

WARSZAWA | 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU



PEOPLE

CAN FLY

**GRUPA KAPITAŁOWA
PCF GROUP S.A.**

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY**

ZA OKRES 01.01.2024 - 30.06.2024

Grupa Kapitałowa PCF Group Spółka Akcyjna

WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EUR

	PLN		EUR	
	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	484 578	513 461	112 353	118 091
Zobowiązania długoterminowe	28 860	32 321	6 691	7 434
Zobowiązania krótkoterminowe	61 487	53 260	14 257	12 249
Kapitał własny	394 231	427 880	91 405	98 408
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	389 156	422 756	90 229	97 230
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,3130	4,3480

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	76 309	68 666	17 701	14 885
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(35 805)	(8 887)	(8 306)	(1 927)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(36 930)	(11 361)	(8 567)	(2 463)
Zysk (strata) netto	(33 289)	(13 070)	(7 722)	(2 833)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(33 242)	(13 435)	(7 711)	(2 912)
Zysk na udział (akcję) (PLN)	(0,93)	(0,43)	(0,21)	(0,09)
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	(0,91)	(0,43)	(0,21)	(0,09)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3109	4,6130

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 104)	32 560	(3 736)	7 058
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 740)	(68 473)	(5 739)	(14 843)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 208)	134 545	(512)	29 166
Przepływy pieniężne netto razem (bez zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych)	(43 052)	98 632	(9 987)	21 381
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3109	4,6130

Spółka PCF Group Spółka Akcyjna

WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EUR

	PLN		EUR	
	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	477 795	502 508	110 780	115 572
Zobowiązania długoterminowe	10 988	12 382	2 548	2 848
Zobowiązania krótkoterminowe	55 523	47 376	12 873	10 896
Kapitał własny	411 284	442 750	95 359	101 828
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,3130	4,3480

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	70 130	54 339	16 268	11 780
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(38 066)	(352)	(8 830)	(76)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(38 406)	(1 104)	(8 909)	(239)
Zysk (strata) netto	(31 466)	(2 585)	(7 299)	(560)
Zysk na udział (akcję) (PLN)	(0,96)	(0,09)	(0,22)	(0,02)
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	(0,95)	(0,08)	(0,22)	(0,02)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3109	4,6130

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 770	48 502	411	10 514
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 577)	(77 172)	(8 253)	(16 729)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 688)	130 798	(624)	28 354
Przepływy pieniężne netto razem (bez zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych)	(36 495)	102 128	(8 466)	22 139
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3109	4,6130

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

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

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	9
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN).....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	10
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	13
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
1. Informacje ogólne.....	15
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	17
3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	21
4. Wartości niematerialne.....	26
5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	29
7. Wartość firmy.....	30
8. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy.....	30
9. Kapitał własny.....	33
10. Kredyty i pożyczki.....	35
11. Przychody i koszty operacyjne.....	38
12. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.....	39
13. Podatek dochodowy.....	40
14. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	41
15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	42
16. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej.....	43
17. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.....	43
18. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym.....	43
19. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	44
20. Stanowisko Zarządu Jednostki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	44
21. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe	44
22. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych.....	45
23. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	46
24. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	49
25. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	52
26. Sprawy sądowe.....	52
II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	53
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	53

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	54
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN).....	54
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	54
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	55
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	57
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	59
1. Informacje ogólne.....	59
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	60
3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	63
4. Wartości niematerialne	68
5. Rzeczowe aktywa trwałe	70
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	71
7. Inwestycje w jednostkach zależnych	72
8. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy.....	73
9. Kapitał własny.....	75
10. Kredyty i pożyczki.....	76
11. Przychody i koszty operacyjne	77
12. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.....	78
13. Podatek dochodowy	80
14. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	80
15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	81
16. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej	83
17. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe	83
18. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	83
19. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	83
20. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie publikowanych prognoz.....	83
21. Opis dokonań Spółki i czynników mających istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	84
22. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych	85
23. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	85
24. Zdarzenia po dniu bilansowym	87
25. Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	90
26. Sprawy sądowe	90

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	7	52 035	52 143
Wartości niematerialne	4	201 238	167 506
Rzeczowe aktywa trwałe	5	11 937	12 105
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	26 548	28 797
Należności i pożyczki		79	117
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		256	57
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		29 450	22 239
Aktywa trwałe		321 543	282 964
Aktywa obrotowe			
Aktywa z tytułu umowy	8	11 088	8 611
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		63 930	58 677
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 778	1 173
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	35 397
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 813	2 623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		83 426	124 016
Aktywa obrotowe		163 035	230 497
Aktywa razem		484 578	513 461

PASYWA	Nota	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	9	719	719
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9	357 654	357 654
Pozostałe kapitały	9	45 203	45 585
Zyski zatrzymane		(14 420)	18 798
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		389 156	422 756
Udziały niedające kontroli		5 075	5 124
Kapitał własny		394 231	427 880
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	-	1 637
Leasing		22 131	23 598
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 140	911

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 589	6 175
Zobowiązania długoterminowe		28 860	32 321
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		17 650	13 240
Zobowiązania z tytułu umowy	8	17 386	3 863
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 052	7 147
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	4 884	1 490
Leasing		5 134	5 988
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 387	1 733
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		253	76
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 741	19 723
Zobowiązania krótkoterminowe		61 487	53 260
Zobowiązania razem		90 347	85 581
Pasywa razem		484 578	513 461

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3	76 309	68 666	19 428	33 749
Koszt własny sprzedaży	11	71 155	43 695	34 693	21 502
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 154	24 971	(15 265)	12 247
Koszty ogólnego zarządu	11	33 468	31 140	16 675	16 815
Pozostałe przychody operacyjne	11	766	381	275	178
Pozostałe koszty operacyjne	11	8 257	3 099	8 136	2 996
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(35 805)	(8 887)	(39 801)	(7 386)
Przychody finansowe	12	870	-	166	-
Koszty finansowe	12	1 995	2 474	1 046	744
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(36 930)	(11 361)	(40 681)	(8 130)
Podatek dochodowy	13	(3 641)	1 709	(8 256)	646
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(33 289)	(13 070)	(32 425)	(8 776)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(33 289)	(13 070)	(32 425)	(8 776)
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom Jednostki dominującej		(33 242)	(13 435)	(32 518)	(8 877)
- podmiotom niekontrolującym		(47)	365	93	101

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

	Nota	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
z działalności kontynuowanej					
- podstawowy	14	(0,93)	(0,43)	(0,90)	(0,29)
- rozwodniony	14	(0,91)	(0,43)	(0,89)	(0,28)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
- podstawowy	14	(0,93)	(0,43)	(0,90)	(0,29)
- rozwodniony	14	(0,91)	(0,43)	(0,89)	(0,28)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Zysk (strata) netto	(33 289)	(13 070)	(32 425)	(8 776)
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(437)	(2 484)	(710)	(672)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(437)	(2 484)	(710)	(672)
Całkowite dochody	(33 726)	(15 554)	(33 135)	(9 448)
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	(33 679)	(15 919)	(33 228)	(9 549)
- podmiotom niekontrolującym	(47)	365	93	101



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	
Saldo na dzień 01.01.2024 r.	719	357 654	45 585	18 798	422 756	5 124	427 880
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2024 r.							
Koszty programu motywacyjnego Incuvo S.A.	-	-	27	-	27	-	27
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	28	-	28	(2)	26
Inne	-	-	-	24	24	-	24
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.	-	-	-	(33 242)	(33 242)	(47)	(33 289)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.	-	-	(437)	-	(437)	-	(437)
Saldo na dzień 30.06.2024 r.	719	357 654	45 203	(14 420)	389 156	5 075	394 231

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	599	121 869	54 988	94 850	272 306	5 323	277 629
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 r.							
Koszty emisji akcji serii C, E, F i G	-	(5 090)	-	-	(5 090)	-	(5 090)
Emisja akcji serii E, F i G	120	240 875	-	-	240 995	-	240 995



Koszty programu motywacyjnego Incuvo S.A.	-	-	209	-	209	-	209
Zwrot nadpłaconego podatku dochodowego za lata 2021 i 2022	-	-	-	665	665	-	665
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	(4 297)	-	(4 297)	(1 341)	(5 638)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	-	(76 717)	(76 717)	1 142	(75 575)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	(5 315)	-	(5 315)	-	(5 315)
Saldo na dzień 31.12.2023 r.	719	357 654	45 585	18 798	422 756	5 124	427 880

Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	599	121 869	54 988	94 850	272 306	5 323	277 629
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2023 r.							
Koszty emisji akcji serii E i F	-	(2 302)	-	-	(2 302)	-	(2 302)
Emisja akcji serii E i F	70	139 987	-	-	140 057	-	140 057
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	(4 297)	-	(4 297)	(1 341)	(5 638)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2023 r.	-	-	-	(13 435)	(13 435)	365	(13 070)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2023 r.	-	-	(2 484)	-	(2 484)	-	(2 484)
Saldo na dzień 30.06.2023 r.	669	259 554	48 207	81 415	389 845	4 347	394 192

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(36 930)	(11 361)	(40 681)	(8 130)
Korekty:					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	25	2 072	1 863	913	947
Amortyzacja wartości niematerialnych	25	11 940	4 619	7 522	2 192
Amortyzacja prawa użytkowania	25	2 672	2 401	1 248	1 237
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		71	-	71	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne		7 776	587	7 776	587
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		229	-	108	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(2 129)	604	(1 202)	(303)
Koszty odsetek		1 169	1 238	535	659
Przychody z odsetek i dywidend		(902)	(146)	(200)	(146)
Inne korekty		417	1 328	686	2 172
Zmiana stanu należności	25	111	4 612	(13 380)	(1 221)
Zmiana stanu zobowiązań	25	4 157	7 268	(4 345)	1 825
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(16 126)	5 557	696	4 372
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy		11 046	20 166	19 388	7 892
Zapłacony podatek dochodowy		(1 677)	(6 176)	(644)	(5 230)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(16 104)	32 560	(21 509)	6 853
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(58 157)	(64 804)	(30 309)	(35 874)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 520)	(3 669)	(870)	(2 807)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		35 000	-	20 000	-
Otrzymane odsetki		937	-	234	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(24 740)	(68 473)	(10 824)	(38 681)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	17	134 390	17	134 390
Koszty związane z emisją akcji	-	(524)	-	(524)
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	(4)	-	(11)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów, pożyczek i otrzymania subwencji	1 806	5 526	(1 973)	5 526
Spląty kredytów i pożyczek	-	(1 136)	-	(558)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 990)	(2 791)	(1 474)	(1 269)
Odsetki zapłacone	(1 037)	(920)	(469)	(539)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 208)	134 545	(3 910)	137 026
Przepływy pieniężne netto razem	(43 052)	98 632	(36 243)	105 198
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 462	(1 264)	1 315	(713)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(40 590)	97 368	(34 928)	104 485
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	124 016	67 983	118 354	60 866
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	83 426	165 351	83 426	165 351

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”, „Jednostką dominującą”). Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie - XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000812668. Spółce dominującej nadano nr statystyczny REGON 141081673.

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

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodzi:

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

W okresie od 01.07.2024 r. do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

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

- **Mikołaj Wojciechowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Jacek Pogonowski** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Barbara Sobowska** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Kuba Dudek** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Lidia Banach-Hoheker** - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 01.07.2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 24.07.2024 r. **Dagmara Zawadzka** złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 31.08.2024 r.;
- w dniu 06.09.2024 r. Rada Nadzorcza powołała w drodze kooptacji **Lidię Banach-Hoheker** do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Charakter działalności Grupy

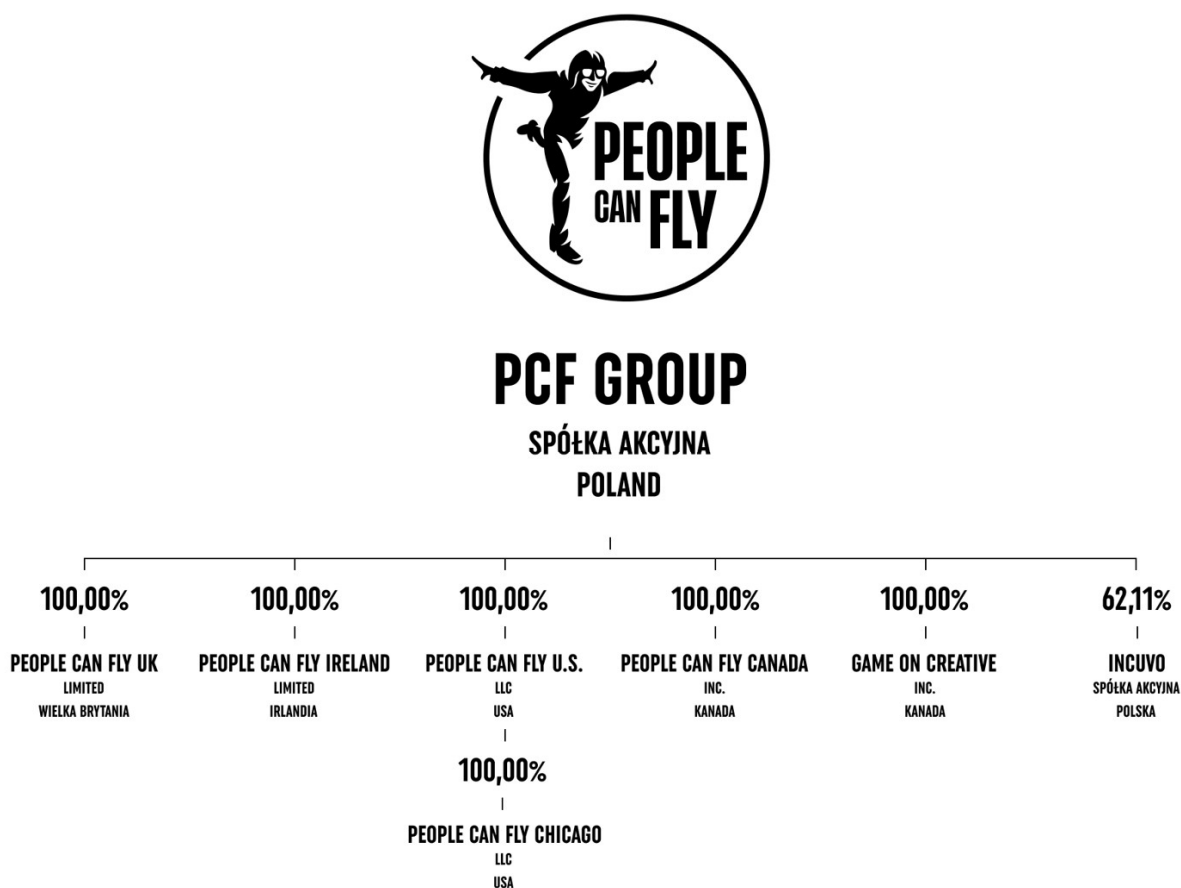
Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej oraz jej spółek zależnych jest produkcja i działalność wydawnicza gier wideo. Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie 3 dotyczącej przychodów ze sprzedaży i segmentów operacyjnych.

Skład Grupy Kapitałowej

PCF Group S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PCF Group S.A. Na 30.06.2024 r. w skład Grupy wchodziły następujące spółki zależne:

- People Can Fly UK Limited, Wielka Brytania, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%,
- People Can Fly Ireland Limited, Irlandia, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%,
- People Can Fly U.S. LLC, USA, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%,
- People Can Fly Chicago LLC, USA, udział People Can Fly U.S. LLC w kapitale: 100%,
- People Can Fly Canada Inc., Kanada, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%,
- Game On Creative Inc., Kanada, udział Jednostki dominującej w kapitale: 100%,
- Incuvo S.A., Polska, udział Jednostki dominującej w kapitale: 62,11%.

Skład i strukturę Grupy na dzień 30.06.2024 r. przedstawia poniższy schemat.



Jednostka dominująca posiada oddział działający pod firmą: PCF Group Spółka Akcyjna Oddział w Rzeszowie „Oddział Badawczo Rozwojowy”, który mieści się w Rzeszowie przy ul. Wrzesława Romańczuka 6, lok. 4-5, kod pocztowy 35-302.

Spółki zależne nie posiadają oddziałów.

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

W okresie od 01.07.2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w nazwie Jednostki dominującej lub innych danych identyfikacyjnych.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2024 r. miała miejsce następująca zmiana:

- w dniu 27.06.2024 r., w wyniku zarejestrowania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w depozycie papierów wartościowych 33.596 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł każda i o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 16.798,00 zł, wyemitowanych przez Incuvo S.A. w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 452 § 1 w zw. z art. 451 § 2 Kodeksu spółek handlowych, doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Incuvo S.A. z kwoty 7.142.252,50 zł do kwoty 7.159.050,50 zł, czyli o kwotę 16.798,00 zł.

Akcje serii F Incuvo S.A. zostały objęte w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii A przyznanych nieodpłatnie w ramach programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Incuvo S.A. ustanowionego na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Incuvo S.A. z dnia 10.08.2022 r. w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Incuvo S.A.

W konsekwencji opisanego powyżej podwyższenia kapitału zakładowego Incuvo S.A. doszło do zmniejszenia przypadającego Jednostce dominującej udziału w kapitale zakładowym Incuvo S.A. oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Incuvo S.A. z około 62,25% do około 62,11%.

W okresie od 01.07.2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCF Group Spółka Akcyjna („śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „śródroczne sprawozdanie finansowe”, „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30.06.2024 r. i 31.12.2023 r., wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r. i 30.06.2023 r. oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r. i 30.06.2023 r.

Śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PCF Group Spółka Akcyjna za 2023 r., opublikowanym w dniu 29.04.2024 r. („skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2023 r.”).

Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd Jednostki dominującej przygotowuje szczegółowe prognozy rachunku wyników i przepływów pieniężnych obejmujące okres pięciu lat i okresowo je uaktualnia. Aktualna prognoza obejmuje lata 2025-2029. Prognozy te opierają się na założeniach Zarządu Jednostki dominującej dotyczących bieżących i przyszłych warunków ekonomicznych, które, jak przewiduje Zarząd Jednostki dominującej, będą istniały w tym okresie. Prognozy te obejmują założenia dotyczące również dalszego rozwoju pipeline’u gier, zarówno tych realizowanych przez Grupę na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, jak i tych które Grupa zamierza pozyskać. Prognozy obejmują także różne scenariusze odzwierciedlające plany, możliwości, wewnętrzne i zewnętrzne ryzyka oraz działania ograniczające ryzyko działalności Grupy.

Zarząd Jednostki dominującej poszukuje dodatkowych źródeł finansowania dostępnych dla Grupy, mających zapewnić możliwość kontynuowania działalności w istotnie niezmiennym zakresie po czwartym kwartale 2024 r, czyli z zamiarem dalszej realizacji strategii Grupy koncentrującej się na rozwoju segmentu produkcji i wydawnictwa gier własnych (self-publishing).

W celu pozyskania w/w finansowania Zarząd Jednostki dominującej w dniu 07.08.2024 r. rozpoczął przegląd opcji strategicznych, w ramach którego rozważane jest pozyskanie inwestora finansowego lub strategicznego, bądź przeprowadzenie innej transakcji, która może skutkować zmianą struktury akcjonariatu lub kapitałów Jednostki dominującej.

Potencjalnym źródłem finansowania jest też pozyskanie nowych projektów realizowanych w modelu work-for-hire poprzez nawiązanie współpracy z wydawcami zewnętrznymi i uzyskanie wynagrodzenia w postaci wynagrodzenia za prace deweloperskie (tzw. development fee) realizowanego z odpowiednią marżą.

Niezabezpieczenie dodatkowych źródeł finansowania lub zabezpieczenie ich na niewystarczającym poziomie do końca czwartego kwartału 2024 r. może doprowadzić do konieczności ograniczenia skali działalności Grupy, dostosowania jej struktury i modelu biznesowego, dokonania zmian w ramach portfolio realizowanych projektów, czy aktualizacji celów strategicznych Grupy, przy czym rodzaj, zakres i harmonogram takich działań zostałyby odpowiednio dostosowane do dostępnych w danym czasie źródeł finansowania, a w każdym przypadku miałyby na celu zapewnienie płynności Grupy w kolejnych okresach.

W oparciu o te przesłanki Zarząd Jednostki dominującej jest przekonany, że Grupa będzie dysponować wystarczającymi środkami finansowymi, aby nadal wywiązywać się ze swoich wymagalnych zobowiązań przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które w związku z tym zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („KIMSF”), a także zgodnie z interpretacjami wydanymi przez RMSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”, w kształcie obowiązującym na dzień 30.06.2024 r.

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

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn. zm.).

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Walutami funkcjonalnymi jednostek zależnych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są waluty podstawowych środowisk gospodarczych, w których jednostki te działają. Dla celów konsolidacji sprawozdania jednostek zagranicznych są przeliczane na PLN przy użyciu kursów wymiany kwotowanych dla tych walut przez Narodowy Bank Polski. Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według takich samych zasad jak opisane w zasadach rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 r.

Zasady (polityka) rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

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

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

Standardy oraz zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2024 r.

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy oraz zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 “Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”.

Powyższe standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy oraz zmiany do standardów niewprowadzone przez Grupę

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak możliwości wymiany (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2025 r. lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze wprowadzenie standardów interpretacji lub zmian, które nie weszły w życie.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady dotyczące profesjonalnych szacunków i osądów jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 r. (patrz nota 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 r.).

Badanie i przegląd przez biegłego rewidenta

Zaprezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30.06.2024 r. oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023 r. podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31.12.2023 r. podlegały badaniu, a sprawozdanie biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 r. zostało wydane w dniu 29.04.2024 r.

Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2024 r., jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2023 r., zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na cztery segmenty operacyjne:

- produkcja gier na zlecenie (development fee),
- prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties),
- produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne), tzw. „self-publishing”,
- pozostałe.

Segment „**produkcja gier na zlecenie (development fee)**” w pierwszych 6 miesiącach 2024 r. obejmował przychody przede wszystkim z tytułu realizacji przez Grupę produkcji gier: (i) Project Gemini z wydawcą Square Enix Limited, oraz (ii) Project Maverick z wydawcą Microsoft Corporation.

Ponadto w związku z zawarciem z Krafton Inc. umowy produkcyjno-wydawniczej (Master Services Agreement) wraz z umową wykonawczą do umowy produkcyjno-wydawniczej (Statement of Work) (opisanych szerzej w notcie 24), w wyniku rozliczenia prac przygotowawczych zrealizowanych w części w okresie poprzedzającym zawarcie powyższych umów, Grupa rozpoczęła rozpoznawanie przychodów z tytułu produkcji gry Project Echo.

Dodatknie przepływy pieniężne z tego segmentu pozwalały Grupie na częściowe pokrycie nakładów na produkcję gier, które w zamierzeniu Grupy mają zostać wydane samodzielnie (model produkcji i wydawnictwa gier własnych).

W analogicznym okresie 2023 r. Grupa uzyskiwała przychody z tytułu realizacji gry Project Gemini z wydawcą Square Enix Limited oraz w drugim kwartale 2023 r. rozpoczęła rozpoznawanie przychodów z tytułu realizacji gry Project Maverick z wydawcą Microsoft Corporation.

Project Gemini

W okresie 6 miesięcy 2024 r. Grupa realizowała prace zleczone przez wydawcę Square Enix Limited w ramach umów wykonawczych (content riders) do umowy produkcyjno-wydawniczej, w tym w ramach podpisanej w dniu 19.06.2024 r. umowy wykonawczej (opisanej szerzej w notcie 23) dotyczącej kontynuowania prac deweloperskich nad grą Project Gemini, której zawarcie skłoniło do strategicznych rozmów na temat kształtu gry Project Gemini i warunków dalszej współpracy nad nią, podjęte przez Jednostkę dominującą ze Square Enix Limited w dniu 24.11.2023 r.

Project Maverick

W okresie 6 miesięcy 2024 r. Grupa, na bazie umowy produkcyjno-wydawniczej z dnia 13.06.2023 r., realizowała zlecenie wyprodukowania gry z segmentu AAA w oparciu o prawa własności intelektualnej Microsoft Corporation.

Segment „**prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)**” obejmował przychody jakie uzyskuje Grupa z tytułu wynagrodzenia umownego (royalties) związanego z wcześniej wyprodukowanymi grami.

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

Segment „**produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne)**” (tzw. „self-publishing”)

Grupa realizuje również projekty w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych (tzw. „self-publishing”). W tym modelu Jednostka dominująca, w oparciu o istniejące lub nowo wytworzone przez Jednostkę dominującą IP (prawa własności intelektualnej) jest odpowiedzialna za produkcję gry, której wydawcą jest inna spółka Grupy, tj. People Can Fly Ireland Limited. People Can Fly Ireland Limited prowadzi działalność wydawniczą, obejmującą m.in. promocję, dystrybucję i sprzedaż gier Jednostki dominującej, w oparciu o udzieloną przez Jednostkę dominującą licencję do wytworzonych przez Jednostkę dominującą gier.

Podstawę rozpoznania przychodu przez People Can Fly Ireland Limited stanowią opłaty licencyjne naliczane przez tę spółkę z tytułu sprzedaży gry do gracza końcowego, pomniejszone o zysk platform dystrybucyjnych pośredniczących w sprzedaży.

Powyższy opis nie dotyczy tytułu Green Hell VR, wyprodukowanego i wydanego przez Incuvo S.A., spółkę zależną Jednostki dominującej, oraz tytułu Bulletstorm VR, którego producentami są Jednostka dominująca oraz Incuvo S.A., a współwydawcami – Jednostka dominująca oraz People Can Fly Ireland Limited.

Segment „**Pozostałe**” obejmuje przede wszystkim nakłady na system oprogramowania nazwanego przez Grupę „PCF Framework”, zbudowanego przez Grupę i służącego do wykorzystania w powiązaniu z silnikiem graficznym Unreal Engine, który to system ułatwia i optymalizuje prace przy tworzeniu gier wideo.

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

W pierwszych 6 miesiącach 2024 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 (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne)	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.				
Region				
Europa	12 324	301	10 398	23 023
Pozostałe kraje	41 682	670	10 934	53 286
Przychody ze sprzedaży ogółem	54 006	971	21 332	76 309
Linia produktu				
Gry	54 006	971	21 332	76 309
Przychody ze sprzedaży ogółem	54 006	971	21 332	76 309
Termin przekazania dóbr / usług				
W momencie czasu	-	971	-	971

W miarę upływu czasu	54 006	-	21 332	75 338
Przychody ze sprzedaży ogółem	54 006	971	21 332	76 309
za okres od 01.01 do 30.06.2023 r.				
Region				
Europa	55 024	28	3 086	58 138
Pozostałe kraje	8 566	589	1 373	10 528
Przychody ze sprzedaży ogółem	63 590	617	4 459	68 666
Linia produktu				
Gry	63 590	617	4 459	68 666
Przychody ze sprzedaży ogółem	63 590	617	4 459	68 666
Termin przekazania dóbr / usług				
W momencie czasu	-	617	-	617
W miarę upływu czasu	63 590	-	4 459	68 049
Przychody ze sprzedaży ogółem	63 590	617	4 459	68 666

	Produkcja gier na zlecenie (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne)	Ogółem
od 01.04 do 30.06.2024 r.				
Region				
Europa	(5 148)	296	420	(4 432)
Pozostałe kraje	23 485	376	(1)	23 860
Przychody ze sprzedaży ogółem	18 337	672	419	19 428
Gry	18 337	672	419	19 428
Przychody ze sprzedaży ogółem	18 337	672	419	19 428
W momencie czasu	-	672	-	672
W miarę upływu czasu	18 337	-	419	18 756
Przychody ze sprzedaży ogółem	18 337	672	419	19 428
od 01.04 do 30.06.2023 r.				
Region				
Europa	26 130	4	1 309	27 443
Pozostałe kraje	4 885	395	1 026	6 306
Przychody ze sprzedaży ogółem	31 015	399	2 335	33 749
Linia produktu				
Gry	31 015	399	2 335	33 749
Przychody ze sprzedaży ogółem	31 015	399	2 335	33 749
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	-	399	-	399
W miarę upływu czasu	31 015	-	2 335	33 350
Przychody ze sprzedaży ogółem	31 015	399	2 335	33 749

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

	Produkcja gier na zlecenie (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne)	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	54 006	971	21 332	-	76 309
Przychody ogółem	54 006	971	21 332	-	76 309
Wynik operacyjny segmentu	(19 550)	645	(16 900)	-	(35 805)
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	10 508	-	6 176	-	16 684
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	44	-	7 802	-	7 846
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 30.06.2024 r.	287 424	-	162 300	34 854	484 578
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 145	-	52 527	8 262	62 934
za okres od 01.01 do 30.06.2023 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	63 590	617	4 459	-	68 666
Przychody ogółem	63 590	617	4 459	-	68 666
Wynik operacyjny segmentu	(7 897)	617	(595)	(1 012)	(8 887)
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	6 287	-	1 584	1 012	8 883
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	587	-	587
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 30.06.2023 r.	302 735	-	154 654	24 468	481 857
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	8 332	-	54 168	7 911	70 411

	Produkcja gier na zlecenie (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (opłaty licencyjne)	Pozostałe	Ogółem
od 01.04 do 30.06.2024 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	18 337	672	419	-	19 428
Przychody ogółem	18 337	672	419	-	19 428
Wynik operacyjny segmentu	(18 891)	346	(21 256)	-	(39 801)
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	6 044	-	3 639	-	9 683
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	44	-	7 802	-	7 846
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 30.06.2024 r.	287 424	-	162 300	34 854	484 578
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	1 222	-	26 222	4 951	32 395
od 01.04 do 30.06.2023 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	31 015	399	2 335	-	33 749
Przychody ogółem	31 015	399	2 335	-	33 749
Wynik operacyjny segmentu	(6 197)	399	(1 251)	(337)	(7 386)
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	3 378	-	661	337	4 376
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	587	-	587
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 30.06.2023 r.	302 735	-	154 654	24 468	481 857
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	5 529	-	31 655	3 435	40 619

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Przychody segmentów				
Łączne przychody segmentów operacyjnych	76 309	68 666	19 428	33 749
Przychody ze sprzedaży	76 309	68 666	19 428	33 749
Wynik segmentów				
Wynik operacyjny segmentów	(35 805)	(8 887)	(39 801)	(7 386)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(35 805)	(8 887)	(39 801)	(7 386)
Przychody finansowe	870	-	166	-
Koszty finansowe	(1 995)	(2 474)	(1 046)	(744)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(36 930)	(11 361)	(40 681)	(8 130)

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	484 578	513 461
Aktywa razem	484 578	513 461

4. Wartości niematerialne

	Patenty, licencje i oprogramowanie	Prace rozwojowe	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 r.	4 229	28 911	134 366	167 506
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	1 387	-	59 027	60 414
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	42	13 972	(20 351)	(6 337)
Amortyzacja	(2 417)	(10 174)	-	(12 591)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(18)	-	(7 758)	(7 776)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	22	-	-	22
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 r.	3 245	32 709	165 284	201 238
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 r.	4 786	12 527	112 710	130 023
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	5 184	7 131	126 517	138 832

Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	15 891	(35 549)	(19 658)
Amortyzacja	(5 564)	(6 638)	-	(12 202)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	(69 377)	(69 377)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(177)	-	65	(112)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r.	4 229	28 911	134 366	167 506

Pod względem wartościowym najistotniejszym składnikiem grupy „patenty, licencje i oprogramowanie” są licencje na oprogramowanie Perforce (umożliwiający współpracę między deweloperami i kontrolę nad tworzeniem nowych wersji kodu), których wartość bilansowa na dzień 30.06.2024 r. wynosiła 1 033 tys. PLN, zaś na dzień 31.12.2023 r. – 1 199 tys. PLN. Okres amortyzacji liczony od pierwotnego ujęcia został oszacowany na 5 lat. Okres użyteczności oprogramowania szacowany jest w oparciu o wiedzę Zarządu Jednostki dominującej i planowane wykorzystanie w rozpoczętych produkcjach gier. Na dzień 30.06.2024 r. oprogramowanie było wykorzystywane przy produkcji gier.

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

W grupie „prace rozwojowe w trakcie wytwarzania” najistotniejszymi elementami na dzień 30.06.2024 r. były:

- prace rozwojowe nad nowymi grami z zamiarem ich wyprodukowania w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych (opisane szerzej w nocie 21),
- dalszy rozwój PCF Framework (opisany szerzej w nocie 21).

Grupa potwierdziła na koniec każdego okresu sprawozdawczego, iż aktywowane nakłady stanowiące składnik wartości niematerialnych w postaci elementów gier spełniają kryteria przedstawione w MSR 38.57, z zastrzeżeniem dodatkowych informacji ujawnionych w nocie 2.

Grupa nie posiada aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Koszt własny sprzedaży	11 130	3 811
Koszty ogólnego zarządu	810	808
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	651	662
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	12 591	5 281

Na dzień 30.06.2024 r. Grupa przeprowadziła analizę przesłanek potencjalnej utraty wartości dla wartości niematerialnych. W wyniku dokonanej analizy zidentyfikowano składniki wartości niematerialnych wymagające przeprowadzenia testu na utratę wartości. W konsekwencji, na

30.06.2024 r. rozpoznano odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości 7 758 tys. zł, dotyczący projektu Red.

W nocie 23 szerzej opisano przesłanki związane z rozpoznaniem wspomnianego wyżej odpisu.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 r.	2 836	8 189	822	258	12 105
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	2 520	-	-	2 520
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	(42)	-	(42)
Amortyzacja	(225)	(2 136)	(182)	-	(2 543)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	(71)	-	-	(71)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(14)	(14)	(4)	-	(32)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 r.	2 597	8 488	594	258	11 937
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 r.	3 452	7 386	805	137	11 780
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	47	5 667	459	252	6 425
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	(47)	-	-	(47)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(15)	115	24	(130)	(6)
Amortyzacja	(506)	(4 484)	(419)	-	(5 409)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(142)	(448)	(47)	(1)	(638)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r.	2 836	8 189	822	258	12 105

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Koszt własny sprzedaży	1 465	1 450
Koszty ogólnego zarządu	607	413
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	471	605
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 543	2 468

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki wskazujące, czy mogła nastąpić utrata wartości dla rzeczowych aktywów trwałych. W konsekwencji, na 30.06.2024 r. rozpoznano odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości 71 tys. zł (na 31.12.2023 r. – 0 tys. zł).

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 r.	27 675	637	485	28 797
Zwiększenia (leasing)	986	156	-	1 142
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	(509)	(17)	-	(526)
Amortyzacja	(2 453)	(182)	(71)	(2 706)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(150)	(9)	-	(159)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 r.	25 549	585	414	26 548
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 r.	28 516	952	627	30 095
Zwiększenia (leasing)	5 245	-	-	5 245
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	(95)	-	-	(95)
Amortyzacja	(4 558)	(315)	(142)	(5 015)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(1 433)	-	-	(1 433)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r.	27 675	637	485	28 797

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 Katowicach,
- umowa najmu biura zlokalizowanego w Newcastle,

- umowa najmu biura zlokalizowanego w Montrealu.

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

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z wyniku:

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Koszt własny sprzedaży	120	97
Koszty ogólnego zarządu	2 552	2 382
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	34	44
Razem amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 706	2 523

7. Wartość firmy

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2024 r. wystąpiły następujące zmiany wartości firmy.

