spółka Akcyjna (dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest PCF Group Spółka Akcyjna (dalej zwana „Spółką dominującą”). Spółka dominująca powstała z przekształcenia PCF Group Sp. z o.o. w PCF Group S.A. zgodnie z planem przekształcenia z dnia 11.08.2019 r. W dniu 6.11.2019 r. przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy. Spółka 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 Spółki dominującej mieści się przy al. Solidarności 171 w Warszawie, kod pocztowy 00-877. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

Rok 2019 był pierwszym rokiem obrotowym, za który Spółka dominująca sporządza zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej „MSSF”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2019 było pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej PCF Group S.A.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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

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

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

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

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

W okresie od 1.01.2020 r. do dnia zatwierdzenia skonsolidowanych informacji finansowych do publikacji miały miejsce następujące zmiany:

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

Charakter działalności Grupy

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

Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej PCF Group S.A. na poszczególne daty bilansowe wchodziła Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Rodzaj działalności	Udział Jednostki dominującej	
			31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
People Can Fly Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	produkcja gier wideo	połączenie w dniu 31.08.2020 r.	100%
People Can Fly UK Limited	Gateshead, Wielka Brytania	produkcja gier wideo	100%	100%
People Can Fly Canada Inc.	Montreal, Kanada	produkcja gier wideo	100%	100%
People Can Fly U.S. LLC	Nowy Jork, USA	produkcja gier wideo	100%	100%

Jednostka dominująca posiada oddział w Rzeszowie działający pod firmą: PCF Group Spółka Akcyjna Oddział w Rzeszowie "Oddział Badawczo Rozwojowy", który mieści się przy ul. Litewskiej 10, lok. 4-5 w Rzeszowie, kod pocztowy 35-302.

Spółki zależne nie posiadają oddziałów.

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

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

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

Połączenie stało się skuteczne w dniu dokonania wpisu Połączenia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd właściwy miejscowo dla siedziby Spółki Przejmującej („Dzień Połączenia”). Połączenie nastąpiło w dniu 31.08.2020 r.

Połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zatwierdzenie do publikacji

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



**PEOPLE
CAN FLY**

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w celu realizacji obowiązków statutowych.

People Can Fly UK Limited (spółka o numerze rejestracyjnym w Wielkiej Brytanii 10475786) planuje skorzystać ze zwolnienia z przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych na mocy Ustawy o spółkach z 2006 r., Sekcja 479A w odniesieniu do roku finansowego zakończonego 31.12.2020 r. Jednostka dominująca grupy, PCF Group S.A., złożyła oświadczenie o gwarancji zgodnie z Ustawą o spółkach z 2006 r., sekcja 479C, na mocy której Jednostka dominująca PCF Group S.A. poręczy wszelkie nieuregulowane zobowiązania, którym podlega People Can Fly UK Limited na dzień 31.12.2020 r.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

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

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

Zrealizowane działania

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

Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w stabilnej sytuacji finansowej. Dodatkowo Grupa otrzymała wsparcie finansowe z rządowych tarcz przeciwdziałających negatywnym skutkom pandemii COVID-19 w Polsce oraz w Stanach Zjednoczonych.

Szczegóły otrzymanego wsparcia opisano w notcie nr 10.

Zasady (polityka) rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

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

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

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

Segmenty operacyjne

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

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

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

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Sprawowanie kontroli przez Grupę ma miejsce wtedy, gdy: (i) Grupa posiada władzę nad danym podmiotem, (ii) Grupa podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, (iii) Grupa ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

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

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Przychody

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

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

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

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

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

Grupa wyróżnia dwa źródła przychodów:

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Zaliczki otrzymane od klientów

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

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

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

Koszty operacyjne

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

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Leasing

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

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

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

Po przeanalizowaniu zagadnienia Spółka zidentyfikowała trzy typy umów, które spełniają warunki rozpoznania pod MSSF 16, będą to:

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

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których

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

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

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

Po dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego korektę o jakiegokolwiek aktualizacje wartości zobowiązania z tyt. leasingu.

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

Zobowiązanie leasingowe obejmuje następujące płatności:

- stałe opłaty leasingowe, pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia leasingu.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne - nakłady na prace rozwojowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne - pozostałe, licencje, programy komputerowe

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

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

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

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

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych były dwie licencje na silnik do gier Unreal Engine 4. Dla tych licencji okres amortyzacji liczony od pierwotnego ujęcia w 2015 r. został oszacowany na 10 lat. Szacunek został przeprowadzony w oparciu o wiedzę Zarządu Jednostki dominującej o planowane wykorzystanie w rozpoczętych produkcjach gier.

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

Utrata wartości aktywów

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

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

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji:

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

- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony,
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,
- wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji:

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitał własny

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

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w pozostałych kapitałach „kapitał zapasowy”.

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

Wypłata dywidend

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

Rezerwy

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Dotacje

Dotacje ujmowane są zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej” dalej MSR 20. Dotacje są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że Grupa spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań publicznoprawnych. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Dotacje ujmowane są zgodnie z metodą dochodową, zgodnie z którą dotacja ujmowana jest w przychodach w wyniku w systematyczny sposób w okresach, w których spółki Grupy ujmują odpowiednie koszty, które zgodnie z oczekiwaniem pokrywa dotacja. Dotacje odnoszące się do kosztów, ujmowane są w wyniku tego samego okresu którego dotyczą odpowiadające im koszty. Dotacje dotyczące aktywów podlegających amortyzacji są ujmowane w wyniku w okresie, w którym ujmowane są koszty amortyzacji tych aktywów w odpowiedniej proporcji.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

Szacunki dotyczące rozpoznawania przychodów

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

Zarząd Spółki Dominującej dokonuje aktualizacji przewidywanych wyników na kontrakcie stopniowo bazując na najlepszej wiedzy o koniecznych do poniesienia kosztach adekwatnie do dodawanych do umowy etapów.

W wyniku powiększania budżetu kontraktu o kolejne zlecone etapy następuje aktualizacja i zwiększenie wartości planowanej kontraktu oraz odpowiadających tym przychodom kosztom. Grupa aktualizuje budżet kontraktu stopniowo do uzyskiwanej wiedzy. Zmiany wartości szacowanych kosztów odzwierciedlone są w zmianie finalnej marży wycenianej umowy.

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

Odpisy aktualizujące należności

Do kalkulacji odpisu aktualizującego wartość należności Spółka stosuje metodę kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej. Szczegółowy opis przyjętych szacunków znajduje się w notcie nr 12.

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

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

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

Grupa przyjęła jako stopę krańcową stopę procentową stosowaną do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych w wysokości 2,1% - 4,6%, w zależności od czasu trwania umowy i kraju, w którym operuje dana spółka z Grupy. Szczegółowy opis przyjętych szacunków znajduje się w nocie nr 7.

W sytuacji, kiedy występuje niska wartość umowy Grupa nie rozpoznaje przedmiotu umowy pod kątem MSSF 16. Taka sytuacja miała miejsce w przypadku najmu biur w Wielkiej Brytanii i Kanadzie, szczegóły zostały opisane w nocie 7.

Okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych oraz środków trwałych

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

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

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

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

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

Program motywacyjny

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Z uwagi na fakt, że Zarząd Spółki Dominującej oszacował, że w kolejnych okresach sprawozdawczych z działalności wyłączonej z zakresu ulgi podatkowej IP Box nie jest przewidywane uzyskanie z tej części działalności zysku do opodatkowania od którego będzie możliwe odpisanie nierozliczonych strat podatkowych, ze względu na zachowanie zasady ostrożnej wyceny Zarząd nie zdecydował się na rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od nierozliczonej straty podatkowej na dzień 31.12.2020 r. Wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2020 r. wynosi ok. 1 450 tys. zł (na dzień 31.12.2019 r.: 580 tys. zł).

Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

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

Od 15.07.2016 r. Ordynacja Podatkowa uwzględnienia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnięte.

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

W związku z istotnością i niepewnością co do rozliczania ulg Jednostka dominująca uzyskała interpretację podatkową z dnia 30.04.2020 r. zgodnie z którą w rozliczeniu podatkowym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2019 oraz 2020 wykorzystuje ulgę IP Box.

Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

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

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

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

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

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

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło

powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

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

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

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

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

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

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach przyjąć, że zmiana stóp referencyjnych miałaby nie nastąpić i dlatego nie będzie ona miała wpływu na spełnienie wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

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

W związku z tym Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

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

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

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

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

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

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2023 r. lub później.

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

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 - 2020:
 - MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

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

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

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

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

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

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

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

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

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

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

- Zmiana MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

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

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

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

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



**PEOPLE
CAN FLY**

3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na dwa segmenty operacyjne:

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

Segment „Produkcja gier na zlecenie” w roku obrotowym 2019 obejmował przychody z tytułu realizacji przez Grupę produkcji gry na zlecenie zewnętrznego wydawcy. W 2020 r. objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa realizowała produkcję gier z dwoma wydawcami w związku z tym przychody z transakcji z tym zewnętrznymi podmiotami stanowiły istotną część przychodów osiągniętych przez Grupę. Taki model działalności zapewnia Grupie jako producentowi nieprowadzącemu działalności wydawniczej finansowanie procesu produkcji gier. W 2019 r. jak i 2020 r. wynagrodzenie otrzymywane od istotnego kontrahenta stanowiło ponad 80% przychodów ogółem. W pozostałych przychodach nie było innych kontrahentów, których udział przekroczyłoby 15%.

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

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

Na podstawie Wstępnego Porozumienia, Jednostka dominująca zobowiązała się oferować na rzecz Square Enix Limited warranty emisyjne emitowane na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Warranty będą emitowane w ramach serii A, w poszczególnych transzach. Każda transza warrantów będzie oferowana Square Enix Limited, co do zasady, po zakończeniu okresu rozliczeniowego („Okres Rozliczeniowy”). Okresem Rozliczeniowym jest każdy z okresów, w którym określone przychody Jednostki dominującej z tytułu umów zawartych ze Square Enix Limited osiągną limit przychodów w wysokości 45 000 tys. zł. Okresy Rozliczeniowe są ustalane w przedziale czasowym począwszy od 1.01.2020 r. do 30.09.2024 r. („Ostatni Dzień Rozliczeń”). Jeśli kwota przychodów przekroczy wskazany powyżej limit, następuje zakończenie danego Okresu Rozliczeniowego, a Jednostka dominująca jest zobowiązana do zaoferowania Square Enix Limited transzy warrantów należnych za zakończony Okres Rozliczeniowy w liczbie będącej ilorzem kwoty 4 500 tys. zł oraz kwoty 50 zł odpowiadającej ostatecznej cenie akcji oferowanych w ramach oferty publicznej akcji Spółki przeprowadzanej na podstawie prospektu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25.11.2020 r. dla inwestorów instytucjonalnych („Warranty Danej Transzy”). Maksymalna liczba Okresów Rozliczeniowych oraz maksymalna liczba transz warrantów wynosi sześć. Jeśli do Ostatniego Dnia Rozliczeń nie doszło do objęcia sześciu transz warrantów przez Square Enix Limited, Jednostka dominująca jest zobowiązana zaoferować Square Enix Limited warranty za ostatni niezakończony Okres Rozliczeniowy, w liczbie proporcjonalnej do wartości przychodów osiągniętych w tym niezakończonym okresie do liczby Warrantów Danej Transzy. Square Enix Limited jest uprawniony do objęcia warrantów nieodpłatnie. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii C po cenie 50 zł, tj. po cenie emisyjnej równej ostatecznej cenie akcji oferowanych dla inwestorów instytucjonalnych. Square Enix Limited może wykonać po raz pierwszy prawo do objęcia akcji serii C po objęciu czwartej transzy warrantów (w takim przypadku może wykonać prawo objęcia akcji z warrantów emitowanych w transzach od pierwszej do czwartej), a następnie po objęciu każdej kolejnej transzy warrantów, czyli transzy piątej oraz szóstej, o ile do Ostatniego Dnia Rozliczeń Square Enix Limited obejmie odpowiednio transze czwartą, piątą lub szóstą warrantów. W przypadku, jeśli do dnia Ostatniego Dnia Rozliczeń nie dojdzie do objęcia przez Square Enix Limited czwartej transzy warrantów z powodu nieosiągnięcia limitu przychodów, prawa z warrantów

objętych do tej daty, mogą być wykonywane począwszy od dnia 1.01.2025 r. Prawo objęcia akcji serii C ze wszystkich warrantów może być wykonane do dnia 31.12.2025 r. W określonych przypadkach, w szczególności w razie przejęcia kontroli nad Jednostką dominującą lub podjęcia działań związanych z wycofaniem akcji Jednostki dominującej z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., może nastąpić przyspieszenie terminów zaferowania warrantów przez Jednostkę dominującą na rzecz Square Enix Limited oraz terminów objęcia akcji serii C przez Square Enix Limited.

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

W związku z negocjacjami ze Square Enix Limited dotyczącymi Wstępnego Porozumienia, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PCF Group S.A. w dniu 26.06.2020 r. podjęło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii C, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich warrantów subskrypcyjnych oraz w całości prawa poboru wszystkich akcji serii C, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii C oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii C w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Jednostki dominującej („Uchwała o Emisji Warrantów”). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C uchwalone na podstawie Uchwały o Emisji Warrantów zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 18.08.2020 r. Maksymalna liczba warrantów, które mogą zostać wyemitowane oraz maksymalna liczba akcji serii C, które mogą zostać objęte w wykonaniu praw z warrantów wynosi 1 555 922, a wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C wynosi 31 118,44 zł. Warranty przeznaczone do zaferowania na rzecz Square Enix Limited oznaczone są jako warrant serii A. Uchwała o Emisji Warrantów umożliwia także emisję warrantów serii B przeznaczonych dla wydawcy innego niż Square Enix Limited, o ile w przyszłości Jednostka dominująca nawiąże współpracę z nowym wydawcą oraz uzgodni z nim warunki współpracy i obejmowania warrantów serii B. Warranty serii B mogą być emitowane w ramach maksymalnej liczby warrantów wskazanej powyżej. Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCF Group S.A. oraz spółki PCF Group S.A. za 2020 r. do publikacji Jednostka dominująca nie planowała zawarcia z innym wydawcą umowy dotyczącej obejmowania warrantów serii B i udziału takiego wydawcy w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.

Jednostka dominująca ocenia, że maksymalna liczba akcji serii C, jakie mógłby objąć Square Enix Limited wyniesie około 1,8227% kapitału zakładowego Jednostki dominującej.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2020 r. w związku z faktem, że nie miał miejsca Grant Date zgodnie z MSSF 2 skutki porozumienia zostały rozpoznane zgodnie z przepisami MSSF 15 jako wynagrodzenie należne klientowi (MSSF 15 par 48.e) i pomniejszyło przychód planowany z umowy.

Szacowana wartość warrantów należnych do przychodów planowanych wynosi 4 095 tys. zł i obniżyła wartość przychodów ze sprzedaży 2020 r. w stopniu zaawansowania adekwatnym dla stopnia realizacji usługi o kwotę 3 399 tys. zł (segment: produkcja gier na zlecenie) oraz wycenę aktywa z tytułu umowy.

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z danych weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Grupa analizuje przychody tylko w podziale na powyższe dwa segmenty i nie są prowadzone żadne inne analizy. Nota prezentuje dane w ujęciu MSSF.