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Stan na początek okresu	52 143	55 503
Różnice kursowe z przeliczenia	(108)	(3 360)
Stan na koniec okresu	52 035	52 143

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Wartość firmy według kosztu	52 803	52 803
Utrata kontroli nad spółkami	141	141
Niezrealizowanie planowanego earn-outu	(317)	(317)
Różnice kursowe z przeliczenia	(592)	(484)
Wartość firmy po uwzględnieniu dokonanych odpisów	52 035	52 143

8. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Składniki aktywów z tytułu umowy

W przypadku gdy produkcja gry jest realizowana przez producenta (dewelопера) we współpracy z wydawcą, zasady współpracy pomiędzy stronami określa umowa produkcyjno-wydawnicza. Na podstawie tych umów Jednostka dominująca zobowiązuje się do wyprodukowania i dostarczenia wydawcy gry zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem produkcji gry uwzględniającym jej kluczowe etapy (tzw. milestones). Wyprodukowanie gry przez Jednostkę dominującą obejmuje wszystkie prace niezbędne do stworzenia produktu gotowego do sprzedaży przez wydawcę. Umowy produkcyjno-wydawnicze mają charakter umów ramowych, które:

- wraz z postępowaniem produkcji gier są uzupełniane o kolejne porozumienia pomiędzy stronami przyjmujące formę tzw. content riderów (nazywanych również schedules), tj. umów wykonawczych. Każdy content rider określa prawa i obowiązki stron w odniesieniu do zakontraktowanego etapu produkcji gry (milestone’a albo grupy milestone’ów), lub

- określają harmonogram produkcji gry uwzględniający jej kluczowe etapy (milestones).

Prawa i obowiązki dotyczą w szczególności: zakresu i terminu wykonania prac oraz wysokości i formy wynagrodzenia należnego producentowi od wydawcy. Wynagrodzenie jest standardowo płatne dopiero po wykonaniu i zaakceptowaniu przez wydawcę prac objętych danym milestonem. Po otrzymaniu zawiadomienia wydawcy o akceptacji prac wykonanych w ramach zakontraktowanego etapu produkcji gry Grupa uprawniona jest do wystawienia faktury sprzedażowej.

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

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

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności krótkoterminowe

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

Składniki zobowiązania z tytułu umowy

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

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

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Aktywa z tytułu umowy brutto	11 088	8 611
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy	-	-
Aktywa z tytułu umowy	11 088	8 611
Zobowiązania z tytułu umowy	17 386	3 863

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

Szacowana wartość odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na dzień 30.06.2024 r. oraz na dzień 31.12.2023 r. była nieistotna.

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 31.12.2023 r.
Aktywa z tytułu umowy:		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	8 611	30 451
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	36 497	23 713
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług	(34 020)	(45 545)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	(8)
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	11 088	8 611
Zobowiązania z tytułu umowy:		
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	3 863	2 792
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	17 237	2 422
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu	(3 704)	(1 212)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(10)	(139)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	17 386	3 863

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

W wyniku powiększania budżetu kontraktu o kolejne zleczone etapy (tzw. milestones) następuje aktualizacja i zwiększenie całkowitej wartości planowanych przychodów oraz odpowiadających tym przychodom kosztów. Grupa dokonuje aktualizacji przewidywanych wyników kontraktu stopniowo, bazując na najlepszej wiedzy o koniecznych do poniesienia kosztach adekwatnie do dodawanych do umowy etapów.

9. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 31.12.2023 r.
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	35 940 271	29 950 226
Emisja akcji serii E	-	136 104
Emisja akcji serii F	-	3 343 037
Emisja akcji serii G	-	2 510 904
Liczba akcji na koniec okresu	35 940 271	35 940 271

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

Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
Stan na 30.06.2024 r.				
Sebastian Wojciechowski	14 989 480	14 989 480	300	41,71%
Pozostali akcjonariusze	20 950 791	20 950 791	419	58,29%
Razem	35 940 271	35 940 271	719	100,00%

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2023 r.				
Sebastian Wojciechowski	14 989 480	14 989 480	300	41,71%
Pozostali akcjonariusze	20 950 791	20 950 791	419	58,29%
Razem	35 940 271	35 940 271	719	100,00%

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Kapitał ze sprzedaży akcji serii B powyżej ich wartości nominalnej	100 246	100 246
Koszty emisji akcji serii B	(3 119)	(3 119)
Koszty emisji akcji / warrantów serii C	(14)	(14)
Kapitał ze sprzedaży akcji serii D powyżej ich wartości nominalnej	25 135	25 135
Koszty emisji akcji serii D	(393)	(393)
Kapitał ze sprzedaży akcji serii E powyżej ich wartości nominalnej	5 663	5 663
Koszty emisji serii E odnoszone na zmniejszenie kapitału zapasowego	(19)	(19)
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną - seria F	134 323	134 323
Koszty emisji serii F odnoszone na zmniejszenie kapitału zapasowego	(2 324)	(2 324)
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną - seria G	100 888	100 888
Koszty emisji serii G odnoszone na zmniejszenie kapitału zapasowego	(2 732)	(2 732)
Razem	357 654	357 654

Pozostałe kapitały

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Pozostałe kapitały utworzone przed przejściem na MSR	37 246	37 246
Pozostałe kapitały - program motywacyjny	10 443	10 416
Wycena warrantów subskrypcyjnych należnych Wydawcy Square Enix Limited	2 694	2 694
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	(4 269)	(4 297)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(911)	(474)
Razem	45 203	45 585

Udziały niedające kontroli

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Incuvo S.A.	5 075	5 124
Razem	5 075	5 124

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Stan na początek okresu	5 124	5 323
Zmiana struktury grupy kapitałowej - Incuvo S.A.	26	(1 341)
Udział w zysku/(stracie) netto - Incuvo S.A.	(47)	1 142
Pozostałe	(28)	-
Stan na koniec okresu	5 075	5 124

10. Kredyty i pożyczki

Poniżej opisano występujące w Grupie instrumenty dłużne na 30.06.2024 r.:

- **Umowa kredytowa zawarta pomiędzy People Can Fly Canada Inc. i Bank of Montreal**

Zawarta w dniu 24.05.2023 r. umowa kredytowa dotyczy dwóch kredytów obrotowych o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) obejmujących: (1) kredyt do maksymalnej wysokości 1 200 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych People Can Fly Canada Inc. („PCF Canada”) oraz (2) kredyt do maksymalnej wysokości 8 000 tys. CAD z przeznaczeniem na prefinansowanie przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie.

Pakiet zabezpieczeń spłaty kredytów, rządzony prawem kanadyjskim, obejmuje m.in.: (1) gwarancję Jednostki dominującej, (2) zabezpieczenie z pierwszeństwem zaspokojenia (First Ranking General Security Agreement) na całości majątku ruchomego PCF Canada (tj. zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie), (3) hipotekę z pierwszeństwem zaspokojenia (First Ranking Hypothec) w wysokości 11 040 tys. CAD na całości majątku ruchomego PCF Canada, (4) podporządkowanie spłaty pożyczek korporacyjnych udzielonych przez podmiot dominujący, (5) oznaczenie banku jako dodatkowego ubezpieczonego w ramach polis ubezpieczeniowych PCF Canada.

W dniu 24.05.2023 r. Jednostka dominująca udzieliła bankowi niezabezpieczonej gwarancji do wysokości 9 200 tys. CAD tytułem zabezpieczenia wierzytelności banku wobec PCF Canada z tytułu umowy oraz ustanowionych zabezpieczeń. Oba kredyty podlegają spłacie na żądanie i są corocznie odnawiane na warunkach uzgodnionych przez strony.

Stopa oprocentowania obu kredytów za każdy okres odsetkowy jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą uzgodnionej marży i stopy bazowej (opartej na Canadian Prime Rate).

Prowizję z tytułu udostępnienia obu kredytów ustalono na warunkach rynkowych typowych dla tego typu instrumentów finansowych.

Umowa przewiduje standardowy zakres zobowiązań m.in. ograniczenia dotyczące zmian głównego przedmiotu działalności czy warunków zaciągania nowego zadłużenia finansowego.

W przypadku zaistnienia naruszeń umowy, bankowi przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia umowy lub wstrzymania udzielania finansowania.

Saldo pozostałej wartości do spłaty na dzień 30.06.2024 r. wyniosło 0 tys. CAD. Jednocześnie na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość wykorzystania kredytu w części dotyczącej prefinansowania przyszłych ulg podatkowych wyniosła 2 200 tys. CAD.

- **Umowa kredytowa zawarta pomiędzy PCF Group S.A. i Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.**

W dniu 12.10.2023 r. Jednostka dominująca, jako kredytobiorca, oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. („Bank Pekao”), jako kredytodawca, zawarły: (1) umowę kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 30 000 tys. zł oraz (2) umowę kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 4 426 tys. EUR (łącznie „Umowy Kredytu”), z przeznaczeniem na finansowanie kosztów związanych z produkcją gier na zlecenie (łącznie „Kredyty”).

Okresy wykorzystania odnawialnych linii kredytowych, jak i ostateczne terminy spłaty obu Kredytów wynosiły 3 lata od dnia podpisania Umów Kredytu.

Stopa oprocentowania Kredytów za każdy okres odsetkowy była stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą uzgodnionej stałej marży i zmiennej stopy WIBOR (dla umowy (1)) lub EURIBOR (dla umowy (2)). Prowizję z tytułu udostępnienia Kredytów, jak również prowizję z tytułu udzielenia gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego ustalono na warunkach rynkowych typowych dla tego typu instrumentów finansowych.

Pakiet zabezpieczeń spłaty Kredytów obejmował m.in.: (1) zastawy finansowe i zastawy rejestrowe na wszystkich akcjach posiadanych przez Jednostkę dominującą w kapitale zakładowym Incuvo S.A. z siedzibą w Katowicach, (2) zastawy finansowe i zastawy rejestrowe na prowadzonych przez Bank Pekao rachunkach bankowych Jednostki dominującej, (3) oświadczenia złożone w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, na podstawie których Jednostka dominująca podda się egzekucji co do obowiązku zapłaty wszelkich należności z tytułu Umów Kredytu na rzecz Banku Pekao do maksymalnej wysokości 150% kwot udzielonych Kredytów, (4) gwarancje Banku Gospodarstwa Krajowego do maksymalnej wysokości 80% kwot udzielonych Kredytów, które to gwarancje zostały zabezpieczone weksłami in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez Jednostkę dominującą na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego.

Umowy Kredytu przewidywały standardowy zakres zobowiązań Jednostki dominującej m.in. ograniczenia dotyczące zmian głównego przedmiotu działalności czy warunków zaciągania nowego zadłużenia finansowego. W przypadku zaistnienia naruszeń Umów Kredytu Bankowi Pekao przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia umowy lub wstrzymania udzielania finansowania.

W dniu 06.09.2024 r. Zarząd Jednostki dominującej złożył Bankowi Pekao oświadczenia o wypowiedzeniu Umów Kredytu, z zachowaniem okresu wypowiedzenia wynoszącego 10 dni roboczych. Jednocześnie Zarząd Jednostki dominującej zwrócił się do Banku Pekao o zwolnienie zabezpieczeń ustanowionych przez Jednostkę dominującą na zabezpieczenie wierzytelności Banku Pekao wynikających z Umów Kredytu.

Jednostka dominująca nie składała wniosków o udostępnienie Kredytów, w związku z czym nie doszło do ich wykorzystania.

- **Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Game On Creative Inc. i Bank of Montreal**

Zawarta w dniu 06.03.2024 r. umowa kredytowa dotyczy pięciu kredytów obejmujących: (1) kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) do maksymalnej wysokości 650 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych Game On Creative Inc. („Game On”), (2) dwa kredyty o charakterze nieodnawialnym (non-revolving facility) do maksymalnej wysokości 187 tys. CAD każdy, z przeznaczeniem na prefinansowanie przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie, (3) kredyt o charakterze nieodnawialnym (non-revolving facility) do maksymalnej wysokości 1 065 tys. CAD z przeznaczeniem na refinansowanie kredytu terminowego udzielonego Game On przez Royal Bank of Canada oraz (4) kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) w postaci limitu na korporacyjnej karcie kredytowej do maksymalnej wysokości 32 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Game On.

Kredyt opisany w punkcie (1) powyżej podlega spłacie na żądanie i jest corocznie odnawiany na warunkach uzgodnionych przez strony. Kredyty opisane w punkcie (2)

powyżej podlegają spłacie na żądanie, w każdym jednak wypadku nie później niż, odpowiednio, 31.12.2024 r. lub 31.12.2025 r., chyba że kredytodawca, na wniosek kredytobiorcy, wyrazi zgodę na wydłużenie terminu spłaty kredytu. Kredyt opisany w punkcie (3) powyżej podlega spłacie w równych, miesięcznych ratach w wysokości 17.750 CAD każda w okresie amortyzacji wynoszącym 5 lat (albo 60 miesięcy). Kredyt opisany w punkcie (4) powyżej podlega spłacie na żądanie, w każdym jednak wypadku nie później niż w dacie spłaty kredytu opisanego w punkcie (1) albo w dacie określonej zgodnie z postanowieniami umowy zawartej z wystawcą karty kredytowej, w zależności od tego, która z tych dat wystąpi wcześniej.

Stopa oprocentowania kredytów opisanych w punktach (1) – (3) powyżej, w każdym okresie odsetkowym, jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą uzgodnionej marży i stopy bazowej (opartej na Canadian Prime Rate). Kredyt opisany w punkcie (4) powyżej jest oprocentowany zgodnie z postanowieniami umowy zawartej z wystawcą karty kredytowej.

Pakiet zabezpieczeń spłaty kredytów, rządzony prawem kanadyjskim, obejmuje m.in.: (1) hipotekę z pierwszeństwem zaspokojenia (First Ranking Hypothec) w wysokości 2.545.200 CAD na całości majątku ruchomego Game On, (2) podporządkowanie spłaty pożyczek korporacyjnych udzielonych przez podmiot dominujący, (3) pełnomocnictwo upoważniające Bank of Montreal do pobrania w imieniu Game On kwot należnych ulg podatkowych oraz (4) oznaczenie banku jako dodatkowego ubezpieczonego w ramach polis ubezpieczeniowych Game On.

Prowizję z tytułu udostępnienia kredytów ustalono na warunkach rynkowych typowych dla tego typu instrumentów finansowych.

Umowa przewiduje standardowy zakres zobowiązań m.in. ograniczenia dotyczące zmian głównego przedmiotu działalności czy warunków zaciągania nowego zadłużenia finansowego. W przypadku zaistnienia naruszeń umowy, bankowi przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia umowy lub wstrzymania udzielania finansowania.

Saldo pozostałej wartości do spłaty na dzień 30.06.2024 r. wynosi 1 661 tys. CAD.

Na podstawie zawartego w dniu 10.07.2024 r. aneksu do umowy kredytowej strony postanowiły o zwiększeniu maksymalnej wysokości jednego z kredytów o charakterze nieodnawialnym (non-revolving facility) przeznaczonego na prefinansowanie przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie, z kwoty 187 tys. CAD do kwoty 484 tys. CAD. W konsekwencji doszło do zwiększenia sumy hipoteki ustanowionej na całości majątku ruchomego Game On na zabezpieczenie spłaty kredytów, z kwoty 2 545 tys. CAD do kwoty 2 902 tys. CAD.

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Pożyczki, kredyty i subwencje	4 884	1 490	-	1 637
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 884	1 490	-	1 637
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	4 884	1 490	-	1 637

11. Przychody i koszty operacyjne

Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Amortyzacja	17 840	10 195	10 111	5 346
Świadczenia pracownicze	87 430	77 745	44 080	43 884
Zużycie materiałów i energii	767	984	396	435
Usługi obce	55 806	46 598	25 359	22 987
Podatki i opłaty	71	131	46	50
Pozostałe koszty rodzajowe	898	1 261	468	705
Koszty według rodzaju razem	162 812	136 914	80 460	73 407
Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	(58 189)	(62 079)	(29 092)	(35 090)
Koszty według rodzaju rozpoznane w wyniku	104 623	74 835	51 368	38 317
Koszt sprzedaży usług	71 155	43 695	34 693	21 502
Koszty ogólnego zarządu	33 468	31 140	16 675	16 815
Razem	104 623	74 835	51 368	38 317

Koszty według rodzaju obejmują przede wszystkim koszty wynagrodzeń pracowników i współpracowników Grupy związanych z produkcją gier i back office, koszty najmu powierzchni biurowych oraz koszty usług obcych niezwiązanych z produkcją gier. Wzrost kosztów w okresie 6 miesięcy 2024 r. w stosunku do analogicznego okresu 2023 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu poziomu kosztów związanych z realizacją projektu Maverick i produkcją gry Bulletstorm VR.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne zawierają przychody z usług medycznych oraz innych świadczeń dla podmiotów współpracujących z Grupą.

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Dotacje otrzymane	49	-	(172)	-
Inne przychody	717	381	447	178
Pozostałe przychody operacyjne razem	766	381	275	178

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne zawierają koszty utworzonego odpisu aktualizującego, dotyczącego wartości niematerialnych i prawnych związanych z prowadzonym przez Jednostkę dominującą projektem Red, opisanego szerzej w nocie 24, a także koszty z tytułu zakupu usług medycznych i innych świadczeń dla podmiotów współpracujących z Grupą.

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	7 846	587	7 846	587
Inne koszty	411	2 512	290	2 409
Pozostałe koszty operacyjne razem	8 257	3 099	8 136	2 996

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

Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

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

Przychody finansowe

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	277	-	126	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	493	-	7	-
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	770	-	133	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70	-	14	-
Pożyczki i należności	7	-	(4)	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	23	-	23	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	100	-	33	-
Przychody finansowe razem	870	-	166	-

Koszty finansowe

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:				
Zobowiązania z tytułu leasingu	702	796	341	366

Kredyty w rachunku kredytowym	297	454	270	314
Pożyczki	10	-	2	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	2	16	2
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 037	1 252	629	682
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	171	1 012	(277)	593
Pożyczki i należności	654	210	536	(436)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(161)	-	(11)	(95)
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	664	1 222	248	62
Inne koszty finansowe	294	-	169	-
Koszty finansowe razem	1 995	2 474	1 046	744

13. Podatek dochodowy

W dniu 30.04.2020 r. Krajowa Informacja Skarbowa wydała interpretację indywidualną dotyczącą wnioskowanego przez Jednostkę dominującą zastosowania ulgi IP Box. Jednostka dominująca, rozliczając podatek dochodowy od osób prawnych za lata obrotowe 2019-2023, korzystała z ulgi IP Box z uwzględnieniem powyższej decyzji i uzyskane kwalifikowane dochody z kwalifikowanych praw własności intelektualnej w rozumieniu przepisów IP Box zostały opodatkowane przez Jednostkę dominującą preferencyjną stawką podatku dochodowego od osób prawnych, wynoszącą 5%. W efekcie część bieżąca podatku dochodowego Jednostki dominującej ustalona została według stawki podatku dochodowego od osób prawnych równej 19% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z innych źródeł oraz według stawki 5% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z kwalifikowanych praw własności intelektualnej (tzw. IP Box).

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Wynik przed opodatkowaniem	(36 930)	(11 361)
Podatek dochodowy wg stawki 5%	-	1 742
Podatek dochodowy wg stawki 19%	1 111	(4 459)
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy	8	170
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu	(86)	(329)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	42	180
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	722	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych	-	4 322
Przychodu podatkowego nie księgowego	2 230	135

Rozliczenia technicznego między stawką 5% i 19%	(7 668)	(52)
Podatek dochodowy	(3 641)	1 709
Zastosowana średnia stawka podatkowa	9,9%	-15,0%

14. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na akcję

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

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	35 940 271	30 187 467	35 940 271	30 383 489
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	540 000	540 000	540 000	540 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	36 480 271	30 727 467	36 480 271	30 923 489
Działalność kontynuowana				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(33 289)	(13 070)	(32 425)	(8 776)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,93)	(0,43)	(0,90)	(0,29)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,91)	(0,43)	(0,89)	(0,28)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana				
Zysk (strata) netto	(33 289)	(13 070)	(32 425)	(8 776)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,93)	(0,43)	(0,90)	(0,29)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,91)	(0,43)	(0,89)	(0,28)

Dywidendy

W okresie od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. spółki wchodzące w skład Grupy nie wypłacały ani nie otrzymywały dywidendy.

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

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot dominujący najwyższego szczebla

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla jest Pan Sebastian Wojciechowski. Wynika to z faktu, iż Pan Sebastian Wojciechowski jest znaczącym akcjonariuszem Jednostki dominującej posiadającym, na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, akcje Jednostki dominującej stanowiące 41,71% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, jak również uprawnienie osobiste do powoływania oraz odwoływania Prezesa Zarządu. Dodatkowo, wraz z trzema innymi akcjonariuszami Jednostki dominującej, Pan Sebastian Wojciechowski tworzy Grupę Uprawnionych Akcjonariuszy, której przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania większości członków Rady Nadzorczej.

Pan Sebastian Wojciechowski jest osobą fizyczną i nie sporządza sprawozdań finansowych podawanych do publicznej wiadomości (Międzynarodowy Standard Rachunkowości 24 „Ujawnienie informacji na temat jednostek powiązanych”, dalej „MSR 24”, punkt 24.13).

Pan Sebastian Wojciechowski pełni również funkcję Prezesa Zarządu Jednostki dominującej.

Transakcje z akcjonariuszami

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

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	3	1 926	-
Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	2	2 220	-
Na dzień 30.06.2024 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej	-	404	-

Na dzień 31.12.2023 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej	-	228	-

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

16. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30.06.2024 r. wartość odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej nie różni się istotnie w stosunku do wartości przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r.

17. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

W dniu 24.05.2023 r. spółka zależna Jednostki dominującej, People Can Fly Canada Inc., z siedzibą w Montrealu, Kanada („PCF Canada”), jako kredytobiorca, oraz Bank of Montreal jako kredytodawca podpisały umowę kredytową dotyczącą udzielenia PCF Canada dwóch kredytów obrotowych o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) obejmujących: (1) kredyt do maksymalnej wysokości 1 200 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych PCF Canada, oraz (2) kredyt do maksymalnej wysokości 8 000 tys. CAD z przeznaczeniem na sfinansowanie ulg podatkowych w Kanadzie.

W dniu 24.05.2023 r. Jednostka dominująca udzieliła Bank of Montreal niezabezpieczonej gwarancji do wysokości 9 200 tys. CAD tytułem zabezpieczenia wierzytelności Bank of Montreal wobec PCF Canada z tytułu powyższej umowy kredytowej oraz ustanowionych zabezpieczeń.

Poza pozycją opisaną powyżej na dzień 30.06.2024 r. w Grupie nie wystąpiły inne umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.

18. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

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

W opinii Zarządu Jednostki dominującej, w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30.06.2024 r., poza czynnikami opisanymi w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy.

Na dzień 30.06.2024 r. oraz 31.12.2023 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.

20. Stanowisko Zarządu Jednostki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Jednostki dominującej nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 r.

21. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2024 r. Grupa realizowała cele strategiczne zdefiniowane przez Zarząd Jednostki dominującej, do których należały między innymi:

- Kontynuacja przez Grupę, we współpracy ze Square Enix Limited, prac rozwojowych nad grą Project Gemini (będącą na dzień bilansowy w fazie produkcji) oraz skonkludowanie strategicznych rozmów prowadzonych ze Square Enix Limited na temat kształtu gry Project Gemini i warunków dalszej współpracy nad Project Gemini.
- Kontynuacja przez Grupę prac rozwojowych nad grą Project Bifrost (będącą na dzień bilansowy w fazie pre-produkcji; gra przeszła pozytywnie wewnętrzny proces akceptacji, tzw. „greenlight” i przeszła do kolejnej fazy pre-produkcji, w wyniku której osiągnięto etap wersji *vertical slice*, czyli wycinka rozgrywki dopracowanego w wyższym stopniu pod kątem zawartości, stanowiącego w pełni grywalną część gry pod kątem kluczowych mechanik; *vertical slice* zawierać już będzie w sobie również fragment finalnej grafiki, tzw. „beauty corner”) z zamiarem jej rozwijania w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych, tj. przez Grupę jako jej wydawcę, ze środków własnych Grupy (lub ze środków pozyskanych od stron trzecich w związku z zawartymi umowami dotyczącymi instrumentów dłużnych), w oparciu o nowe prawa własności intelektualnej, które pozostaną własnością Grupy. Jednocześnie zgodnie z umową inwestycyjną zawartą w dniu 28.03.2023 r. pomiędzy Jednostką dominującą, kluczowym akcjonariuszem Jednostki dominującej i Prezesem Zarządu Jednostki dominującej Panem Sebastianem Wojciechowskim a Krafton, Inc., jeżeli Jednostka dominująca będzie rozważać wydanie Projektu Bifrost w modelu innym niż produkcja i wydawnictwo gier własnych, Krafton Inc. będzie miał prawo pierwszeństwa w negocjacjach (*right of first negotiation*), jak również prawo pierwszeństwa zawarcia umowy (*right of first refusal*) w odniesieniu do wszelkich takich umów.
- Kontynuacja przez Grupę prac rozwojowych nad grą Project Victoria (będącą na dzień bilansowy w fazie pre-produkcji; gra przeszła pozytywnie wewnętrzny proces akceptacji, tzw. „greenlight” i przeszła do kolejnej fazy pre-produkcji, w wyniku której osiągnięto etap

wersji *vertical slice*, który zawierać już będzie w sobie również fragment finalnej grafiki, tzw. „beauty corner”) z zamiarem jej rozwijania w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych, tj. przez Grupę jako jej wydawcę, ze środków własnych Grupy, w oparciu o nowe prawa własności intelektualnej, które pozostaną własnością Grupy. Podobnie jak w przypadku Projektu Bifrost, jeżeli Jednostka dominująca będzie rozważać wydanie Projektu Victoria w modelu innym niż produkcja i wydawnictwo gier własnych, Krafton Inc. będzie miał prawo pierwszeństwa w negocjacjach (*right of first negotiation*), jak również prawo pierwszeństwa zawarcia umowy (*right of first refusal*) w odniesieniu do wszelkich takich umów.

- Kontynuacja przez Grupę, we współpracy z Microsoft Corporation, prac rozwojowych nad grą Project Maverick w modelu work-for-hire.
- Dalsze umacnianie międzynarodowego charakteru studia i zespołu produkcyjnego People Can Fly oraz dalszy rozwój zespołów produkcyjnych Grupy we wszystkich lokalizacjach poprzez zatrudnienie deweloperów z doświadczeniem w produkcji gier wideo z segmentu AAA oraz compact-AAA (tj. gier o krótszym czasie produkcji, niższym budżecie i mniejszej objętości (ang. scope), charakteryzujących się jednak jakością porównywalną z grami z segmentu Triple-A).
- Dalszy rozwój PCF Framework (tj. rozwijanego przez Jednostkę dominującą własnego, unikalnego oprogramowania służącego do wykorzystania w powiązaniu z silnikiem graficznym Unreal Engine oraz innych narzędzi wykorzystywanych w ramach procesu tworzenia gier) zarówno w kontekście rozwijania dotychczasowych modułów, jak i prac nad nowymi modułami, szczególnie w obrębie tzw. „online services” (tj. pakietu usług online, na który składa się w szczególności infrastruktura pośrednicząca w dostępie gry wideo do centralnej bazy danych, zestaw bibliotek służących do komunikacji z serwerami, narzędzia umożliwiające dostęp do baz danych na potrzeby obsługi klienta oraz narzędzia pozwalające graczom na wchodzenie w interakcje ze sobą w świecie gry w czasie rzeczywistym), co pozwoli Jednostce dominującej na rozwój kompetencji w obszarze gier wieloosobowych (*multiplayer*).

Do zdarzeń mających istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe należały:

- Podjęcie decyzji o zaniechaniu prac nad grą Project Red, skutkującej utworzeniem na dzień 30.06.2024 r. odpisu aktualizującego w wysokości 100% wartości poniesionych nakładów na ten projekt oraz spisaniem wartości nakładów poniesionych na ten projekt z ksiąg rachunkowych Jednostki dominującej, co wpłynęło na obniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego za pierwsze półrocze 2024 r. i obniżenie wartości aktywów trwałych prezentowanych w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 30.06.2024 r. o kwotę 7 758 tys. zł.

22. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych

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

23. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

- **Zawarcie krótkoterminowej umowy wykonawczej do umowy produkcyjno-wydawniczej na Projekt Gemini**

W dniu 30.01.2024 r. Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że w związku z faktem, iż z dniem 29.01.2024 r. upłynął okres obowiązywania dotychczasowej umowy wykonawczej (ang. content rider) do umowy produkcyjno-wydawniczej dotyczącej gry Projekt Gemini realizowanej przez Grupę w Europie w modelu work-for-hire na rzecz Square Enix Limited („Umowa Wydawnicza”, „Wydawca”), w dniu 30.01.2024 r. Jednostka dominująca zawarła z Wydawcą krótkoterminową umowę wykonawczą do Umowy Wydawniczej („Umowa Wykonawcza”), dotyczącą kontynuowania prac deweloperskich nad realizacją Projektu Gemini, w celu umożliwienia stronom zakończenia strategicznych rozmów na temat kształtu tego projektu i warunków współpracy nad nim. W tym zakresie strony kontynuowały prace nad planem dla Projektu Gemini, wymagającym modyfikacji w niektórych obszarach i ponownego ukierunkowania. Niemniej konsekwencją zawarcia Umowy Wykonawczej było już znaczące obniżenie marży uzyskiwanej historycznie przez Grupę w ramach realizacji Projektu Gemini.

- **Zawarcie przez Game On Creative Inc. dokumentacji kredytowej i powiązanej dokumentacji zabezpieczeń**

W dniu 06.03.2024 r. spółka zależna Jednostki dominującej, Game On Creative Inc. z siedzibą w Montrealu, Kanada („Game On”) jako kredytobiorca oraz Bank of Montreal jako kredytodawca podpisały umowę kredytową (Offer of Financing) dotyczącą pięciu kredytów obejmujących: (1) kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) do maksymalnej wysokości 650 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych Game On, (2) dwa kredyty o charakterze nieodnawialnym (non-revolving facility) do maksymalnej wysokości 187 tys. CAD każdy, z przeznaczeniem na prefinansowanie przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie, (3) kredyt o charakterze nieodnawialnym (non-revolving facility) do maksymalnej wysokości 1 065 tys. CAD z przeznaczeniem na refinansowanie kredytu terminowego udzielonego Game On przez Royal Bank of Canada oraz (4) kredyt obrotowy o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) w postaci limitu na korporacyjnej karcie kredytowej do maksymalnej wysokości 32 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Game On.

W dniu 10.07.2024 r. strony zawarły aneks do powyższej umowy kredytowej, na podstawie którego doszło do zwiększenia maksymalnej wysokości jednego z kredytów o charakterze nieodnawialnym (non-revolving facility) przeznaczonego na prefinansowanie przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie, z kwoty 187 tys. CAD do kwoty 484 tys. CAD, a także do zwiększenia sumy hipoteki ustanowionej na całości majątku ruchomego Game On na zabezpieczenie spłaty kredytów, z kwoty 2 545 tys. CAD do kwoty 2 902 tys. CAD.

Szczegółowe warunki finansowania udzielonego Game On przez Bank of Montreal zostały opisane w nocie 10.

- **Rozliczenie kosztów produkcji gry Bulletstorm VR oraz rozwiązanie za porozumieniem stron umowy produkcyjno-wydawniczej na produkcję tej gry**

W dniu 15.03.2024 r. Jednostka dominująca zawarła z Incuvo S.A. umowę w przedmiocie rozliczenia pozostałych kluczowych etapów produkcji gry Bulletstorm VR (tzw. milestones) obejmujących okres do czasu premiery gry w dniu 18.01.2024 r. W ramach rozliczenia oraz w oparciu o postanowienia umowy produkcyjno-wydawniczej Jednostka dominująca, jako wydawca, obciążyła Incuvo S.A. kosztem prac deweloperskich oraz prac związanych z kontrolą jakości gry zrealizowanych przez Jednostkę dominującą na rzecz Incuvo S.A. na kwotę 871 tys. zł.

Jednocześnie, wraz z uzgodnieniem rozliczenia prac deweloperskich, wobec niesatysfakcjonującej premiery gry Bulletstorm VR, strony postanowiły o rozwiązaniu za porozumieniem stron umowy produkcyjno-wydawniczej na produkcję wskazanej gry ze skutkiem na dzień 19.01.2024 r., określając przy tym brak uprawnień Incuvo S.A. do wynagrodzenia w formie tantiem ze sprzedaży gry (royalties). Ewentualne dalsze prace deweloperskie dotyczące gry Bulletstorm VR będą prowadzone w ramach procesu produkcyjnego, w którym to Jednostka dominująca będzie odpowiedzialna za wytworzenie produktu końcowego oraz za jego komercjalizację, w tym wprowadzenie do sprzedaży. Zarząd Jednostki dominującej dopuszcza możliwość wykorzystania zasobów Incuvo S.A. do realizacji w/w prac.

- **Podjęcie decyzji o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Dagger**

W dniu 05.04.2024 r. Zarząd Jednostki dominującej podjął decyzję o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Dagger („Projekt”).

Zaniechanie prac nad Projektem było wynikiem ponownego przeanalizowania planów rozwojowych projektów realizowanych przez Grupę i wprowadzenia zmian do tych planów w związku z niesatysfakcjonującymi wynikami ewaluacji zakresu i potencjału komercyjnego Projektu po zredefiniowaniu kierunku rozwoju gry, o których to pracach nad Projektem Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 59/2023 z dnia 28.11.2023 r.

Postanowienie o zaniechaniu dalszych prac skutkowało utworzeniem na dzień 31.12.2023 r. odpisów aktualizujących w wysokości 100% wartości poniesionych nakładów na Projekt oraz spisaniem wartości nakładów poniesionych na Projekt z ksiąg rachunkowych Jednostki dominującej w dniu podjęcia decyzji o zaniechaniu Projektu.

Dokonanie ww. odpisów miało wpływ na obniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego za 2023 r. oraz obniżenie wartości aktywów trwałych prezentowanych w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31.12.2023 r. o kwotę 68 331 tys. zł.

Utworzenie odpisów aktualizujących miało charakter jednorazowy i niepieniężny, i nie wpłynęło na wartość skonsolidowanego wyniku EBITDA.

- **Uzgodnienie planu dla Projektu Gemini i zawarcie umowy wykonawczej do umowy produkcyjno-wydawniczej na Projekt Gemini**

W dniu 19.06.2024 r. Jednostka dominująca zawarła ze Square Enix Limited, wydawcą gry Projekt Gemini („Wydawca”) kolejną umowę wykonawczą (ang. content rider) do umowy

produkcyjno-wydawniczej, dotyczącej kontynuowania prac deweloperskich nad grą Projekt Gemini realizowaną przez Grupę w Europie w modelu work-for-hire na rzecz Wydawcy.

Zawarcie umowy wykonawczej było efektem uzgodnienia z Wydawcą planu dla Projektu Gemini, który wymagał modyfikacji w niektórych obszarach oraz ponownego ukierunkowania i skonkludowało strategiczne rozmowy na temat kształtu gry Project Gemini i warunków dalszej współpracy nad nią, podjęte przez Jednostkę dominującą ze Square Enix Limited w dniu 24.11.2023 r.

Zgodnie z zawartą umową wykonawczą realizacja Projektu Gemini nie będzie kontynuowana przez Grupę na dotychczasowych warunkach komercyjnych. W konsekwencji tego faktu Zarząd Jednostki dominującej szacuje, że przyszłe przychody uzyskiwane przez Jednostkę dominującą w ramach realizacji tego projektu będą pokrywały jedynie ponoszone przez Jednostkę dominującą koszty bezpośrednie.

Efektym ujęcia zaktualizowanych warunków komercyjnych w wycenie Projektu Gemini będzie obniżenie marży osiągananej przez Grupę w ramach realizacji całej umowy produkcyjno-wydawniczej z Wydawcą, co – w związku z aktualizacją wyceny kontraktu zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami – skutkować będzie obniżeniem skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży oraz skonsolidowanego wyniku finansowego.