W 2020 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)	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.			
Region			
Europa	87 752	12	87 764
Pozostałe kraje	12 233	3 772	16 005
Przychody ze sprzedaży ogółem	99 985	3 784	103 769
Linia produktu			
Gry	99 985	3 784	103 769
Przychody ze sprzedaży ogółem	99 985	3 784	103 769
Termin przekazania dóbr/usług			
W momencie czasu	-	3 784	3 784
W miarę upływu czasu	99 985	-	99 985
Przychody ze sprzedaży ogółem	99 985	3 784	103 769
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.			
Region			
Polska	24	-	24
Europa	82 398	46	82 444
Pozostałe kraje	326	1 142	1 468
Przychody ze sprzedaży ogółem	82 748	1 188	83 936
Linia produktu			
Gry	82 748	1 188	83 936
Przychody ze sprzedaży ogółem	82 748	1 188	83 936
Termin przekazania dóbr/usług			
W momencie czasu	-	1 188	1 188
W miarę upływu czasu	82 748	-	82 748
Przychody ze sprzedaży ogółem	82 748	1 188	83 936

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)	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.			
Przychody od klientów zewnętrznych	99 985	3 784	103 769
Przychody ogółem	99 985	3 784	103 769
Wynik operacyjny segmentu	22 308	3 281	25 589
Pozostałe informacje:			
Amortyzacja	5 848	503	6 351
Aktywa segmentu operacyjnego	95 437	260	95 697
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	6 571	-	6 571
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.			
Przychody od klientów zewnętrznych	82 748	1 188	83 936
Przychody ogółem	82 748	1 188	83 936
Wynik operacyjny segmentu	4 457	845	5 302
Pozostałe informacje:			
Amortyzacja	4 145	342	4 487
Aktywa segmentu operacyjnego	57 967	763	58 730
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	3 095	901	3 996

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	103 769	83 936
Przychody ze sprzedaży	103 769	83 936
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	25 589	5 302
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 589	5 302
Przychody finansowe	1 480	28
Koszty finansowe (-)	(411)	(478)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 658	4 852
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	95 697	58 730
Aktywa razem	95 697	58 730

4. Wartości niematerialne

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

	Patenty, licencje i oprogramowanie	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 r.	3 329	763	-	431	4 523
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	1 511	-	1 952	-	3 463
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(343)	(343)
Amortyzacja (-)	(1 744)	(503)	(184)	-	(2 431)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	(122)	-	(66)	(4)	(192)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.	2 974	260	1 702	84	5 020
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 r.	3 664	204	5	260	4 133
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	1 052	901	-	347	2 301
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(5)	(175)	(180)
Amortyzacja (-)	(1 388)	(342)	-	-	(1 730)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r.	3 329	763	-	431	4 523

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

Pod względem wartościowym najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są dwie licencje na silnik do gier Unreal Engine których wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 2 292 tys. zł zaś na dzień 31.12.2019 r.: 2 809 tys. zł. Okres amortyzacji liczony od pierwotnego ujęcia został oszacowany na 10 lat. Okres użyteczności silników graficznych szacowany jest w oparciu o wiedzę Grupy i planowane wykorzystanie w rozpoczętych produkcjach gier.

Na dzień 31.12.2020 r. silniki były wykorzystywane przy produkcji gier.

Grupa nie posiada aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszt własny sprzedaży	647	342
Koszty ogólnego zarządu	1 784	1 388
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	2 431	1 730

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

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

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

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 r.	199	1 398	68	1 665
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	2 456	493	159	3 108
Amortyzacja (-)	(389)	(994)	(78)	(1 461)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	(4)	-	(4)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.	2 266	893	149	3 308
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 r.	626	1 192	68	1 886
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	58	1 541	96	1 695
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(19)	-	(19)
Amortyzacja (-)	(485)	(1 317)	(95)	(1 898)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r.	199	1 398	68	1 665

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszt własny sprzedaży	169	-
Koszty ogólnego zarządu	1 292	1 898
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 461	1 898

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

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. brak umów rodzących obciążenia w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 r.	874	113	-	987
Zwiększenia (leasing)	11 261	850	956	13 067
Amortyzacja (-)	(2 017)	(315)	(127)	(2 459)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.	10 118	648	829	11 595
za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 r.	1 734	-	-	1 734
Zwiększenia (leasing)	-	117	-	117
Amortyzacja (-)	(860)	(4)	-	(864)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r.	874	113	-	987

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



**PEOPLE
CAN FLY**

7. Leasing

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

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

- umowa najmu biura zlokalizowanego w Warszawie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Rzeszowie,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Łodzi,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Nowym Jorku.

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

Najistotniejszą umową leasingu jakiej Grupa jest stroną jest umowa najmu biura w Warszawie. Umowa została zawarta w dniu 4.10.2019 r. pomiędzy PCF Group S.A. („Najemca”), a A11 Bis Sp. z o.o. („Wynajmujący”). Umowa dotyczy najmu powierzchni biurowej w centrum biurowo - usługowym SPARK zlokalizowanym w Warszawie przy al. Solidarności 171. Czynnikiem wpływającym na rozpoznanie niniejszej umowy zgodnie z MSSF 16 na dzień bilansowy jest fakt, iż protokół odbioru powierzchni został podpisany w marcu 2020 r. i dopiero w tym momencie dane aktywo przeszło pod kontrolę Najemcy. Wspomniana umowa została zawarta na okres 5 lat. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji w prawa wynajmującego wstąpił podmiot Stena Mercure Poland Sp. z o.o.

Grupa jest również stroną umów najmu biur w Wielkiej Brytanii i Kanadzie - z uwagi na niską wartość umowy te nie zostały rozpoznane pod kątem MSSF 16 (czynsz za biuro w Wielkiej Brytanii wynosi ok. 3 tys. GBP miesięcznie, z kolei czynsz biura w Kanadzie wynosi ok. 1 tys. CAD miesięcznie. Szacowany okres trwania umów wynosi poniżej 12 miesięcy).

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2020 r.				
Zobowiązania długoterminowe:	7 595	139	267	8 001
Zobowiązania krótkoterminowe:	3 299	385	306	3 990
Stan na 31.12.2019 r.				
Zobowiązania długoterminowe:	500	44	-	545
Zobowiązania krótkoterminowe:	409	46	-	455

8. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	178
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	171	-
Razem	171	178

Pozostałe aktywa finansowe zarówno na dzień 31.12.2020 r. jak i na dzień 31.12.2019 r. stanowiły w pełnej wartości depozyt wpłacony w związku z wynajmem biura w Nowym Jorku przez PCF US.

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2020 r.								
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	1 717	1 717
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 083	-	-	-	-	-	-	7 083
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	171	-	-	-	-	-	-	171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 302	-	-	-	-	-	-	41 302
Kategoria aktywów finansowych razem	48 556	-	-	-	-	-	1 717	50 273

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2019 r.								
Aktywa trwałe:								
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	178	-	-	-	-	-	-	178
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	1 495	1 495
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 838	-	-	-	-	-	-	14 838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 125	-	-	-	-	-	-	29 125
Kategoria aktywów finansowych razem	44 141	-	-	-	-	-	1 495	45 636

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

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

AWGW-O - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - obowiązkowo wyceniane w ten sposób zgodnie z MSSF 9 (MSSF 9.4.1.4.)

IKWGP - instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

AFWGP - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

IZ - instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające

Poza MSSF9 - aktywa poza zakresem MSSF 9

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2020 r.								
Zobowiązania długoterminowe:								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 167	-	-	-	-	-	-	1 167
Leasing	-	-	-	-	-	-	8 001	8 001
Zobowiązania krótkoterminowe:								
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	54	54
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 816	-	-	-	-	-	-	3 816
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	583	-	-	-	-	-	-	583
Leasing	-	-	-	-	-	-	3 990	3 990
Kategoria zobowiązań finansowych razem	5 566	-	-	-	-	-	12 045	17 611

Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9	ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	Razem
Stan na 31.12.2019 r.								
Zobowiązania długoterminowe:								
Leasing	-	-	-	-	-	-	545	545
Zobowiązania krótkoterminowe:								
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	161	161
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 594	-	-	-	-	-	-	5 594
Leasing	-	-	-	-	-	-	455	455
Kategoria zobowiązań finansowych razem	5 594	-	-	-	-	-	1 160	6 754

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

ZWGW-W - Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - wyznaczone jako wyceniane

w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (MSSF 9.4.2.2., MSSF 9.6.7.1. i zał. A do MSSF 9 - definicja kategorii)

ZWGW-O - zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (MSSF 9.4.2.1.(a) i definicja kategorii w zał. A do MSSF 9)

UGF - Umowy gwarancji finansowych (MSSF 9.4.2.1.(c))

WZP - Warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (MSSF 9.4.2.1.(d))

IZ - Instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające

Poza MSSF9 - Zobowiązania poza zakresem MSSF 9

Należności

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyodrębnia klasę należności i pożyczek (Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji” (dalej „MSSF 7”) punkt 7.6). W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (dalej „MSR 1”), odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 12.

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 083	14 838
Należności i pożyczki razem	7 083	14 838

Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2020 r.		31.12.2019 r.	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	7 083	7 083	14 838	14 838
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	8	171	171	178	178
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	41 302	41 302	29 125	29 125
Zobowiązania:					
Pożyczki, kredyty i subwencje	10	1 750	1 750	-	-
Leasing	7	11 991	11 991	999	999
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	3 816	3 816	5 594	5 594

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

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy była równa wartości godziwej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów, ich gotówkowy charakter, zmienne oprocentowanie lub nieistotną różnicę pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi a aktualnymi stopami rynkowymi.

W pozycji pożyczki, kredyty i subwencje została wykazana subwencja opisana w nocie 10.

10. Kredyty i pożyczki

W 2020 r. Grupa dokonała zaciągnięcia następujących instrumentów dłużnych:

- W dniu 30.04.2020 r. Spółka dominująca zawarła umowę subwencji z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. („PFR”) w ramach programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Mikro, Małych i Średnich Firm” oferującego wsparcie finansowe dla przedsiębiorców w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19. Subwencja otrzymana przez Spółkę wynosi 3 500 tys. zł i może zostać wykorzystana przez Spółkę dominującą na cele określone szczegółowo w regulaminie Programu. Decyzję o wysokości zwrotu subwencji finansowej podejmie PFR, na podstawie oświadczenia o rozliczeniu subwencji finansowej, do złożenia którego Spółka dominująca jest zobowiązana w terminie do dwudziestu dni roboczych od upływu 12 miesięcy liczonych od dnia wypłaty subwencji finansowej. Kwota subwencji finansowej jest nieoprocentowana. Spłata subwencji finansowej rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej. Kwota subwencji finansowej będzie spłacana w 24 równych miesięcznych ratach. Spółka szacuje, że będzie zobowiązana do zwrotu subwencji finansowej w kwocie stanowiącej 50% wartości subwencji finansowej, w związku z tym w wyniku za 2020 r. Grupa rozpoznała umorzenie 50% wartości subwencji, tj. 1 750 tys. zł. Umowa subwencji, jako rządowy program wsparcia dla przedsiębiorców w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19, została zawarta na preferencyjnych warunkach odbiegających od warunków rynkowych. Wpływ nie jest istotny na wycenę wartości godziwej subwencji.
- W dniu 20.04.2020 r. PCF U.S. zawarła umowę pożyczki na kwotę 574 tys. USD z Beverly Bank & Trust Company, N.A. Pożyczka została udzielona w ramach programu wsparcia „Paycheck Protection Program” prowadzonego w USA przez rządową agencję Small Business Administration w związku z pandemią COVID-19 w celu zabezpieczenia miejsc pracy. Agencja gwarantuje pożyczki udzielane przez instytucje finansowe w ramach tego programu. Pożyczka została udzielona w celu pokrycia kosztów pracowników PCF U.S. oraz, w wysokości do 25% kwoty pożyczki, innych kosztów bieżącej działalności PCF U.S. (takich jak np. czynsz na podstawie umów najmu lub opłaty eksploatacyjne). Pożyczka jest niezabezpieczona i oprocentowana stałą stopą procentową w wysokości 1%. Termin zapadalności pożyczki wynosi dwa lata od dnia wypłaty pożyczki. Po analizie kryteriów Grupa szacuje, że nie będzie zobowiązana do zwrotu pożyczki, w związku z tym w wyniku za 2020 r. Grupa rozpoznała umorzenie 100% wartości otrzymanej pożyczki. W dniu 13.02.2021 r. PCF U.S. otrzymała notyfikację, iż agencja Small Business Administration zakończyła przegląd wniosku umorzeniowego i zatwierdziła umorzenie w 100% wartości otrzymanej pożyczki.

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

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

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	741	1 421
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	751	2 395
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(10)	(974)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik (+/-)	(1 250)	964
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(1 260)	(10)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 440	741
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 700	751

Grupa zdecydowała o nierozpoznawaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z dotacją o jaką wystąpiła jedna ze spółek zależnych w związku z brakiem możliwości oszacowania na dzień bilansowy pewnej kwoty należnej z tytułu kwoty dotacji. Grupa rozpoznaje przychód i skutki podatkowe w okresie potwierdzenia kwoty jako pewnej tj. w momencie wpływu środków.

Na dzień 31.12.2020 r. Grupa nie utworzyła aktywa z tytułu podatku odroczonego od straty podatkowej w PCF US, ze względu na brak możliwości przewidzenia wysokości przyszłych zysków do opodatkowania, od których byłoby możliwe odpisanie tych niewykorzystanych strat i ulg podatkowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia	
Stan na 31.12.2020 r.					
Aktywa:					
Wartości niematerialne	35	(29)	-	-	6
Rzeczowe aktywa trwałe	111	(111)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1	19	-	-	20
Aktywa z tytułu umowy	371	66	-	-	437
Inne aktywa	5	(5)	-	-	-
Zobowiązania:					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	11	39	-	-	50
Pozostałe rezerwy	30	(30)	-	-	-
Inne zobowiązania	177	1 750	-	-	1 927
Inne:					
Razem	741	1 699	-	-	2 440
W tym:					
Aktywa według stawki podatkowej 5%	411	465	-	-	876
Aktywa według stawki podatkowej 19%	330	1 234	-	-	1 564

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia	
Stan na 31.12.2019 r.					
Aktywa:					
Wartości niematerialne	99	(63)	-	-	35
Rzeczowe aktywa trwałe	38	73	-	-	111
Należności z tytułu dostaw i usług	5	(4)	-	-	1
Aktywa z tytułu umowy	784	(413)	-	-	371
Inne aktywa	12	(7)	-	-	5
Zobowiązania:					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4	(4)	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	18	(7)	-	-	11
Pozostałe rezerwy	3	27	-	-	30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	(13)	-	-	-
Inne zobowiązania	338	(161)	-	-	177
Inne:					
Ulgi podatkowe	108	(108)	-	-	-
Razem	1 421	(680)	-	-	741
W tym:					
Aktywa według stawki podatkowej 5%	-	411	-	-	411
Aktywa według stawki podatkowej 19%	1 421	(1 091)	-	-	330

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia	
Stan na 31.12.2020 r.					
Aktywa:					
Wartości niematerialne	154	(151)	-	-	3
Rzeczowe aktywa trwałe	40	(27)	-	-	13
Prawo do użytkowania	166	1 631	-	-	1 797
Należności z tytułu dostaw i usług	102	114	-	-	216
Aktywa z tytułu umowy	289	917	-	-	1 206
Inne aktywa	-	125	-	-	125
Zobowiązania:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	7	-	-	7
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	333	-	-	333
Razem	751	2 949	-	-	3 700
W tym:					
Rezerwa według stawki podatkowej 5%	335	1 122	-	-	1 457
Rezerwa według stawki podatkowej 19%	416	1 827	-	-	2 243

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia	
Stan na 31.12.2019 r.					
Aktywa:					
Wartości niematerialne	39	115	-	-	154
Prawo do użytkowania	329	(163)	-	-	166
Rzeczowe aktywa trwałe	184	(144)	-	-	40
Należności z tytułu dostaw i usług	241	(139)	-	-	102
Aktywa z tytułu umowy	1 598	(1 309)	-	-	289
Inne aktywa	3	(3)	-	-	-
Zobowiązania:					
Razem	2 395	(1 644)	-	-	751
W tym:					
Rezerwa według stawki podatkowej 5%	-	335	-	-	335
Rezerwa według stawki podatkowej 19%	2 395	(1 980)	-	-	416

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa finansowe (MSSF 9):		
Należności z tytułu dostaw i usług	817	8 195
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	(3)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	817	8 192
Kaucje wpłacone z innych tytułów	3	3
Inne należności	6 263	6 643
Pozostałe należności finansowe netto	6 266	6 646
Należności finansowe	7 083	14 838
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 717	1 495
Należności niefinansowe	1 717	1 495
Należności krótkoterminowe razem	8 800	16 332

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

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

- w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług - nie wystąpiły,
- w odniesieniu do pozostałych pozycji należności finansowych długoterminowych i krótkoterminowych - łącznie 2020 r.: brak; 2019 r.: 3 tys. zł.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu, szacując oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia Grupa korzysta z danych historycznych oraz bieżących informacji w celu określenia wysokości oczekiwanych strat. Grupa ocenia kontrahentów, z którymi współpracuje w kategorii niskiego ryzyka w związku z tym ryzyko strat kredytowych jest niskie. W związku z faktem, że należności są spłacane terminowo, nie występują przesłanki, aby zwiększyć ocenę ryzyka z tytułu oczekiwanej straty kredytowej, która obecnie wynosi 0%.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	7 198	6 354
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	33 704	22 371
Depozyty krótkoterminowe	400	400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	41 302	29 125

Na dzień 31.12.2020 r. Grupa posiadała depozyt bankowy w kwocie 400 tys. zł (2019 r.: 400 tys. zł), o ograniczonej możliwości dysponowania.