- **Podjęcie decyzji o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Red**

W dniu 10.09.2024 r. Zarząd Jednostki dominującej podjął decyzję o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Red, który Grupa zamierzała wydać w modelu z zewnętrznym wydawcą albo w modelu self-publishing, tj. przez Grupę jako wydawcę, ze środków własnych Grupy.

Zaniechanie prac nad Projektem Red jest wynikiem: (i) niepozyskania zewnętrznego wydawcy do dalszej realizacji tego Projektu, przy jednoczesnym braku zdolności Jednostki dominującej do samodzielnego sfinansowania dalszych prac rozwojowych nad Projektem w zamiarze wydania go w modelu self-publishing; oraz (ii) pozyskania przez Jednostkę dominującą opisanego w nocie 24 nowego projektu do realizacji w modelu z zewnętrznym wydawcą (Projekt Echo), nad którym prace wymagają obecnie zaangażowania zespołu deweloperskiego dedykowanego dotychczas produkcji Projektu Red.

Postanowienie o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Red skutkuje utworzeniem na dzień 30.06.2024 r. odpisu aktualizującego w wysokości 100% wartości poniesionych nakładów na Projekt Red oraz spisaniem wartości nakładów poniesionych na Projekt Red z ksiąg rachunkowych Jednostki dominującej w dniu podjęcia decyzji o zaniechaniu Projektu Red.

Utworzenie ww. odpisu miało wpływ na obniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego za pierwsze półrocze 2024 r. oraz obniżenie wartości aktywów trwałych prezentowanych w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 30.06.2024 r. o kwotę 7 758 tys. zł.

Utworzenie odpisu aktualizującego miało charakter jednorazowy, niepieniężny i nie wpłynęło na wartość skonsolidowanego wyniku EBITDA.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.06.2024 r. wystąpiły następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- **Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych**

W dniu 07.08.2024 r. Zarząd Jednostki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla Jednostki dominującej i jej grupy kapitałowej.

Przegląd opcji strategicznych ma na celu dokonanie oceny możliwych kierunków dalszego wsparcia realizacji strategii Grupy, które mogą obejmować pozyskanie inwestora finansowego lub strategicznego bądź przeprowadzenie innej transakcji, która może skutkować zmianą struktury akcjonariatu lub kapitałów Jednostki dominującej.

Zarówno harmonogram jak i ostateczny rezultat przeglądu opcji strategicznych są niepewne. Dotychczas nie zostały podjęte żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości.

W trakcie przeglądu Grupa będzie kontynuować realizację dotychczasowej strategii.

- **Wypowiedzenie umów kredytu**

W dniu 06.09.2024 r. Zarząd Jednostki dominującej złożył Bankowi Polska Kasa Opieki S.A. („Bank Pekao”) oświadczenia o wypowiedzeniu: (i) umowy kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 30 000 tys. zł; oraz (ii) umowy kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 4 426,4 tys. EUR (łącznie „Umowy Kredytu”).

Wypowiedzenie Umów Kredytu stało się skuteczne z upływem okresu wypowiedzenia wynoszącego 10 dni roboczych od dnia doręczenia Bankowi Pekao oświadczeń o wypowiedzeniu.

W związku z wypowiedzeniem Umów Kredytu Zarząd Jednostki dominującej zwrócił się do Banku Pekao o zwolnienie zabezpieczeń ustanowionych przez Jednostkę dominującą na zabezpieczenie wiarytelności Banku Pekao wynikających z Umów Kredytu, w tym o wydanie odpowiednich dokumentów zabezpieczeń, dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zabezpieczeń oraz dokumentów umożliwiających wykreślenie zabezpieczeń ustanowionych na majątku Jednostki dominującej z odpowiednich rejestrów.

Jednostka dominująca nie składała wniosków o udostępnienie Kredytów, w związku z czym nie doszło do ich wykorzystania.

- **Zawarcie umowy produkcyjno-wydawniczej z Krafton Inc.**

W wyniku prowadzonych od 11.07.2024 r. negocjacji, w dniu 10.09.2024 r. Jednostka dominująca zawarła z Krafton Inc., spółką z siedzibą w Seulu, Republika Korei („Wydawca”), umowę produkcyjno-wydawniczą (Master Services Agreement) wraz z umową wykonawczą do umowy produkcyjno-wydawniczej (Statement of Work) (łącznie jako „Umowa Wydawnicza”), dotyczące współpracy w zakresie produkcji i wydania nowego trybu rozgrywki (mode) pod nazwą kodową Projekt Echo do istniejącej gry wideo Wydawcy („Produkt”).

Umowa Wydawnicza przewiduje, że prace nad Produktem będą prowadzone w tzw. modelu work-for-hire, czyli pracy wykonywanej przez Jednostkę dominującą jako dewelopera na zlecenie i na rzecz Wydawcy, w zamian za co Jednostka dominująca będzie otrzymywała od Wydawcy uzgodnione wynagrodzenie.

Umowa produkcyjno-wydawnicza ma charakter ramowy. Szczegółowe zasady współpracy stron będą określone w umowach wykonawczych do umowy, które zawierać będą, między innymi, szczegółowy opis świadczonych usług, harmonogram prac produkcyjnych, jak również wysokość wynagrodzenia dewelopera za wykonane prace.

Zakres i postanowienia Umowy Wydawniczej nie odbiegają zasadniczo od postanowień umów produkcyjno-wydawniczych standardowo zawieranych przy tego typu projektach.

Zawarcie Umowy Wydawniczej pozostaje w zgodzie z ogłoszoną przez Jednostkę dominującą w dniu 31.01.2023 r. aktualizacją Strategii Jednostki dominującej oraz grupy kapitałowej People Can Fly, zgodnie z którą jeśli pojawią się atrakcyjne możliwości współpracy z renomowanymi partnerami w modelu pracy na zlecenie (work-for-hire), wówczas Jednostka dominująca z nich skorzysta.

- **Premiera gry „Bulletstorm VR” na platformach PICO**

W dniu 19.09.2024 r. odbyła się premiera gry „Bulletstorm VR” na platformach sprzętowych wirtualnej rzeczywistości należących do PICO, która przyczyniła się do poszerzenia grona potencjalnych odbiorców zainteresowanych tym tytułem.

Jednocześnie na pozostałych platformach sprzętowych VR udostępniona została istotna aktualizacja do gry (pod nazwą Update 1.4) obejmująca liczne poprawki jakości i balansu gry, nowe funkcjonalności mające zapewnić większą dostępność (np. tryb leworęczny) i immersyjność rozgrywki (możliwość interakcji z większą liczbą obiektów) oraz nową zawartość, w tym tablice wyników (tzw. „leaderboards”), czy nowy tryb, tzw. „horde mode”.

Prace nad wersją gry „Bulletstorm VR” przeznaczoną na platformy sprzętowe PICO oraz nad jej aktualizacją prowadzone były we współpracy z zespołem deweloperskim Incuvo S.A. Dalsze plany rozwojowe tego tytułu koncentrują się na pracach związanych z utrzymaniem gry, czemu może towarzyszyć wydawanie doraźnych poprawek (patch, hot fix) w nieregularnych odstępach czasu.

- **Aktualizacja ram czasowych realizacji strategii Jednostki dominującej oraz Grupy**

W dniu 20.09.2024 r., w ramach procesu przeglądu opcji strategicznych, o którym mowa powyżej, Zarząd Jednostki dominującej dokonał oceny postępów realizacji strategii Jednostki dominującej oraz Grupy, w wyniku której podtrzymał kluczowe założenia Strategii pod warunkiem pozyskania nowego finansowania oraz zaktualizował poniższe cele określone w Strategii:

- w oparciu o aktualny stopień zaawansowania realizacji projektów rozwijanych w modelu self-publishing, Jednostka dominująca planuje premierę projektu Bison w

2025 r. oraz projektów Bifrost i Victoria, w formule tzw. wczesnego dostępu (ang. early access), w 2026 r.;

- w oparciu o prowadzone i planowane projekty Jednostka dominująca planuje utrzymanie zaangażowania zespołów realizujących prace w modelu work-for-hire w wymiarze około 370 FTE w latach 2025-2028 (średnia w całym okresie);
- celem strategicznym Grupy jest wygenerowanie co najmniej 3,3 mld złotych łącznych przychodów w okresie 2024-2028, z czego ok. 5% w 2025 r., ok. 27% w 2026 r., ok. 29% w 2027 r. oraz ok. 33% w 2028 r.;
- Zarząd nie przewiduje rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Jednostki dominującej wypłaty dywidendy do czasu uzyskania przez Spółkę przychodów, zysków oraz dodatnich przepływów pieniężnych z tytułu planowanej własnej działalności wydawniczej, tj. nie wcześniej niż w odniesieniu do zysków wypracowanych za rok obrotowy 2026.

Zarząd Jednostki dominującej ocenił również, że kluczowym warunkiem dla dalszej realizacji Strategii będzie pozyskanie nowego finansowania w kwocie ok. 350 mln zł w latach 2025-2026 („Finansowanie”), tj. w zakresie niezbędnym dla utrzymania obecnej skali działalności Grupy w obszarze projektów realizowanych w modelu self-publishing.

Z uwagi na powyższe, Zarząd jednostki dominującej postanowił o wstrzymaniu prac analitycznych dotyczących wprowadzenia programu motywacyjnego opartego o warunek wypracowania przez Grupę 1,5 mld zł skumulowanego zysku EBITDA w latach 2023–2027 (w wyniku opisanych powyżej zmian dat premier warunek ten musiałby zostać skorygowany, w szczególności okres wykonania musiałby ulec przesunięciu na lata 2024-2028), opisanego w raporcie bieżącym Jednostki dominującej nr 3/2023 z dnia 31.01.2023 r., do czasu zakończenia przeglądu opcji strategicznych oraz pozyskania Finansowania.

Ponadto, w ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Jednostki dominującej przeanalizuje również scenariusz braku pozyskania Finansowania w wymaganej wysokości lub niespełnienia pozostałych warunków dotyczących projektów, które miały być realizowane w modelu work-for-hire, i związanego z tym wydania projektu Bifrost lub projektu Victoria w modelu work-for-hire.

25. Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Zmiana bilansowa / wynikowa	Zmiana zaprezentowana	Różnica	Przyczyna
Zmiana stanu należności	(5 215)	111	(5 326)	wyłączenie zmiany stanu należności z tytułu rozliczeń prefinansowania przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie
Zmiana stanu zobowiązań	4 410	4 157	253	wyłączenie zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 641	2 072	569	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania
Amortyzacja wartości niematerialnych	17 212	11 940	5 272	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania
Amortyzacja prawa użytkowania	2 706	2 672	34	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania

26. Sprawy sądowe

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

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	4	271 566	223 391
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3 526	4 296
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	9 891	12 065
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	61 118	61 118
Należności i pożyczki		4 387	4 224
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		255	280
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		29 093	22 071
Aktywa trwałe		379 836	327 445
Aktywa obrotowe			
Aktywa z tytułu umowy	8	10 301	8 529
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		22 583	31 540
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3	768
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	35 397
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 724	1 041
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		63 348	97 788
Aktywa obrotowe		97 959	175 063
Aktywa razem		477 795	502 508
PASYWA	Nota	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9	719	719
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9	357 654	357 654
Pozostałe kapitały	9	49 898	49 898
Zyski zatrzymane		3 013	34 479
Kapitał własny		411 284	442 750
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing		7 357	8 751
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 631	3 631
Zobowiązania długoterminowe		10 988	12 382
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		34 555	23 545
Zobowiązania z tytułu umowy	8	17 237	2 422
Leasing		2 741	3 779
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		772	303
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		218	17 327
Zobowiązania krótkoterminowe		55 523	47 376
Zobowiązania razem		66 511	59 758
Pasywa razem		477 795	502 508

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3	70 130	54 339	17 682	26 622
Koszt własny sprzedaży	11	84 352	35 981	47 547	20 021
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(14 222)	18 358	(29 865)	6 601
Koszty ogólnego zarządu	11	15 767	16 557	7 870	8 265
Pozostałe przychody operacyjne	11	1 243	886	758	490
Pozostałe koszty operacyjne	11	9 320	3 039	9 199	2 953
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(38 066)	(352)	(46 176)	(4 127)
Przychody finansowe	12	903	37	201	-
Koszty finansowe	12	1 243	789	623	(395)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(38 406)	(1 104)	(46 598)	(3 732)
Podatek dochodowy	13	(6 940)	1 481	(9 396)	28
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(31 466)	(2 585)	(37 202)	(3 760)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(31 466)	(2 585)	(37 202)	(3 760)

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

	Noty	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
z działalności kontynuowanej					
- podstawowy	14	(0,96)	(0,09)	(1,14)	(0,12)
- rozwodniony	14	(0,95)	(0,08)	(1,12)	(0,12)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
- podstawowy	14	(0,96)	(0,09)	(1,14)	(0,12)
- rozwodniony	14	(0,95)	(0,08)	(1,12)	(0,12)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Zysk (strata) netto		(31 466)	(2 585)	(37 202)	(3 760)
Całkowite dochody		(31 466)	(2 585)	(37 202)	(3 760)



JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 r.	719	357 654	49 898	34 479	442 750
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2024 r.					
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.	-	-	-	(31 466)	(31 466)
Saldo na dzień 30.06.2024 r.	719	357 654	49 898	3 013	411 284

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	599	121 869	49 898	99 131	271 497
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 r.					
Emisja akcji serii E, F i G	120	240 875	-	-	240 995
Koszty emisji akcji serii C, E, F i G	-	(5 090)	-	-	(5 090)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	-	(64 652)	(64 652)
Saldo na dzień 31.12.2023 r.	719	357 654	49 898	34 479	442 750



	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 r.	599	121 869	49 898	99 131	271 497
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2023 r.					
Emisja akcji serii E i F	70	139 987	-	-	140 057
Koszty emisji akcji serii C, E i F	-	(2 302)	-	-	(2 302)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2023 r.	-	-	-	(2 585)	(2 585)
Saldo na dzień 30.06.2023 r.	669	259 554	49 898	96 546	406 667

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(38 406)	(1 104)	(46 598)	(3 732)
Korekty:				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	941	742	476	383
Amortyzacja wartości niematerialnych	14 550	2 820	10 735	1 408
Amortyzacja prawa użytkowania	1 787	1 814	879	907
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8 846	743	8 846	743
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez wynik	71	-	71	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	229	-	108	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 818)	1 259	(952)	263
Koszty odsetek	410	515	72	515
Przychody z odsetek i dywidend	(902)	(37)	(200)	(37)
Inne korekty	(80)	1 237	(130)	1 402
Zmiana stanu należności	8 957	290	(9 305)	(2 415)
Zmiana stanu zobowiązań	25 10 757	16 842	1 088	4 362
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(17 298)	5 480	504	3 479
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy	13 043	21 155	19 423	8 185
Zapłacony podatek dochodowy	683	(3 254)	861	(2 838)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 770	48 502	(14 122)	12 625
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(71 153)	(76 103)	(36 777)	(42 153)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(361)	(1 022)	(154)	(955)
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(47)	-	(47)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	121	-

Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	35 000	-	20 000	-
Otrzymane odsetki	937	-	234	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 577)	(77 172)	(16 576)	(43 155)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	134 390	-	134 390
Koszty związane z emisją akcji	-	(524)	-	(524)
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(438)	-	(219)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 278)	(2 115)	(1 141)	(891)
Odsetki zapłacone	(410)	(515)	(72)	(249)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 688)	130 798	(1 213)	132 507
Przepływy pieniężne netto razem	(36 495)	102 128	(31 911)	101 977
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	2 055	(1 264)	1 092	(713)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(34 440)	100 864	(30 819)	101 264
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	97 788	49 391	94 167	48 991
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	63 348	150 255	63 348	150 255

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce

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

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

Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Spółkę.

Spółka posiada oddział w Rzeszowie działający pod firmą: PCF Group Spółka Akcyjna Oddział w Rzeszowie „Oddział Badawczo Rozwojowy”, który mieści się przy ul. Wrzesława Romańczuka 6, lok. 4-5, w Rzeszowie, kod pocztowy 35-302.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

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

W okresie od 01.07.2024 r. do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

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

- **Mikołaj Wojciechowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Jacek Pogonowski** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Barbara Sobowska** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Kuba Dudek** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Lidia Banach-Hoheker** - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 01.07.2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 24.07.2024 r. **Dagmara Zawadzka** złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 31.08.2024 r.;
- w dniu 06.09.2024 r. Rada Nadzorcza powołała w drodze kooptacji **Lidia Banach-Hoheker** do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Charakter działalności Spółki

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

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki („śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”, „śródroczne sprawozdanie finansowe”, „jednostkowe sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30.06.2024 r. i 31.12.2023 r., wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r. i 30.06.2023 r. oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r. i 30.06.2023 r.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2023 r., opublikowanym w dniu 29.04.2024 r. („jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2023 r.”).

Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd Spółki przygotowuje szczegółowe prognozy rachunku wyników i przepływów pieniężnych obejmujące okres pięciu lat i okresowo je uaktualnia. Aktualna prognoza obejmuje lata 2025-2029. Prognozy te opierają się na założeniach Zarządu Spółki dotyczących bieżących i przyszłych warunków ekonomicznych, które, jak przewiduje Zarząd Spółki, będą istniały w tym okresie. Prognozy te obejmują założenia dotyczące również dalszego rozwoju pipeline’u gier, zarówno tych realizowanych przez Spółkę na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, jak i tych które Spółka zamierza pozyskać. Prognozy obejmują także różne scenariusze odzwierciedlające plany, możliwości, wewnętrzne i zewnętrzne ryzyka oraz działania ograniczające ryzyko działalności Spółki.

Zarząd Spółki poszukuje dodatkowych źródeł finansowania dostępnych dla Spółki, mających zapewnić możliwość kontynuowania działalności w istotnie niezmienionym zakresie po czwartym kwartale 2024 r, czyli z zamiarem dalszej realizacji strategii Spółki koncentrującej się na rozwoju segmentu produkcji i wydawnictwa gier własnych (self-publishing).