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

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

14. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2020 r. i na dzień 31.12.2019 r. kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 550 tys. zł i dzielił się na 27 500 000 akcji. W 2019 r. odbyło się przekształcenie spółki PCF Group sp. z o.o. w PCF Group S.A. W wyniku przekształcenia 11 000 udziałów zostało zamienione na 27 500 000 akcji. Przekształcenie nastąpiło dnia 6.11.2019 r.

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

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Udziały:		
Liczba udziałów na początek okresu	-	11 000
Zamiana na akcje w wyniku przekształcenia (-)	-	(11 000)
Liczba udziałów na koniec okresu	-	-
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	27 500 000	-
Akcje wyemitowane w wyniku przekształcenia (+)	-	27 500 000
Liczba akcji na koniec okresu	27 500 000	27 500 000

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

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

Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2020 r.				
Sebastian Wojciechowski	14 872 022	14 872 022	297 440	54,08%
Pozostali akcjonariusze	12 627 978	12 627 978	252 560	45,92%
Razem	27 500 000	27 500 000	550 000	100,00%

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2019 r.				
Sebastian Wojciechowski	15 852 500	15 852 500	317 050	57,65%
Pozostali akcjonariusze	11 647 500	11 647 500	232 950	42,35%
Razem	27 500 000	27 500 000	550 000	100,00%

W dniu 18.12.2020 r. wprowadzono do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcje Jednostki dominującej serii A i prawa do akcji serii B, co opisano w notce nr 29.

Pozostałe kapitały

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Kapitał zapasowy - z zysków	37 246	37 060
Pozostałe kapitały - program motywacyjny	10 207	10 207
Razem	47 453	47 267

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Zobowiązania finansowe (MSSF 9/MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 574	5 564
Inne zobowiązania finansowe	242	30
Zobowiązania finansowe	3 816	5 594
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9/MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	54	161
Zobowiązania niefinansowe	54	161
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 870	5 755

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



**PEOPLE
CAN FLY**

16. Świadczenia pracownicze

Koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszty wynagrodzeń	17 379	15 869
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 914	1 265
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na niewykorzystane urlopy)	18	(22)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	20 311	17 112

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5	35
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	209	125
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	93	75
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	307	235
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	307	235

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

17. Rozliczenia międzyokresowe

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

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Koszty podwyższenia kapitału zarejestrowanego w kolejnym roku	1 067	-	-	-
Koszty przedpłacone	332	132	83	-
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 399	132	83	-

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

- 2 062 512 stanowiło istniejące akcje serii A, składające się na kapitał akcyjny Jednostki dominującej na dzień oferty,
- 2 062 512 stanowiło prawa do akcji serii B, dla której to serii podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 18.01.2021 r.

W związku z tym Jednostka dominująca postanowiła rozpoznać w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wydatki dotyczące oferty publicznej:

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

18. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

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

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

Przychody na dzień bilansowy szacowane są w oparciu o stopień zaawansowania realizacji umowy ustalany w oparciu o wysokość poniesionych narastająco kosztów w relacji do planowanych łącznych kosztów niezbędnych do poniesienia celem wywiązania się z zobowiązania kontraktowego.

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa z tytułu umowy brutto	24 019	5 787
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	-	-
Aktywa z tytułu umowy	24 019	5 787

Aktywa z tytułu umowy podlegają regulacjom Międzynarodowemu Standardowi Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe” (dalej „MSSF 9”) w zakresie szacowania strat kredytowych z tytułu utraty wartości. Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 4 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości. Analiza danych historycznych odnośnie terminowości regulowania spłat nie wykazywała konieczności tworzenia odpisów aktualizujących.

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

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

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Aktywa z tytułu umowy:		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	5 787	8 412
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	87 822	46 152
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	(69 590)	(48 777)
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	24 019	5 787

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

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

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

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

19. Przychody i koszty operacyjne

Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Amortyzacja	6 351	4 487
Świadczenia pracownicze	20 311	17 112
Zużycie materiałów i energii	1 020	830
Usługi obce	56 892	56 931
Podatki i opłaty	312	10
Pozostałe koszty rodzajowe	984	1 182
Koszty według rodzaju razem	85 870	80 552
Koszt sprzedaży usług	66 268	64 259
Koszty ogólnego zarządu	19 602	16 292
Razem	85 870	80 552

Usługi obce

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszty związane z realizowanymi usługami od podmiotów trzecich	47 714	52 392
Usługi profesjonalne, prawne, księgowo	4 530	1 403
Usługi telekomunikacyjne, informatyczne	1 265	558
Koszty utrzymania biur	2 072	534
Pozostałe	1 311	2 043
Razem	56 892	56 931

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne zawierają umorzenie 50% otrzymanej pożyczki z PFR (1 750 tys. zł), umorzenie 100% otrzymanej pożyczki udzielonej w ramach programu wsparcia „Paycheck Protection Program” prowadzonego w USA (oba zdarzenia zaprezentowane poniżej, w pozycji umorzone kredyty, pożyczki i subwencje), otrzymane umorzenie 50% składek ubezpieczeń społecznych pracodawcy za miesiące marzec - maj 2020 r. (łącznie 117 tys. zł) - udzielone w ramach pomocy związanej z epidemią COVID-19, a także przychody z tytułu subleasingu powierzchni biurowej, infrastruktury technicznej, usług medycznych oraz innych świadczeń dla podmiotów współpracujących ze Spółką. Rozpoznane przychody z tytułu umorzenia pożyczek opisano w nocie nr 10.

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Umorzenie składek ubezpieczeń społecznych pracodawcy	117	-
Umorzone kredyty, pożyczki i subwencje	3 906	-
Inne przychody	4 475	3 136
Pozostałe przychody operacyjne razem	8 498	3 136

Pozostałe koszty operacyjne

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Inne koszty	808	1 217
Pozostałe koszty operacyjne razem	808	1 217

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

Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Grupa za lata 2019 - 2020 stosuje MSSF 9, jednakże nie wyodrębniła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 za lata 2019 - 2020 była nieistotna.

PRZYCHODY FINANSOWE

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	12	2
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	12	2
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 752	9
Pożyczki i należności	(17)	16
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(267)	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	1 468	26
Przychody finansowe razem	1 480	28

KOSZTY FINANSOWE

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu	401	55
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7	-
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	408	55
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	53
Pożyczki i należności	-	322
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	35
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	3	410
Inne koszty finansowe	-	12
Koszty finansowe razem	411	478

Wzrost odsetek z tytułu leasingu wynikał ze wzrostu zobowiązań z tytułu leasingu (opisane szerzej w notcie nr 7).

21. Koszty programów motywacyjnych

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

W dniu 29.09.2015 r. została podjęta przez Zarząd Spółki PCF Group S.A. (Spółka Dominująca) pierwsza uchwała w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego dla kluczowych w Grupie Kapitałowej osób, mających decydujący wpływ na rozwój poszczególnych dziedzin działalności Grupy opartego na płatności akcjami rozliczanymi w instrumentach kapitałowych.

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

Warunkiem udziału w programach była ciągłość zatrudnienia.

Poniżej zestawienie uchwał podjętych przez Zarząd w sprawie programu motywacyjnego:

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

W trakcie trwania programów motywacyjnych przyznano łącznie 2 809 opcji.

Poniżej zamieszczono tabelę prezentującą ruch opcji w okresach objętych niniejszymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

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

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

Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego:

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

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

22. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	920	987
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	(91)	-
Podatek bieżący	829	987
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	1 250	(964)
Podatek odroczony	1 250	(964)
Podatek dochodowy razem	2 079	23

W dniu 30.04.2020 r. Krajowa Informacja Skarbowa wydała interpretację indywidualną dotyczącą wniosku o zastosowanie ulgi IP Box. Spółka rozliczając podatek dochodowy od osób prawnych za rok obrotowy 2019 jak i 2020 skorzystała z ulgi IP Box z uwzględnieniem powyższej decyzji i uzyskane kwalifikowane dochody z kwalifikowanych praw własności intelektualnej w rozumieniu przepisów IP Box zostały opodatkowane przez Spółkę preferencyjną stawką podatku dochodowego od osób prawnych wynoszącą 5%. W efekcie czego, część bieżąca podatku dochodowego Spółki Dominującej ustalona została według stawki podatku dochodowego od osób prawnych równej 19% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z innych źródeł oraz według stawki 5% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z kwalifikowanych praw własności intelektualnej (tzw. IP Box).