W celu pozyskania w/w finansowania Zarząd Spółki w dniu 07.08.2024 r. rozpoczął przegląd opcji strategicznych, w ramach którego rozważane jest pozyskanie inwestora finansowego lub strategicznego, bądź przeprowadzenie innej transakcji, która może skutkować zmianą struktury akcjonariatu lub kapitałów Spółki.

Potencjalnym źródłem finansowania jest też pozyskanie nowych projektów realizowanych w modelu work-for-hire poprzez nawiązanie współpracy z wydawcami zewnętrznymi i uzyskanie wynagrodzenia w postaci wynagrodzenia za prace deweloperskie (tzw. development fee) realizowanego z odpowiednią marżą.

Niezabezpieczenie dodatkowych źródeł finansowania lub zabezpieczenie ich na niewystarczającym poziomie do końca czwartego kwartału 2024 r. może doprowadzić do konieczności ograniczenia skali działalności Spółki, dostosowania jej struktury i modelu biznesowego, dokonania zmian w

ramach portfolio realizowanych projektów, czy aktualizacji celów strategicznych Spółki, przy czym rodzaj, zakres i harmonogram takich działań zostałyby odpowiednio dostosowane do dostępnych w danym czasie źródeł finansowania, a w każdym przypadku miałyby na celu zapewnienie płynności Spółki w kolejnych okresach.

W oparciu o te przesłanki Zarząd Spółki jest przekonany, że Spółka będzie dysponować wystarczającymi środkami finansowymi, aby nadal wywiązywać się ze swoich wymagalnych zobowiązań przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, które w związku z tym zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („KIMSF”), a także zgodnie z interpretacjami wydanymi przez RMSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”, w kształcie obowiązującym na dzień 30.06.2024 r.

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

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn. zm.).

Spółka zamierza zastosować opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Zasady (polityka) rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wycień jak przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za 2023 r. (patrz nota 2 do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2023 r.), nie dokonywano zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

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

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

Standardy oraz zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2024 r.

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy oraz zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 “Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”.

Powyższe standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy oraz zmiany do standardów niewprowadzone przez Spółkę

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak możliwości wymiany (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2025 r. lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze wprowadzenie standardów interpretacji lub zmian, które nie weszły w życie.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady dotyczące profesjonalnych szacunków i osądów jak przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za 2023 r. (patrz nota 2 do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2023 r.).

Badanie i przegląd przez biegłego rewidenta

Zaprezentowane w śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30.06.2024 r. oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023 r. podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31.12.2023 r. podlegały badaniu, a sprawozdanie biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2023 r. zostało wydane w dniu 29.04.2024 r.

Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2024 r., jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2023 r., zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Spółka dzieli działalność na cztery segmenty operacyjne:

- produkcja gier na zlecenie (development fee),
- prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties),
- produkcja i wydawnictwo gier własnych (tantiemy), tzw. „self-publishing”
- pozostałe.

Segment „**produkcja gier na zlecenie (development fee)**” w pierwszych 6 miesiącach 2024 r. obejmował przychody przede wszystkim z tytułu realizacji przez Spółkę produkcji gier: (i) Project Gemini z wydawcą Square Enix Limited, oraz (ii) Project Maverick z wydawcą Microsoft Corporation.

Ponadto w związku z zawarciem z Krafton Inc. umowy produkcyjno-wydawniczej (Master Services Agreement) wraz z umową wykonawczą do umowy produkcyjno-wydawniczej (Statement of Work) (opisanych szerzej w nocie 24), w wyniku rozliczenia prac przygotowawczych zrealizowanych w części w okresie poprzedzającym zawarcie powyższych umów, Spółka rozpoczęła rozpoznawanie przychodów z tytułu produkcji gry Project Echo.

Dodatknie przepływy pieniężne z tego segmentu pozwalały Spółce na częściowe pokrycie nakładów na produkcję gier, które w zamierzeniu Spółki mają zostać wydane samodzielnie (model produkcji i wydawnictwa gier własnych).

W analogicznym okresie 2023 r. Spółka uzyskiwała przychody z tytułu realizacji produkcji gier z tymi samymi dwoma wydawcami, tj. Square Enix Limited oraz Microsoft Corporation.

Project Gemini

W okresie 6 miesięcy 2024 r. Spółka realizowała prace zleczone przez wydawcę Square Enix Limited w ramach umów wykonawczych (content riders) do umowy produkcyjno-wydawniczej, w tym w ramach podpisanej w dniu 19.06.2024 r. umowy wykonawczej (opisanej szerzej w nocie 23) dotyczącej kontynuowania prac deweloperskich nad grą Project Gemini, której zawarcie skłoniło do strategicznych rozmów na temat kształtu gry Project Gemini i warunków dalszej współpracy nad nią, podjęte przez Jednostkę dominującą ze Square Enix Limited w dniu 24.11.2023 r.

Project Maverick

W okresie 6 miesięcy 2024 r. Spółka, na bazie umowy produkcyjno-wydawniczej z dnia 13.06.2023 r., realizowała zlecenie wyprodukowania gry z segmentu AAA w oparciu o prawa własności intelektualnej Microsoft Corporation.

Segment „**prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)**” obejmował przychody jakie uzyskuje Spółka z tytułu wynagrodzenia umownego (royalties) związanego z wcześniej wyprodukowanymi grami.

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

Segment „produkcja i wydawnictwo gier własnych (tantiemy)” (tzw. „self-publishing”)

Spółka realizuje również projekty w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych (tzw. „self-publishing”). W tym modelu Spółka, w oparciu o istniejące lub nowo wytworzone przez Spółkę IP (prawa własności intelektualnej) jest odpowiedzialna za produkcję gry, której wydawcą jest inna spółka Grupy, tj. People Can Fly Ireland Limited. People Can Fly Ireland Limited prowadzi działalność wydawniczą, obejmującą m.in. promocję, dystrybucję i sprzedaż gier Spółki, w oparciu o udzieloną przez Spółkę licencję do wytworzonych przez Spółkę gier.

Podstawę rozpoznania przychodu przez Spółkę stanowią honoraria autorskie (tantiemy) ze sprzedaży gier Spółki przez People Can Fly Ireland Limited, stanowiące określony udział w przychodach z tytułu opłat licencyjnych osiągniętych przez wydawcę (People Can Fly Ireland Limited). Przychody te (tantiemy) zależą od wolumenu sprzedaży zrealizowanej przez People Can Fly Ireland Limited do gracza końcowego w danym okresie sprawozdawczym.

Segment „pozostałe” obejmuje przede wszystkim nakłady na system oprogramowania nazwanego przez Spółkę „PCF Framework”, zbudowanego przez Spółkę i służącego do wykorzystania w powiązaniu z silnikiem graficznym Unreal Engine, który to system ułatwia i optymalizuje prace przy tworzeniu gier wideo.

Podstawą wyliczenia wyników poszczególnych segmentów operacyjnych są dane weryfikowane okresowo przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Spółka analizuje przychody w podziale na powyższe cztery segmenty i nie są prowadzone żadne inne analizy.

W pierwszych 6 miesiącach 2024 r. nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Spółki w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

	Produkcja gier na zlecenie (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (tantiemy)	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.				
Region				
Europa	11 691	11	9 470	21 172
Pozostałe kraje	37 495	605	10 858	48 958
Przychody ze sprzedaży ogółem	49 186	616	20 328	70 130
Linia produktu				
Gry	49 186	616	20 328	70 130
Przychody ze sprzedaży ogółem	49 186	616	20 328	70 130
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	-	616	20 328	20 944
W miarę upływu czasu	49 186	-	-	49 186
Przychody ze sprzedaży ogółem	49 186	616	20 328	70 130
za okres od 01.01 do 30.06.2023 r.				
Region				
Europa	53 008	16	-	53 024
Pozostałe kraje	745	570	-	1 315

Przychody ze sprzedaży ogółem	53 753	586	-	54 339
Linia produktu				
Gry	53 753	586	-	54 339
Przychody ze sprzedaży ogółem	53 753	586	-	54 339
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	-	586	-	586
W miarę upływu czasu	53 753	-	-	53 753
Przychody ze sprzedaży ogółem	53 753	586	-	54 339

	Produkcja gier na zlecenie (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (tantiemy)	Ogółem
za okres od 01.04 do 30.06.2024 r.				
Region				
Europa	(5 490)	6	326	(5 158)
Pozostałe kraje	22 508	323	9	22 840
Przychody ze sprzedaży ogółem	17 018	329	335	17 682
Linia produktu				
Gry	17 018	329	335	17 682
Przychody ze sprzedaży ogółem	17 018	329	335	17 682
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	-	329	335	664
W miarę upływu czasu	17 018	-	-	17 018
Przychody ze sprzedaży ogółem	17 018	329	335	17 682
za okres od 01.04 do 30.06.2023 r.				
Region				
Europa	25 503	7	-	25 510
Pozostałe kraje	745	367	-	1 112
Przychody ze sprzedaży ogółem	26 248	374	-	26 622
Linia produktu				
Gry	26 248	374	-	26 622
Przychody ze sprzedaży ogółem	26 248	374	-	26 622
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	-	374	-	374
W miarę upływu czasu	26 248	-	-	26 248
Przychody ze sprzedaży ogółem	26 248	374	-	26 622

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

	Produkcja gier na zlecenie (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (tantiemy)	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	49 186	616	20 328	-	70 130
Przychody ogółem	49 186	616	20 328	-	70 130
Wynik operacyjny segmentu	(18 211)	616	(20 471)	-	(38 066)
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	7 367	-	9 911	-	17 278
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	36	-	8 882	-	8 918
Aktywa segmentu operacyjnego	208 803	-	230 817	38 175	477 795
Nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne segmentu operacyjnego	1 603	-	61 842	9 137	72 582
za okres od 01.01 do 30.06.2023 r.					
Przychody od klientów zewnętrznych	53 753	586	-	-	54 339
Przychody ogółem	53 753	586	-	-	54 339
Wynik operacyjny segmentu	74	586	-	(1 012)	(352)
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	4 364	-	-	1 012	5 376
Aktywa segmentu operacyjnego	253 425	-	198 448	26 157	478 030
Nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne segmentu operacyjnego	3 206	-	66 428	8 708	78 342

	Produkcja gier na zlecenie (development fee)	Prawa autorskie do wyprodukowanych gier (royalties)	Produkcja i wydawnictwo gier własnych (tantiemy)	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.04 do 30.06.2024 r.					
Przychody od klientów zewnętrzných	17 018	329	335	-	17 682
Przychody ogółem	17 018	329	335	-	17 682
Wynik operacyjny segmentu	(15 941)	329	(30 564)	-	(46 176)
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	3 712	-	8 378	-	12 090
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałých	36	-	8 882	-	8 918
Aktywa segmentu operacyjnego	208 803	-	230 817	38 175	477 795
Nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne segmentu operacyjnego	960	-	30 477	5 521	36 958
za okres od 01.04 do 30.06.2023 r.					
Przychody od klientów zewnętrzných	26 248	374	-	-	26 622
Przychody ogółem	26 248	374	-	-	26 622
Wynik operacyjny segmentu	(3 995)	374	-	(506)	(4 127)
Pozostałe informacje:					
Amortyzacja	2 191	-	-	506	2 697
Aktywa segmentu operacyjnego	253 425	-	198 448	26 157	478 030
Nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne segmentu operacyjnego	1 801	-	38 222	3 881	43 904

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Przychody segmentów				
Łączne przychody segmentów operacyjnych	70 130	54 339	17 682	26 622
Przychody ze sprzedaży	70 130	54 339	17 682	26 622
Wynik segmentów				
Wynik operacyjny segmentów	(38 066)	(352)	(46 176)	(4 127)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(38 066)	(352)	(46 176)	(4 127)
Przychody finansowe	903	37	201	-
Koszty finansowe	(1 243)	(789)	(623)	395
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(38 406)	(1 104)	(46 598)	(3 732)
			30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Aktywa segmentów				
Łączne aktywa segmentów operacyjnych			477 795	502 508
Aktywa razem			477 795	502 508

4. Wartości niematerialne

	Patenty, licencje i oprogramowanie	Prace rozwojowe	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 r.	3 336	20 946	199 109	223 391
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 242	-	70 979	72 221
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	21 755	(21 755)	-
Amortyzacja	(2 002)	(13 198)	-	(15 200)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	(8 846)	(8 846)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 r.	2 576	29 503	239 487	271 566
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 r.	3 328	9 051	143 904	156 283
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	4 648	-	154 064	158 712
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	15 891	(17 622)	(1 731)

Amortyzacja	(4 640)	(3 996)	-	(8 636)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	(81 237)	(81 237)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r.	3 336	20 946	199 109	223 391

Pod względem wartościowym najistotniejszym składnikiem grupy „patenty, licencje i oprogramowanie” są licencje na oprogramowanie Perforce (umożliwiające współpracę między deweloperami i kontrolę nad tworzeniem nowych wersji kodu), których wartość bilansowa na dzień 30.06.2024 r. wynosiła 1 033 tys. PLN, zaś na dzień 31.12.2023 r. – 1 199 tys. PLN. Okres amortyzacji liczony od pierwotnego ujęcia został oszacowany na 5 lat. Okres użyteczności oprogramowania szacowany jest w oparciu o wiedzę Zarządu Spółki i planowane wykorzystanie w rozpoczętych produkcjach gier. Na dzień 30.06.2024 r. oprogramowanie było wykorzystywane przy produkcji gier.

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

W grupie „prace rozwojowe w trakcie wytwarzania” najistotniejszymi elementami na dzień 30.06.2024 r. były:

- prace rozwojowe nad nowymi grami z zamiarem ich wyprodukowania w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych (opisane szerzej w nocie 21),
- dalszy rozwój PCF Framework (opisany szerzej w nocie 21).

Spółka potwierdziła na koniec każdego okresu sprawozdawczego, iż aktywowane nakłady stanowiące składnik wartości niematerialnych w postaci elementów gier spełniają kryteria przedstawione w MSR 38.57, z zastrzeżeniem dodatkowych informacji ujawnionych w nocie 2.

Spółka nie posiada aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Koszt własny sprzedaży	13 761	2 018
Koszty ogólnego zarządu	789	802
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	650	384
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	15 200	3 204

Na dzień 30.06.2024 r. Spółka przeprowadziła analizę przesłanek potencjalnej utraty wartości dla wartości niematerialnych. W wyniku dokonanej analizy zidentyfikowano składniki wartości niematerialnych wymagające przeprowadzenia testu na utratę wartości. W konsekwencji, na 30.06.2024 r. rozpoznano odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości 8 846 tys. zł, dotyczący projektu Red.

W nocie 23 szerzej opisano przesłanki związane z rozpoznaniem wspomnianego wyżej odpisu.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 r.	1 137	2 818	341	4 296
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	361	-	361
Amortyzacja	(161)	(779)	(120)	(1 060)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	(71)	-	(71)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 r.	976	2 329	221	3 526
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 r.	1 477	2 311	557	4 345
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	1 897	-	1 897
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	(47)	-	(47)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(15)	(15)	24	(6)
Amortyzacja	(325)	(1 328)	(240)	(1 893)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r.	1 137	2 818	341	4 296

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Koszt własny sprzedaży	429	335
Koszty ogólnego zarządu	512	407
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	119	164
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 060	906

Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje przesłanki wskazujące, czy mogła nastąpić utrata wartości dla rzeczowych aktywów trwałych. W konsekwencji, na 30.06.2024 r. rozpoznano odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości 71 tys. zł (na 31.12.2023 r. – 0 tys. zł).

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2024 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 r.	10 941	637	487	12 065
Zwiększenia (leasing)	-	156	-	156
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	(509)	-	-	(509)
Amortyzacja	(1 587)	(164)	(70)	(1 821)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 r.	8 845	629	417	9 891
za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 r.	13 214	952	628	14 794
Zwiększenia (leasing)	1 074	-	-	1 074
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	(96)	-	-	(96)
Amortyzacja	(3 251)	(315)	(141)	(3 707)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 r.	10 941	637	487	12 065

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,

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

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania została ujęta w następujących pozycjach jednostkowego sprawozdania z wyniku:

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Koszt własny sprzedaży	120	97
Koszty ogólnego zarządu	1 667	1 717
Amortyzacja aktywowana w pracach rozwojowych	34	43
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 821	1 857

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Rodzaj działalności	Udział Spółki w kapitale		Wartość bilansowa posiadanych udziałów	
			30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
People Can Fly UK Ltd	Gateshead, Wielka Brytania	produkcja gier wideo	100,00%	100,00%	51	51
People Can Fly Canada Inc.	Montreal, Kanada	produkcja gier wideo	100,00%	100,00%	30	30
People Can Fly U.S. LLC	Nowy Jork, USA	produkcja gier wideo	100,00%	100,00%	9 630	9 630
Game On Creative Inc.	Montreal, Kanada	produkcja gier wideo	100,00%	100,00%	25 369	25 369
Incuvo S.A.	Katowice, Polska	produkcja gier wideo	62,11%	62,25%	25 991	25 991
People Can Fly Ireland Ltd	Dublin, Irlandia	działalność wydawnicza	100,00%	100,00%	47	47

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych		
Stan na początek okresu:	61 118	55 404
Zwiększenia:	-	5 714
Nabycie ok. 12,25% akcji Incuvo S.A.	-	5 667
Objęcie 100% udziałów w People Can Fly Ireland Limited	-	47
Zmniejszenia:	-	-
Stan na koniec okresu:	61 118	61 118

Na dzień bilansowy PCF Group S.A. była bezpośrednim lub pośrednim założycielem pięciu zagranicznych spółek zależnych:

- People Can Fly UK Limited utworzonej w dniu 14.11.2016 r.;
- People Can Fly U.S., LLC utworzonej w dniu 04.04.2017 r.;
- People Can Fly Canada Inc. utworzonej w dniu 24.08.2017 r.;
- People Can Fly Chicago, LLC utworzonej przez People Can Fly U.S., LLC w dniu 06.04.2021 r.;
- People Can Fly Ireland Limited utworzonej w dniu 02.02.2023 r.

Ponadto, w dniu 27.04.2021 r. PCF Group S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym i głosach spółki Game On Creative Inc., a w dniu 13.12.2021 r. – 50,01% akcji w kapitale zakładowym i głosach spółki Incuvo S.A.

W dniu 17.02.2023 r. w wyniku rozliczenia transakcji zawartych pomiędzy Spółką i akcjonariuszami Incuvo S.A., Andrzejem Wychowalcem oraz Radomirem Kucharskim, Spółka nabyła łącznie około

12,25% akcji i głosów w Incuvo S.A., w konsekwencji czego jej udział w kapitale zakładowym i głosach w Incuvo S.A. wzrósł do około 62,25%. Następnie, w dniu 27.06.2024 r., w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Incuvo S.A., w ramach którego Spółka nie obejmowała akcji Incuvo S.A. nowej emisji, doszło do zmniejszenia przypadającego Spółce udziału w kapitale zakładowym i głosach w Incuvo S.A. do około 62,11%.

8. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Składniki aktywów z tytułu umowy

W przypadku gdy produkcja gry jest realizowana przez producenta (dewelopera) we współpracy z wydawcą, zasady współpracy pomiędzy stronami określa umowa produkcyjno-wydawnicza. Na podstawie tych umów Spółka zobowiązuje się do wyprodukowania i dostarczenia wydawcy gry zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem produkcji gry uwzględniającym jej kluczowe etapy (tzw. milestones). Wyprodukowanie gry przez Spółkę obejmuje wszystkie prace niezbędne do stworzenia produktu gotowego do sprzedaży przez wydawcę. Umowy produkcyjno-wydawnicze mają charakter umów ramowych, które:

- wraz z postępowaniem produkcji gier są uzupełniane o kolejne porozumienia pomiędzy stronami przyjmujące formę tzw. content riderów (nazywanych również schedules), tj. umów wykonawczych. Każdy content rider określa prawa i obowiązki stron w odniesieniu do zakontraktowanego etapu produkcji gry (milestone'a albo grupy milestone'ów), lub
- określają harmonogram produkcji gry uwzględniający jej kluczowe etapy (milestones).

Prawa i obowiązki dotyczą w szczególności: zakresu i terminu wykonania prac oraz wysokości i formy wynagrodzenia należnego producentowi od wydawcy. Wynagrodzenie jest standardowo płatne dopiero po wykonaniu i zaakceptowaniu przez wydawcę prac objętych danym milestone'm. Po otrzymaniu zawiadomienia wydawcy o akceptacji prac wykonanych w ramach zakontraktowanego etapu produkcji gry Spółka uprawniona jest do wystawienia faktury sprzedażowej.

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

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

Aktywa z tytułu umowy

Spółka uzależnia ujęcie składnika aktywów z tytułu umowy produkcyjno-wydawniczej od zgodności danej umowy z 5-stopniowym modelem przedstawionym w MSSF 15. Prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu umowy dotyczą zrealizowanych przez Spółkę prac produkcyjnych do danej daty bilansowej i są szacowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (w oparciu o stopień zaawansowania prac objętych umowami). W

przypadku aktywów z tytułu umowy momentem ujęcia jest realizacja zakontraktowanego w ramach procesów produkcyjnych etapu produkcji gry.

Należności krótkoterminowe

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

Składniki zobowiązania z tytułu umowy

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

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

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Aktywa z tytułu umowy brutto	10 301	8 529
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy	-	-
Aktywa z tytułu umowy	10 301	8 529
Zobowiązania z tytułu umowy	17 237	2 422

Aktywa z tytułu umowy podlegają regulacjom Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe” (dalej „MSSF 9”) w zakresie szacowania strat kredytowych z tytułu utraty wartości. Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 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 przeszłości.

Szacowana wartość odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na dzień 30.06.2024 r. oraz na dzień 31.12.2023 r. była nieistotna.

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 31.12.2023 r.
Aktywa z tytułu umowy:		
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	8 529	30 355
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	36 496	23 712
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług	(34 724)	(45 538)
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	10 301	8 529
Zobowiązania z tytułu umowy:		
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	2 422	-

Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	17 237	2 422
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu	(2 422)	-
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	17 237	2 422

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

W wyniku powiększania budżetu kontraktu o kolejne zleczone etapy (tzw. milestones) następuje aktualizacja i zwiększenie całkowitej wartości planowanych przychodów oraz odpowiadających tym przychodom kosztów. Zarząd Spółki dokonuje aktualizacji przewidywanych wyników kontraktu stopniowo, bazując na najlepszej wiedzy o koniecznych do poniesienia kosztach adekwatnie do dodawanych do umowy etapów.

9. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 31.12.2023 r.
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	35 940 271	29 950 226
Emisja akcji serii E	-	136 104
Emisja akcji serii F	-	3 343 037
Emisja akcji serii G	-	2 510 904
Liczba akcji na koniec okresu	35 940 271	35 940 271

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

Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
Stan na 30.06.2024 r.				
Sebastian Wojciechowski	14 989 480	14 989 480	300	41,71%
Pozostali akcjonariusze	20 950 791	20 950 791	419	58,29%
Razem	35 940 271	35 940 271	719	100,00%

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2023 r.				
Sebastian Wojciechowski	14 989 480	14 989 480	300	41,71%
Pozostali akcjonariusze	20 950 791	20 950 791	419	58,29%
Razem	35 940 271	35 940 271	719	100,00%

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Kapitał ze sprzedaży akcji serii B powyżej ich wartości nominalnej	100 246	100 246
Koszty emisji akcji serii B	(3 119)	(3 119)
Koszty emisji akcji / warrantów serii C	(14)	(14)
Kapitał ze sprzedaży akcji serii D powyżej ich wartości nominalnej	25 135	25 135
Koszty emisji serii D	(393)	(393)
Kapitał ze sprzedaży akcji serii E powyżej ich wartości nominalnej	5 664	5 664
Koszty emisji serii E	(20)	(20)
Kapitał ze sprzedaży akcji serii F powyżej ich wartości nominalnej	134 323	134 323
Koszty emisji serii F	(2 324)	(2 324)
Kapitał ze sprzedaży akcji serii G powyżej ich wartości nominalnej	100 888	100 888
Koszty emisji serii G	(2 732)	(2 732)
Razem	357 654	357 654

Pozostałe kapitały

	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.
Pozostałe kapitały - utworzone przed przejściem na MSR	36 997	36 997
Pozostałe kapitały - program motywacyjny	10 207	10 207
Pozostałe kapitały - wycena warrantów należnych wydawcy Square Enix Limited	2 694	2 694
Razem	49 898	49 898

10. Kredyty i pożyczki

Poniżej opisano występujące w Spółce instrumenty dłużne na 30.06.2024 r.:

- W dniu 12.10.2023 r. Spółka jako kredytobiorca oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. („Bank Pekao”) jako kredytodawca zawarły: (1) umowę kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 30 000 tys. zł oraz (2) umowę kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 4 426 tys. EUR (łącznie „Umowy Kredytu”), z przeznaczeniem na finansowanie kosztów związanych z produkcją gier na zlecenie (łącznie „Kredyty”).

Okresy wykorzystania odnawialnych linii kredytowych, jak i ostateczne terminy spłaty obu Kredytów wynosiły 3 lata lat od dnia podpisania Umów Kredytu.

Stopa oprocentowania Kredytów za każdy okres odsetkowy była stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą uzgodnionej stałej marży i zmiennej stopy WIBOR (dla

umowy (1)) lub EURIBOR (dla umowy (2)). Prowizję z tytułu udostępnienia Kredytów, jak również prowizję z tytułu udzielenia gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego ustalono na warunkach rynkowych typowych dla tego typu instrumentów finansowych.

Pakiet zabezpieczeń spłaty Kredytów obejmował m.in.: (1) zastawy finansowe i zastawy rejestrowe na wszystkich akcjach posiadanych przez Spółkę w kapitale zakładowym Incuvo S.A. z siedzibą w Katowicach, (2) zastawy finansowe i zastawy rejestrowe na prowadzonych przez Bank Pekao rachunkach bankowych Spółki, (3) oświadczenia złożone w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, na podstawie których Spółka podda się egzekucji co do obowiązku zapłaty wszelkich należności z tytułu Umów Kredytu na rzecz Banku Pekao do maksymalnej wysokości 150% kwot udzielonych Kredytów, (4) gwarancje Banku Gospodarstwa Krajowego do maksymalnej wysokości 80% kwot udzielonych Kredytów, które to gwarancje zostały zabezpieczone weksłami in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez Spółkę na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego.

Umowy Kredytu przewidywały standardowy zakres zobowiązań Spółki m.in. ograniczenia dotyczące zmian głównego przedmiotu działalności czy warunków zaciągania nowego zadłużenia finansowego. W przypadku zaistnienia naruszeń Umów Kredytu Bankowi Pekao przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia umowy lub wstrzymania udzielania finansowania.

W dniu 06.09.2024 r. Zarząd Spółki złożył Bankowi Pekao oświadczenia o wypowiedzeniu Umów Kredytu, z zachowaniem okresu wypowiedzenia wynoszącego 10 dni roboczych. Jednocześnie Zarząd Spółki zwrócił się do Banku Pekao o zwolnienie zabezpieczeń ustanowionych przez Jednostkę dominującą na zabezpieczenie wierzytelności Banku Pekao wynikających z Umów Kredytu.

Jednostka dominująca nie składała wniosków o udostępnienie Kredytów, w związku z czym nie doszło do ich wykorzystania.

11. Przychody i koszty operacyjne

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Amortyzacja	18 094	5 949	12 524	2 929
Świadczenia pracownicze	4 859	5 240	2 355	2 664
Zużycie materiałów i energii	577	864	320	366
Usługi obce	146 980	112 641	75 939	61 961
Podatki i opłaty	45	88	29	41
Pozostałe koszty rodzajowe	543	1 161	248	698
Koszty według rodzaju razem	171 098	125 943	91 415	68 659
Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	(70 979)	(73 405)	(35 998)	(40 372)
Koszty wg rodzaju rozpoznane w wyniku	100 119	52 538	55 417	28 287
Koszt sprzedaży usług	84 352	35 981	47 547	20 021
Koszty ogólnego zarządu	15 767	16 557	7 870	8 265
Razem	100 119	52 538	55 417	28 286

Koszty według rodzaju obejmują przede wszystkim koszty wynagrodzeń pracowników i współpracowników Spółki związanych z produkcją gier i back office, koszty najmu powierzchni

biurowych oraz koszty usług obcych niezwiązanych z produkcją gier. Wzrost kosztów w okresie 6 miesięcy 2024 r. w stosunku do analogicznego okresu 2023 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu poziomu kosztów związanych z realizacją projektu Maverick i produkcją gry Bulletstorm VR.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne zawierają przychody z tytułu:

- świadczenia usług back office dla spółki zależnej Incuvo S.A. oraz Game On Creative Inc.,
- refakturowania usług medycznych oraz innych świadczeń dla podmiotów współpracujących ze Spółką.

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Usługi i refaktury back office świadczone dla podmiotów z grupy kapitałowej	619	616	619	301
Refaktury pozostałych kosztów na podmioty współpracujące ze Spółką	544	164	544	84
Inne przychody	80	106	(405)	105
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 243	886	758	490

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne zawierają:

- koszty utworzonego odpisu aktualizującego, dotyczącego wartości niematerialnych i prawnych związanych z prowadzonym przez Spółkę projektem Red, opisanego szerzej w nocy 4;
- koszty z tytułu zakupu usług medycznych i innych świadczeń dla podmiotów współpracujących ze Spółką;

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	8 917	743	8 917	743
Koszty podlegające refakturowaniu na podmioty współpracujące ze Spółką	-	169	-	85
Inne koszty	403	2 127	282	2 125
Pozostałe koszty operacyjne razem	9 320	3 039	9 199	2 953

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

Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

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

Przychody finansowe

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	278	-	127	-
Pożyczki i należności	132	37	67	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	493	-	7	-
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	903	37	201	-
Przychody finansowe razem	903	37	201	-

Koszty finansowe

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:				
Zobowiązania z tytułu leasingu	403	514	189	249
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7	-	4	(1)
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	410	514	193	248
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	196	522	(269)	371
Pożyczki i należności	517	516	504	(140)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(165)	(763)	31	(874)
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	548	275	266	(643)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży*	285	-	164	-
Koszty finansowe razem	1 243	789	623	(395)

13. Podatek dochodowy

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 lata obrotowe 2019-2023, korzystała 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 część bieżąca podatku dochodowego Spółki ustalona została według stawki podatku dochodowego od osób prawnych równej 19% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z innych źródeł oraz według stawki 5% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z kwalifikowanych praw własności intelektualnej (tzw. IP Box).

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.
Wynik przed opodatkowaniem	(38 406)	(1 104)
Podatek dochodowy wg stawki 5%	-	1 682
Podatek dochodowy wg stawki 19%	82	(5 076)
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu	(77)	(329)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	722	180
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych	-	5 076
Rozliczenie techniczne między stawką 5% i 19%	(7 667)	(52)
Podatek dochodowy	(6 940)	1 481
Zastosowana średnia stawka podatkowa	18,1%	-134,1%

14. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

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

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

	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.04 do 30.06.2024 r.	od 01.04 do 30.06.2023 r.
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 698 050	30 187 467	32 698 050	30 383 489
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	540 000	540 000	540 000	540 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	33 238 050	30 727 467	33 238 050	30 923 489
Działalność kontynuowana				

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(31 466)	(2 585)	(37 202)	(3 760)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,96)	(0,09)	(1,14)	(0,12)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,95)	(0,08)	(1,12)	(0,12)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana				
Zysk (strata) netto	(31 466)	(2 585)	(37 202)	(3 760)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,96)	(0,09)	(1,14)	(0,12)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,95)	(0,08)	(1,12)	(0,12)

Dywidendy

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

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z akcjonariuszami

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

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy wypłacone
Akcjonariusze Spółki	3	1 577	-
Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy wypłacone
Akcjonariusze Spółki	2	1 865	-
Na dzień 30.06.2024 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane

Akcjonariusze Spółki	-	404	-
----------------------	---	-----	---

Na dzień 31.12.2023 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Spółki	-	228	-

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30.06.2024 r. i za okres zakończony 30.06.2024 r.	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania	Pożyczki udzielone w okresie
Incuvo S.A.	470	5 436	161	2 796	-
People Can Fly UK Limited	20	19 152	359	3 336	-
People Can Fly U.S., LLC	-	20 014	-	12 079	-
People Can Fly Chicago, LLC	-	17 129	71	-	-
People Can Fly Canada Inc.	-	45 013	-	6 066	-
Game On Creative Inc.	149	1 448	443	-	-
People Can Fly Ireland Limited	334	1 339	327	1 339	-
Razem	973	109 531	1 361	25 616	-

Na dzień 31.12.2022 r. i za okres zakończony 30.06.2023 r.	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania	Pożyczki udzielone w okresie
Incuvo S.A.	648	2 231	433	1 855	-
People Can Fly UK Limited	21	10 892	898	2 799	-
People Can Fly U.S., LLC	-	18 285	380	8 161	-
People Can Fly Chicago, LLC	-	17 596	1 203	-	-
People Can Fly Canada Inc.	-	29 005	791	5 655	-
Game On Creative Inc.	-	-	278	20	-
People Can Fly Ireland Limited	-	-	30	1 291	4 224
Razem	669	78 009	4 013	19 781	4 224

16. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30.06.2024 r. wartość odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej nie różni się istotnie w stosunku do wartości przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r.

17. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

W dniu 24.05.2023 r. spółka zależna Spółki, People Can Fly Canada Inc., z siedzibą w Montrealu, Kanada („PCF Canada”), jako kredytobiorca, oraz Bank of Montreal jako kredytodawca podpisały umowę kredytową dotyczącą udzielenia PCF Canada dwóch kredytów obrotowych o charakterze odnawialnym (demand revolving facility) obejmujących: (1) kredyt do maksymalnej wysokości 1 200 tys. CAD z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego i ogólnych potrzeb korporacyjnych PCF Canada, oraz (2) kredyt do maksymalnej wysokości 8 000 tys. CAD z przeznaczeniem na sfinansowanie ulg podatkowych w Kanadzie

W dniu 24.05.2023 r. Spółka udzieliła Bank of Montreal niezabezpieczonej gwarancji do wysokości 9 200 tys. CAD tytułem zabezpieczenia wiarygodności Bank of Montreal wobec PCF Canada z tytułu powyższej umowy kredytowej oraz ustanowionych zabezpieczeń.

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

18. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

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

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30.06.2024 r., poza czynnikami opisanymi w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Spółki.

Na dzień 30.06.2024 r. oraz 31.12.2023 r. wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki była równa wartości godziwej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów, ich gotówkowy charakter, zmienne oprocentowanie lub nieistotną różnicę pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi a aktualnymi stopami rynkowymi.

20. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie publikowanych prognoz

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 r.