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Wynik przed opodatkowaniem	26 658	4 852
Podatek dochodowy wg stawki 5%	951	781
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(2 072)	(1 838)
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	(209)	45
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	(393)	-
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	92	626
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	3 067	580
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+) / wpływ nieujętych aktywów z lat poprzednich (-)	(327)	143
Rozliczenie techniczne między stawką 5% i 19%	1 061	-
Ulga B+R (-)/inne	-	(313)
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	(91)	-
Podatek dochodowy	2 079	23
Zastosowana średnia stawka podatkowa	8%	0%

23. 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 podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozwodniający wpływający na kwotę zysku (straty).

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	27 500 000	27 500 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	27 500 000	27 500 000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	24 579	4 828
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,89	0,18
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,89	0,18
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	24 579	4 828
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,89	0,18
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,89	0,18

Dywidendy

Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę za rok 2018 w kwocie 5 000 tys. zł, tj. 0,18 zł na jedną akcję. Wypłata miała miejsce w 2019 r. Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o niewypłaconiu dywidendy za 2019 r. Zgodnie z przyjętą przez Jednostkę dominującą polityką w zakresie wypłaty dywidendy, w odniesieniu do zysków wypracowanych za rok obrotowy 2020 i kolejne lata obrotowe Zarząd przewiduje rekomendowanie wypłaty dywidendy na poziomie od 10% do 20% zysku netto. Każdorazowo, przy ostatecznym ustalaniu wartości dywidendy, która będzie rekomendowana Walnemu Zgromadzeniu, Zarząd weźmie pod uwagę w szczególności perspektywę Grupy, przyszłe oczekiwane zyski, pozycję finansową Grupy oraz plany rozwoju Grupy, a także mające zastosowanie regulacje prawne. Zarząd nie gwarantuje ani nie zapewnia w żaden sposób wielkości zysku osiągniętego przez Grupę i jego części, która może być przeznaczona na wypłatę dywidendy. Podjęcie decyzji o wypłacie dywidendy oraz wielkości wypłacanej dywidendy zależy w każdym wypadku od decyzji akcjonariuszy w ramach zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którzy nie są związani w żaden sposób rekomendacją Zarządu.

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot dominujący najwyższego szczebla

Podmiotem bezpośrednio dominującym Grupy jest spółka PCF Group S.A. Podmiotem dominującym najwyższego szczebla całej Grupy jest Pan Sebastian Wojciechowski. Wynika to z faktu, iż Pan Sebastian Wojciechowski jest wiodącym akcjonariuszem jednostki dominującej. Pan Sebastian Wojciechowski jako 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 w PCF Group S.A. Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiono w notcie nr 32.

Transakcje z akcjonariuszami

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

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

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

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Poniżej zestawiono transakcje Jednostki dominującej z jednostkami zależnymi za okres objęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

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

Na dzień i za rok zakończony 31.12.2019 r.	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Dywidendy	Podwyższenie kapitału
People Can Fly UK Limited	66	2 632	-	642	-	-	-
People Can Fly Canada Inc.	-	349	-	88	-	-	-
People Can Fly U.S. LLC	185	-	-	-	-	-	1 919
Razem	251	2 981	-	730	-	-	1 919

25. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

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

Ponadto Jednostka dominująca udzieliła następujących gwarancji podmiotom zależnym:

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

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

26. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe wynika z wysokiej koncentracji przychodów Grupy z tytułu współpracy z jednym z wydawców. Najważniejszym produktem, nad którym na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pracuje Grupa, jest gra Outriders, której premiera miała miejsce 1.04.2021 r. Ponieważ działalność Emitenta nie obejmuje działalności wydawniczej, Emitent zawarł umowę produkcyjno-wydawniczą ze Square Enix jako wydawcą na produkcję tej gry. Grupa rozpoczęła, również dla Square Enix jako wydawcy, prace związane z dalszym wsparciem deweloperskim i rozszerzeniem zawartości gry Outriders, jak również prace nad nowym projektem Project Gemini. W rezultacie, na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wynagrodzenia otrzymywane od tego wydawcy z tytułu produkcji gier oraz prac związanych z dalszym wsparciem deweloperskim i rozszerzeniem zawartości gry Outriders stanowiły w dalszym ciągu zdecydowaną większość przychodów Grupy. W ocenie Grupy, również po premierze gry Outriders, wynagrodzenia otrzymywane od Square Enix pozostaną głównym źródłem przychodów Grupy co najmniej do końca 2021 r., przy czym udział wynagrodzeń otrzymywanych od Square Enix w przychodach ogółem Grupy będzie się w kolejnych latach, począwszy od 2020 r., stopniowo zmniejszał w związku z zawarciem w lipcu 2020 r. przez Grupę umowy produkcyjno-wydawniczej dotyczącej Project Dagger z nowym wydawcą, Take-Two Interactive.

Ryzyko walutowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, ponieważ istotna część kosztów ponoszonych przez Grupę jest w PLN, podczas gdy zdecydowana większość przychodów jest realizowana w walutach obcych, głównie w EUR i USD. Grupa jest zatem narażona na ryzyko walutowe. W przypadku umowy produkcyjno-wydawniczej dotyczącej wyprodukowania przez Grupę gry Project Dagger całość przychodów z tytułu umowy będzie generowana w USD, natomiast powiązane koszty będą ponoszone przez Grupę zarówno w USD, jak i PLN. W przypadku umowy produkcyjno-wydawniczej na produkcję gry Outriders zawiera ona postanowienia zabezpieczające Grupę przed ryzykiem zmiany kursu EUR/PLN. Wahanie kursów walut mogą zmniejszać wartość należności Grupy lub zwiększać wartość jej zobowiązań, powodując powstanie różnic kursowych obciążających wynik finansowy Grupy. Na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa monitoruje kształtowanie się kursów walut, ale nie stosuje instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego. W konsekwencji opisane ryzyko może mieć negatywny wpływ na działalność, przychody, wyniki oraz, pośrednio poprzez zmniejszenie poziomu przychodów lub zwiększenie poziomu kosztów, również na sytuację finansową Grupy (przede wszystkim zmniejszenie poziomu środków pieniężnych Grupy)

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

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				razem
		EUR	USD	GBP	CAD	
Stan na 31.12.2020 r.						
Wzrost kursu walutowego	10%	2 329	(507)	23	(124)	1 721
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 329)	507	(23)	124	(1 721)
Stan na 31.12.2019 r.						
Wzrost kursu walutowego	10%	2 293	262	161	18	2 735
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 293)	(262)	(161)	(18)	(2 735)
	Wartość wyrażona w walucie :				Wartość po przeliczeniu	
	EUR	USD	GBP	CAD		
Stan na 31.12.2020 r.						
Aktywa finansowe (+):						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		-	371	241	634	4 500
Pozostałe aktywa finansowe		-	46	-	-	173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 157	2 179	236	170	33 701
Zobowiązania finansowe (-):						
Leasing		-	(387)	-	-	(1 455)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(3)	(131)	(697)	(9)	(4 110)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		5 154	2 078	(220)	795	32 809
Stan na 31.12.2019 r.						
Aktywa finansowe (+):						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		1 378	230	128	63	7 570
Pozostałe aktywa finansowe		-	47	-	-	178
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 012	1 067	197	-	22 122
Zobowiązania finansowe (-):						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(7)	(653)	(3)	-	(2 526)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		5 384	691	322	63	27 343

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień 31.12.2020 r. występuje ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych w odniesieniu do oprocentowania kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Grupa nie podejmowała w bieżącym okresie szczególnych działań zmierzających do zabezpieczenia zmian w wysokości stóp procentowych. Szczegółowe informacje na temat kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę zawarte są w nocie nr 10.

Grupa odstąpiła od przedstawienia analizy wrażliwości dotyczącej wpływu zmian stóp procentowych na wartość instrumentu IRS ze względu na oczekiwaną niską wartość potencjalnych zmian.

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe

w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W ocenie Grupy wspomniany znaczący kontrahent jest wiarygodny kredytowo. Uwzględniając brak historycznych opóźnień w spłacie należności szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 4 lat.

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. następująco:

Stan na 31.12.2020 r.	Aktywa z tyt. umowy	bieżące	Przeterminowanie należności z tyt. dostaw i usług			Razem
			0 - 30 dni	31 - 90 dni	powyżej 90 dni	
Wskaźnik odpisu	0%	0%	0%	0%	0%	
Wartość brutto	24 019	7 083	-	-	-	31 102

Stan na 31.12.2019 r.	Aktywa z tyt. umowy	bieżące	Przeterminowanie należności z tyt. dostaw i usług			Razem
			0 - 30 dni	31 - 90 dni	powyżej 90 dni	
Wskaźnik odpisu	0%	0%	0%	0%	100%	
Wartość brutto	5 787	14 838	-	-	3	20 628
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	3	3

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:	Przepływy razem przed zdyskontowaniem
	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	od 12 m-cy do 60 m-cy	
Stan na 31.12.2020 r.				
Pożyczki	-	583	1 167	1 750
Leasing	998	2 992	8 001	11 991
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 816	-	-	3 816
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	4 814	3 575	9 168	17 557
Stan na 31.12.2019 r.				
Leasing	234	220	545	999
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	5 594	-	-	5 594
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	5 828	220	545	6 593

Poniższa tabela prezentuje nadwyżkę dostępnych w Grupie środków pieniężnych nad sumą zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i krótkoterminowej części zobowiązania z tytułu leasingu. W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa generowała istotne nadwyżki a ryzyko utraty płynności nie wystąpiło.

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania + leasing (część krótkoterminowa)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nadwyżka
Stan na 31.12.2020 r.	7 806	41 302	33 496
Stan na 31.12.2019 r.	6 048	29 125	23 077

27. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Kapitał:		
Kapitał własny	76 519	51 731
Kapitał	76 519	51 731
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	76 519	51 731
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 750	-
Leasing	11 991	999
Źródła finansowania ogółem	90 260	52 730
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,85	0,98
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 589	5 302
Amortyzacja	6 351	4 487
EBITDA*	31 940	9 789
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 750	-
Leasing	11 991	999
Dług	13 741	999
Wskaźnik długu do EBITDA	0,43	0,10
Środki pieniężne	41 302	29 125
Zobowiązania krótkoterminowe	8 750	6 445
Wskaźnik natychmiastowej płynności **	4,72	4,52

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

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

28. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

- Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w ocenie Zarządu Spółki, pandemia wirusa COVID-19 nie powinna mieć znaczącego wpływu na wyniki Grupy i nie zagraża kontynuacji działalności Grupy w okresie 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pozytywnym aspektem jest fakt, iż zdecydowana większość przychodów realizowanych przez Grupę wynika z produkcji gier na zlecenie niezależnych wydawców. Taki model prowadzenia działalności operacyjnej zapewnia Grupie uzyskiwanie przychodów z realizacji produkcji, które nie są uzależnione od wpływu COVID-19 na globalną sprzedaż gier. Osiągane w ten sposób przez Grupę przychody zapewniają pokrycie kosztów operacyjnych prowadzenia działalności, a wygenerowana marża pozwala na zapewnienie kontynuacji działalności Grupy.

- Umowa pożyczki udzielona PCF U.S. przez Beverly Bank & Trust Company, N.A.

W dniu 20.04.2020 r. PCF U.S. zawarła umowę pożyczki (nota nr 10) na kwotę 574 tys. USD z Beverly Bank & Trust Company, N.A. Pożyczka została udzielona w ramach programu wsparcia „Paycheck Protection Program” prowadzonego w USA przez rządową agencję Small Business Administration w związku z pandemią COVID-19 w celu zabezpieczenia miejsc pracy. Agencja gwarantuje pożyczki udzielane przez instytucje finansowe w ramach tego programu. Pożyczka została udzielona w celu pokrycia kosztów pracowników PCF U.S. oraz, w wysokości do 25% kwoty pożyczki, innych kosztów bieżącej działalności PCF U.S. (takich jak np. czynsz na podstawie umów najmu lub opłaty eksploatacyjne). W dniu 13.02.2021 r. PCF U.S. otrzymała notyfikację, iż agencja Small Business Administration zakończyła przegląd wniosku umorzeniowego i zatwierdziła umorzenie w 100% wartości otrzymanej pożyczki.

- Umowa subwencji z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. w ramach programu rządowego związanego z pandemią COVID-19

W dniu 30.04.2020 r. Spółka zawarła umowę subwencji z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (nota nr 10) w ramach programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Mikro, Małych i Średnich Firm” („Program”) oferującego wsparcie finansowe dla przedsiębiorców w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19. Subwencja otrzymana przez Spółkę wynosi 3 500 tys. zł i może zostać wykorzystana przez Spółkę na cele określone szczegółowo w regulaminie Programu.

- Interpretacja indywidualna dotycząca stosowania ulgi IP Box

W dniu 30.04.2020 r. Krajowa Informacja Skarbowa wydała interpretację indywidualną dotyczącą wnioskowanego przez Spółkę zastosowania ulgi IP Box. Spółka rozliczając podatek dochodowy od osób prawnych za rok obrotowy 2019 skorzystała z ulgi IP Box z uwzględnieniem decyzji Krajowej Informacji Skarbowej i uzyskane kwalifikowane dochody z kwalifikowanych praw własności intelektualnej w rozumieniu przepisów IP Box zostały opodatkowane przez Spółkę preferencyjną stawką podatku dochodowego od osób prawnych wynoszącą 5%. W kolejnych okresach podatkowych Spółka również planuje korzystanie z preferencyjnej stawki wynikającej z ulgi IP Box. Grupa planuje, że w przyszłych okresach sprawozdawczych wpłynie to poprzez zmniejszenie wysokości pozycji „Podatku dochodowego” w skonsolidowanych sprawozdaniach z wyniku

- Umowa udzielenia i wypłaty ulgi podatkowej na rzecz PCF Canada Inc.

W maju 2020 r. PCF Canada Inc. otrzymała od urzędu podatkowego prowincji Quebec (Revenu Quebec) kwotę 455 tys. CAD tytułem ulgi podatkowej związanej z nakładami na wykonanie określonych usług multimedialnych (tzw. multimedia tax relief) poprzez uzyskanie częściowego zwrotu kosztów wykonania przez podmiot zewnętrzny tzw. przerywników filmowych, dialogów oraz pozostałych usług programistycznych i projektowych do gry. Otrzymana kwota stanowi 80% sumy o jaką wnioskowała PCF Canada Inc. W związku z pandemią COVID-19 czynności sprawdzające przez

urząd podatkowy prowincji Quebec zostały wstrzymane. Pozostała kwota 20% wnioskowanej sumy zostanie przekazana PCF Canada Inc. po zakończeniu czynności sprawdzających.

- Podjęcie Uchwały Emisyjnej oraz Uchwały o Emisji Warrantów

W dniu 26.06.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Emisyjną będącą podstawą prawną do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenia akcji PCF Group S.A. do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW i ich rejestrację w KDPW oraz Uchwałę o Emisji Warrantów

- Rejestracja połączenia PCF Group S.A. z People Can Fly Sp. z o.o.

PCF Group S.A. („Spółka Przejmująca”) połączyła się z People Can Fly Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”). Przed połączeniem Spółka Przejmująca posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, uprawniających do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki Przejmowanej. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku People Can Fly Sp. z o.o. jako Spółki Przejmowanej na Emitenta jako Spółkę Przejmującą, z uwzględnieniem art. 516 § 6 KSH przewidującego uproszczoną procedurę łączenia spółek. W dniu 4.05.2020 r. PCF Group S.A. oraz People Can Fly Sp. z o.o. uzgodniły i podpisały plan połączenia. Połączenie nastąpiło w dniu 31.08.2020 r. Połączenie nie będzie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy gdyż było to połączenie podmiotów pod dominującego i zależnego.

- Podwyższenie kapitału zakładowego spółki PCF U.S.

W dniach 12.02, 16.06 i 24.07.2020 r. na podstawie pisemnych zgód menedżera PCF U.S. wyrażonych poza posiedzeniem nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki PCF U.S. każdorazowo w kwocie 500 tys. USD (łącznie w kwocie 1 500 tys. USD). Podwyższenia kapitału zostały pokryte wkładem pieniężnym przez Spółkę, jako jedyne go wspólnika PCF U.S. Środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na sfinansowanie kapitału obrotowego PCF U.S.

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2020 r. wystąpiły następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- **Rejestracja podwyższenia kapitału w Jednostce dominującej**

Na podstawie Uchwały Emisyjnej (tj. uchwały numer 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 26.06.2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze emisji akcji zwykłych serii B, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii B, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, akcji serii B oraz praw do akcji serii B do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii A, akcji serii B oraz praw do akcji serii B oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii A, akcji serii B oraz praw do akcji serii B w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany statutu Jednostki dominującej) uchwalone zostało podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej o kwotę 41 250,24 zł, tj. do kwoty 591 250,24 zł poprzez emisję 2 062 512 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,02 zł każda, w formie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 4 pkt 4a ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych na zasadach określonych w prospekcie Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25.11.2020 r. Ostateczna cena akcji serii B dla: (i) inwestorów indywidualnych została ustalona na poziomie 46,00 zł za jedną akcję serii B; inwestorom tym Zarząd przydzielił 618 750 akcji nowej emisji; (ii) inwestorów instytucjonalnych została ustalona na poziomie 50,00 zł za jedną akcję serii B; inwestorom tym

Zarząd przydzielił 1 401 465 akcji nowej emisji; oraz (iii) Inwestorów w Transzy Pracowniczej została ustalona na poziomie 41,40 zł za jedną akcję serii B; inwestorom tym Zarząd przydzielił 42 297 akcji nowej emisji. W dniu 18.01.2021 r. miało miejsce zarejestrowanie przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 41 250,24 zł do kwoty 591 250,24 zł poprzez emisję 2 062 512 akcji serii B o wartości nominalnej 0,02 zł każda. Zarząd na realizację celów emisyjnych pozyskał wpływy netto z emisji akcji zwykłych serii B w wysokości 100 286 845,80 zł.

- **Podwyższenie kapitału w People Can Fly U.S. LLC**

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

- **Podwyższenie kapitału w People Can Fly U.S. LLC**

Umowa pożyczki udzielona PCF U.S. przez Beverly Bank & Trust Company, N.A. W dniu 5.03.2021 r. PCF U.S. zawarła umowę pożyczki na kwotę 842 tys. USD z Beverly Bank & Trust Company, N.A. Pożyczka została udzielona w ramach programu wsparcia „Paycheck Protection Program Second Draw” prowadzonego w USA przez rządową agencję Small Business Administration w związku z pandemią COVID-19 w celu zabezpieczenia miejsc pracy. Agencja gwarantuje pożyczki udzielane przez instytucje finansowe w ramach tego programu. Pożyczka została udzielona w celu pokrycia kosztów pracowników PCF U.S. oraz innych kosztów bieżącej działalności PCF U.S. (takich jak np. czynsz na podstawie umów najmu lub opłaty eksploatacyjne). Otrzymana kwota stanowi 100% sumy o jaką wnioskowała PCF U.S.

- **Umowa udzielenia i wypłaty ulgi podatkowej na rzecz PCF Canada Inc.**

W marcu 2021 r. PCF Canada Inc. otrzymała od urzędu podatkowego prowincji Quebec (Revenu Quebec) kwotę 547 tys. CAD tytułem ulgi podatkowej związanej z nakładami na wykonanie określonych usług multimedialnych (tzw. multimedia tax relief) poprzez uzyskanie częściowego zwrotu kosztów wykonania przez podmiot zewnętrzny tzw. przerywników filmowych, dialogów oraz pozostałych usług programistycznych i projektowych do gry. Otrzymana kwota stanowi 100% sumy o jaką wnioskowała PCF Canada Inc.

- **W dniu 31.03.2021 r. PCF Group S.A. udzieliła pożyczki swojej jednoosobowej spółce zależnej People Can Fly U.S., LLC z przeznaczeniem na działalność związaną z realizacją strategii grupy kapitałowej PCF Group S.A., w tym m.in. na założenie jednoosobowej spółki zależnej People Can Fly U.S., LLC. Kwota udzielonej pożyczki wynosi 5.000 tys. USD z oprocentowaniem rocznym LIBOR plus 2 punkty procentowe. Pożyczka została udzielona na okres dziesięciu lat. Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią aktywa People Can Fly U.S., LLC, w tym prawa własności intelektualnej. Spłata pożyczki ma nastąpić jednorazowo, na koniec okresu finansowania, z prawem do przedpłaty. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.**

- **W dniu 6.04.2021 r., pod prawem stanu Delaware, utworzona została spółka People Can Fly Chicago, LLC, będąca jednoosobową spółką zależną People Can Fly U.S., LLC.**

- **W dniu 23.04.2021 r. spółka pośrednio zależna PCF Group S.A., tj. People Can Fly Chicago, LLC, przejęła osiemnastoosobowy zespół deweloperski spółki Phosphor Games, LLC z siedzibą w Chicago, Stany Zjednoczone Ameryki („PH Games”). Nowe studio People Can Fly Chicago, LLC rozpocznie działalność z dniem 01.05.2021 r. Przejęcie zespołu deweloperskiego zostało sfinansowane ze środków z pożyczki udzielonej w dniu 31.03.2021 r. przez PCF Group S.A. swojej jednoosobowej spółce zależnej People Can Fly U.S., LLC.**

30. 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	(1 706)	(1 724)	18	Korekta o zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w pozycji "Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych"
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 350)	(265)	(18)	Korekta o rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w pozycji "Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych"
			(1 067)	Wyłączenie do działalności finansowej kosztów związanych z ofertą publiczną, podlegających rozliczeniu z kapitałem w 2021 r.

31. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

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

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

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

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

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	103 769	83 936	23 193	19 512
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 589	5 302	5 719	1 233
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 658	4 852	5 958	1 128
Zysk (strata) netto	24 579	4 828	5 493	1 122
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	24 579	4 828	5 493	1 122
Zysk na udział (akcję) (PLN)	0,89	0,18	0,20	0,04
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	0,89	0,18	0,20	0,04
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,4742	4,3018
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 762	1 898	3 523	441
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 568)	(3 818)	(1 468)	(888)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 191	(5 953)	490	(1 384)
Przepływy pieniężne netto razem	11 385	(7 873)	2 545	(1 830)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,4742	4,3018
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	95 697	58 730	20 737	13 791
Zobowiązania długoterminowe	10 428	555	2 260	130
Zobowiązania krótkoterminowe	8 750	6 445	1 896	1 513
Kapitał własny	76 519	51 731	16 581	12 148
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	76 519	51 731	16 581	12 148
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6148	4,2585

32. Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej

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

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.					
Prezes Zarządu - Sebastian Wojciechowski	48	983	286	-	1 317
Członkowie Rady Nadzorczej	68	1 067	-	-	1 135
Razem	116	2 050	286	-	2 452
Okres od 01.01 do 31.12.2019 r.					
Prezes Zarządu - Sebastian Wojciechowski	48	942	149	-	1 139
Członkowie Rady Nadzorczej	-	850	-	-	850
Razem	48	1 792	149	-	1 989

Zarząd

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

W 2020 roku Grupa dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez Zarząd na kwotę 5 tys. zł (2019 r. 0 tys. zł). Grupa nie wykazywała salda należności z tego tytułu na poszczególne daty bilansowe.

Rada Nadzorcza

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

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

33. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

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

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

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

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

Grant Thornton jest firmą audytorską w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3654. Grant Thornton spełnia wymogi niezależności wynikające z przepisów prawa, jak i standardów obowiązujących firmy audytorskie i biegłych rewidentów. Poza umowami związanymi z Ofertą pomiędzy Grant Thornton a Spółką, Grant Thornton nie posiada innych interesów w Jednostce dominującej, w tym w szczególności na datę zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie posiada żadnych instrumentów kapitałowych Jednostki dominującej, w szczególności akcji ani warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę.

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

34. Zatrudnienie i współpracownicy

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

	od 01.01 do 31.12.2020 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
Stan na początek okresu 01.01	219	162
Liczba osób zatrudnionych / rozpoczynających współpracę w okresie (+)	93	104
Liczba osób zwolnionych / kończących współpracę w okresie (-)	(31)	(47)
Stan na koniec okresu 31.12	281	219

35. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 26.04.2021 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

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



PEOPLE CAN FLY

PCF GROUP S.A.

AL. SOLIDARNOŚCI 171

00-877 WARSZAWA

+48 22 887 34 30

office@peoplecanfly.com