21. Opis dokonań Spółki i czynników mających istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2024 r. Spółka realizowała cele strategiczne zdefiniowane przez Zarząd do których należały między innymi:

- Kontynuacja przez Spółkę, we współpracy ze Square Enix Limited, prac rozwojowych nad grą Project Gemini (będącą na dzień bilansowy w fazie produkcji) oraz skonkludowanie strategicznych rozmów prowadzonych ze Square Enix Limited na temat kształtu gry Project Gemini i warunków dalszej współpracy nad Project Gemini.
- Kontynuacja przez Spółkę prac rozwojowych nad grą Project Bifrost (będącą na dzień bilansowy w fazie pre-produkcji; gra przeszła pozytywnie wewnętrzny proces akceptacji, tzw. „greenlight” i przeszła do kolejnej fazy pre-produkcji, w wyniku której osiągnięto etap wersji *vertical slice*, czyli wycinka rozgrywki dopracowanego w wyższym stopniu pod kątem zawartości, stanowiącego w pełni grywalną część gry pod kątem kluczowych mechanik; *vertical slice* zawierać już będzie w sobie również fragment finalnej grafiki, tzw. „beauty corner”) z zamiarem jej rozwijania w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych, tj. przez Spółkę jako jej wydawcę, ze środków własnych Spółki (lub ze środków pozyskanych od stron trzecich w związku z zawartymi umowami dotyczącymi instrumentów dłużnych), w oparciu o nowe prawa własności intelektualnej, które pozostaną własnością Spółki. Jednocześnie zgodnie z umową inwestycyjną zawartą w dniu 28.03.2023 r. pomiędzy Spółką, kluczowym akcjonariuszem Jednostki dominującej i Prezesem Zarządu Spółki Panem Sebastianem Wojciechowskim a Krafton, Inc., jeżeli Spółka będzie rozważać wydanie Projektu Bifrost w modelu innym niż produkcja i wydawnictwo gier własnych, Krafton Inc. będzie miał prawo pierwszeństwa w negocjacjach (*right of first negotiation*), jak również prawo pierwszeństwa zawarcia umowy (*right of first refusal*) w odniesieniu do wszelkich takich umów.
- Kontynuacja przez Spółkę prac rozwojowych nad grą Project Victoria (będącą na dzień bilansowy w fazie pre-produkcji; gra przeszła pozytywnie wewnętrzny proces akceptacji, tzw. „greenlight” i przeszła do kolejnej fazy pre-produkcji, w wyniku której osiągnięto etap wersji *vertical slice*, który zawierać już będzie w sobie również fragment finalnej grafiki, tzw. „beauty corner”) z zamiarem jej rozwijania w modelu produkcji i wydawnictwa gier własnych, tj. przez Spółkę jako jej wydawcę, ze środków własnych Spółki, w oparciu o nowe prawa własności intelektualnej, które pozostaną własnością Spółki. Podobnie jak w przypadku Projektu Bifrost, jeżeli Spółka będzie rozważać wydanie Projektu Victoria w modelu innym niż produkcja i wydawnictwo gier własnych, Krafton Inc. będzie miał prawo pierwszeństwa w negocjacjach (*right of first negotiation*), jak również prawo pierwszeństwa zawarcia umowy (*right of first refusal*) w odniesieniu do wszelkich takich umów.
- Kontynuacja przez Spółkę, we współpracy z Microsoft Corporation, prac rozwojowych nad grą Project Maverick w modelu *work-for-hire*.
- Dalszy rozwój PCF Framework (tj. rozwijanego przez Spółkę własnego, unikalnego oprogramowania służącego do wykorzystania w powiązaniu z silnikiem graficznym Unreal Engine oraz innych narzędzi wykorzystywanych w ramach procesu tworzenia gier opartych) zarówno w kontekście rozwijania dotychczasowych modułów, jak i prac nad nowymi modułami, szczególnie w obrębie tzw. „online services” (tj. pakietu usług online, na który składa się w szczególności infrastruktura pośrednicząca w dostępie gry wideo do centralnej bazy danych, zestaw bibliotek służących do komunikacji z serwerami, narzędzia umożliwiające dostęp do baz danych na potrzeby obsługi klienta oraz narzędzia pozwalające

graczom na wchodzenie w interakcje ze sobą w świecie gry w czasie rzeczywistym), co pozwoli Spółce na rozwój kompetencji w obszarze gier wieloosobowych (multiplayer).

Do zdarzeń mających istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, które wystąpiły w okresie pierwszych 6 miesięcy 2024 r. należały:

- Podjęcie decyzji o zaniechaniu prac nad grą Project Red, skutkującej utworzeniem na dzień 30.06.2024 r. odpisów aktualizujących w wysokości 100% wartości poniesionych nakładów na ten projekt oraz spisaniem wartości nakładów poniesionych na ten projekt z ksiąg rachunkowych Spółki, co wpłynęło na obniżenie jednostkowego wyniku finansowego za pierwsze półrocze 2024 r., w tym obniżenie wartości aktywów trwałych prezentowanych w jednostkowym bilansie Spółki na dzień 30.06.2024 r. o kwotę 8 846 tys. zł.

22. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych

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

23. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

- **Zawarcie krótkoterminowej umowy wykonawczej do umowy produkcyjno-wydawniczej na Projekt Gemini**

W dniu 30.01.2024 r. Zarząd Spółki poinformował, że w związku z faktem, iż z dniem 29.01.2024 r. upłynął okres obowiązywania dotychczasowej umowy wykonawczej (ang. content rider) do umowy produkcyjno-wydawniczej dotyczącej gry Projekt Gemini realizowanej przez Spółkę w Europie w modelu work-for-hire na rzecz Square Enix Limited („Umowa Wydawnicza”, „Wydawca”), w dniu 30.01.2024 r. Spółka zawarła z Wydawcą krótkoterminową umowę wykonawczą do Umowy Wydawniczej („Umowa Wykonawcza”), dotyczącą kontynuowania prac deweloperskich nad realizacją Projektu Gemini, w celu umożliwienia stronom zakończenia strategicznych rozmów na temat kształtu tego projektu i warunków współpracy nad nim. W tym zakresie strony kontynuowały prace nad planem dla Projektu Gemini, wymagającym modyfikacji w niektórych obszarach i ponownego ukierunkowania. Niemniej konsekwencją zawarcia Umowy Wykonawczej było już znaczące obniżenie marży uzyskiwanej historycznie przez Spółkę w ramach realizacji Projektu Gemini.

- **Rozliczenie kosztów produkcji gry Bulletstorm VR oraz rozwiązanie za porozumieniem stron umowy produkcyjno-wydawniczej na produkcję tej gry**

W dniu 15.03.2024 r. Spółka zawarła z Incuvo S.A. umowę w przedmiocie rozliczenia pozostałych kluczowych etapów produkcji gry Bulletstorm VR (tzw. milestones) obejmujących okres do czasu premiery gry w dniu 18.01.2024 r. W ramach rozliczenia oraz w oparciu o postanowienia umowy produkcyjno-wydawniczej Spółka, jako wydawca,

obciążyla Incuvo S.A. kosztem prac deweloperskich oraz prac związanych z kontrolą jakości gry zrealizowanych przez Spółkę na rzecz Incuvo S.A. na kwotę 871 tys. zł.

Jednocześnie, wraz z uzgodnieniem rozliczenia prac deweloperskich, wobec niesatysfakcjonującej premiery gry Bulletstorm VR, strony postanowiły o rozwiązaniu za porozumieniem stron umowy produkcyjno-wydawniczej na produkcję wskazanej gry ze skutkiem na dzień 19.01.2024 r., określając przy tym brak uprawnień Incuvo S.A. do wynagrodzenia w formie tantiem ze sprzedaży gry (royalties). Ewentualne dalsze prace deweloperskie dotyczące gry Bulletstorm VR będą prowadzone w ramach procesu produkcyjnego, w którym to Spółka będzie odpowiedzialna za wytworzenie produktu końcowego oraz za jego komercjalizację, w tym wprowadzenie do sprzedaży. Zarząd Spółki dopuszcza możliwość wykorzystania zasobów Incuvo S.A. do realizacji w/w prac.

- **Podjęcie decyzji o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Dagger**

W dniu 05.04.2024 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Dagger („Projekt”).

Zaniechanie prac nad Projektem było wynikiem ponownego przeanalizowania planów rozwojowych projektów realizowanych przez Spółkę i wprowadzenia zmian do tych planów w związku z niesatysfakcjonującymi wynikami ewaluacji zakresu i potencjału komercyjnego Projektu po zredefiniowaniu kierunku rozwoju gry, o których to pracach nad Projektem Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 59/2023 z dnia 28.11.2023 r.

Postanowienie o zaniechaniu dalszych prac skutkowało utworzeniem na dzień 31.12.2023 r. odpisów aktualizujących w wysokości 100% wartości poniesionych nakładów na Projekt oraz spisaniem wartości nakładów poniesionych na Projekt z ksiąg rachunkowych Spółki w dniu podjęcia decyzji o zaniechaniu Projektu.

Dokonanie ww. odpisów miało wpływ na obniżenie jednostkowego wyniku finansowego za 2023 r. oraz obniżenie wartości aktywów trwałych prezentowanych w jednostkowym bilansie Spółki na dzień 31.12.2023 r. o kwotę 79 944 tys. zł.

Utworzenie odpisów aktualizujących miało charakter jednorazowy i niepieniężny, i nie wpłynęło na wartość jednostkowego wyniku EBITDA.

- **Uzgodnienie planu dla Projektu Gemini i zawarcie umowy wykonawczej do umowy produkcyjno-wydawniczej na Projekt Gemini**

W dniu 19.06.2024 r. Spółka zawarła ze Square Enix Limited, wydawcą gry Projekt Gemini („Wydawca”) kolejną umowę wykonawczą (ang. content rider) do umowy produkcyjno-wydawniczej, dotyczącą kontynuowania prac deweloperskich nad grą Projekt Gemini realizowaną przez Grupę w Europie w modelu work-for-hire na rzecz Wydawcy.

Zawarcie umowy wykonawczej było efektem uzgodnienia z Wydawcą planu dla Projektu Gemini, który wymagał modyfikacji w niektórych obszarach oraz ponownego ukierunkowania i skonkludowało strategiczne rozmowy na temat kształtu gry Project Gemini i warunków dalszej współpracy nad nią, podjęte przez Spółkę ze Square Enix Limited w dniu 24.11.2023 r.

Zgodnie z zawartą umową wykonawczą realizacja Projektu Gemini nie będzie kontynuowana przez Grupę na dotychczasowych warunkach komercyjnych. W konsekwencji tego faktu

Zarząd Spółki szacuje, że przyszłe przychody uzyskiwane przez Spółkę w ramach realizacji tego projektu będą pokrywały jedynie ponoszone przez Spółkę koszty bezpośrednie.

Efektom ujęcia zaktualizowanych warunków komercyjnych w wycenie Projektu Gemini będzie obniżenie marży osiągananej przez Grupę w ramach realizacji całej umowy produkcyjno-wydawniczej z Wydawcą, co – w związku z aktualizacją wyceny kontraktu zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami – skutkować będzie obniżeniem skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży oraz skonsolidowanego wyniku finansowego.

- **Podjęcie decyzji o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Red**

W dniu 10.09.2024 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Red, który Grupa zamierzała wydać w modelu z zewnętrznym wydawcą albo w modelu self-publishing, tj. przez Grupę jako wydawcę, ze środków własnych Grupy.

Zaniechanie prac nad Projektem Red jest wynikiem: (i) niepozyskania zewnętrznego wydawcy do dalszej realizacji tego Projektu, przy jednoczesnym braku zdolności Spółki do samodzielnego sfinansowania dalszych prac rozwojowych nad Projektem w zamiarze wydania go w modelu self-publishing; oraz (ii) pozyskania przez Spółkę opisanego w nocie 24 nowego projektu do realizacji w modelu z zewnętrznym wydawcą (Projekt Echo), nad którym prace wymagają obecnie zaangażowania zespołu deweloperskiego dedykowanego dotychczas produkcji Projektu Red.

Postanowienie o zaniechaniu dalszych prac nad Projektem Red skutkuje utworzeniem na dzień 30.06.2024 r. odpisu aktualizującego w wysokości 100% wartości poniesionych nakładów na Projekt Red oraz spisaniem wartości nakładów poniesionych na Projekt Red z ksiąg rachunkowych Spółki w dniu podjęcia decyzji o zaniechaniu Projektu Red.

Utworzenie ww. odpisu miało wpływ na obniżenie jednostkowego wyniku finansowego za pierwsze półrocze 2024 r. oraz obniżenie wartości aktywów trwałych prezentowanych w skonsolidowanym bilansie Spółki na dzień 30.06.2024 r. o kwotę 8 846 tys. zł.

Utworzenie odpisu aktualizującego miało charakter jednorazowy, niepieniężny i nie wpłynęło na wartość skonsolidowanego wyniku EBITDA.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.06.2024 r. wystąpiły następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

- **Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych**

W dniu 07.08.2024 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla Spółki i jej grupy kapitałowej.

Przeгляд opcji strategicznych ma na celu dokonanie oceny możliwych kierunków dalszego wsparcia realizacji strategii Grupy, które mogą obejmować pozyskanie inwestora finansowego lub strategicznego bądź przeprowadzenie innej transakcji, która może skutkować zmianą struktury akcjonariatu lub kapitałów Spółki.

Zarówno harmonogram jak i ostateczny rezultat przeglądu opcji strategicznych są niepewne. Dotychczas nie zostały podjęte żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości.

W trakcie przeglądu Grupa będzie kontynuować realizację dotychczasowej strategii.

- **Wypowiedzenie umów kredytu**

W dniu 06.09.2024 r. Zarząd Spółki złożył Bankowi Polska Kasa Opieki S.A. („Bank Pekao”) oświadczenia o wypowiedzeniu: (i) umowy kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 30 000 tys. PLN; oraz (ii) umowy kredytu odnawialnego do maksymalnej kwoty 4 426,4 tys. EUR (łącznie „Umowy Kredytu”).

Wypowiedzenie Umów Kredytu stało się skuteczne z upływem okresu wypowiedzenia wynoszącego 10 dni roboczych od dnia doręczenia Bankowi Pekao oświadczeń o wypowiedzeniu.

W związku z wypowiedzeniem Umów Kredytu Zarząd Spółki zwrócił się do Banku Pekao o zwolnienie zabezpieczeń ustanowionych przez Spółkę na zabezpieczenie wiarygodności Banku Pekao wynikających z Umów Kredytu, w tym o wydanie odpowiednich dokumentów zabezpieczeń, dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zabezpieczeń oraz dokumentów umożliwiających wykreślenie zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki z odpowiednich rejestrów.

Spółka nie składała wniosków o udostępnienie Kredytów, w związku z czym nie doszło do ich wykorzystania.

- **Zawarcie umowy produkcyjno-wydawniczej z Krafton Inc.**

W wyniku prowadzonych od 11.07.2024 r. negocjacji, w dniu 10.09.2024 r. Spółka zawarła z Krafton Inc., spółką z siedzibą w Seulu, Republika Korei („Wydawca”), umowę produkcyjno-wydawniczą (Master Services Agreement) wraz z umową wykonawczą do umowy produkcyjno-wydawniczej (Statement of Work) (łącznie jako „Umowa Wydawnicza”), dotyczące współpracy w zakresie produkcji i wydania nowego trybu rozgrywki (mode) pod nazwą kodową Projekt Echo do istniejącej gry wideo Wydawcy („Produkt”).

Umowa Wydawnicza przewiduje, że prace nad Produktem będą prowadzone w tzw. modelu work-for-hire, czyli pracy wykonywanej przez Spółkę jako dewelopera na zlecenie i na rzecz Wydawcy, w zamian za co Spółka będzie otrzymywała od Wydawcy uzgodnione wynagrodzenie.

Umowa produkcyjno-wydawnicza ma charakter ramowy. Szczegółowe zasady współpracy stron będą określane w umowach wykonawczych do umowy, które zawierać będą, między innymi, szczegółowy opis świadczonych usług, harmonogram prac produkcyjnych, jak również wysokość wynagrodzenia dewelopera za wykonane prace.

Zakres i postanowienia Umowy Wydawniczej nie odbiegają zasadniczo od postanowień umów produkcyjno-wydawniczych standardowo zawieranych przy tego typu projektach.

Zawarcie Umowy Wydawniczej pozostaje w zgodzie z ogłoszoną przez Spółkę w dniu 31.01.2023 r. aktualizacją Strategii Spółki oraz grupy kapitałowej People Can Fly, zgodnie z którą jeśli pojawią się atrakcyjne możliwości współpracy z renomowanymi partnerami w modelu pracy na zlecenie (work-for-hire), wówczas Spółka z nich skorzysta.

- **Premiera gry „Bulletstorm VR” na platformach PICO**

W dniu 19.09.2024 r. odbyła się premiera gry „Bulletstorm VR” na platformach sprzętowych wirtualnej rzeczywistości należących do PICO, która przyczyniła się do poszerzenia grona potencjalnych odbiorców zainteresowanych tym tytułem.

Jednocześnie na pozostałych platformach sprzętowych VR udostępniona została istotna aktualizacja do gry (pod nazwą Update 1.4) obejmująca liczne poprawki jakości i balansu gry, nowe funkcjonalności mające zapewnić większą dostępność (np. tryb leworęczny) i immersyjność rozgrywki (możliwość interakcji z większą liczbą obiektów) oraz nową zawartość, w tym tablice wyników (tzw. „leaderboards”), czy nowy tryb, tzw. „horde mode”.

Prace nad wersją gry „Bulletstorm VR” przeznaczoną na platformy sprzętowe PICO oraz nad jej aktualizacją prowadzone były we współpracy z zespołem deweloperskim Incuvo S.A. Dalsze plany rozwojowe tego tytułu koncentrują się na pracach związanych z utrzymaniem gry, czemu może towarzyszyć wydawanie doraźnych poprawek (patch, hot fix) w nieregularnych odstępach czasu.

- **Aktualizacja ram czasowych realizacji strategii Spółki oraz Grupy**

W dniu 20.09.2024 r., w ramach procesu przeglądu opcji strategicznych, o którym mowa powyżej, Zarząd Spółki dokonał oceny postępów realizacji strategii Spółki oraz Grupy, w wyniku której podtrzymał kluczowe założenia Strategii pod warunkiem pozyskania nowego finansowania oraz zaktualizował poniższe cele określone w Strategii:

- w oparciu o aktualny stopień zaawansowania realizacji projektów rozwijanych w modelu self-publishing, Spółka planuje premierę projektu Bison w 2025 r. oraz projektów Bifrost i Victoria, w formule tzw. wczesnego dostępu (ang. early access), w 2026 r.;
- w oparciu o prowadzone i planowane projekty Spółka planuje utrzymanie zaangażowania zespołów realizujących prace w modelu work-for-hire w wymiarze około 370 FTE w latach 2025-2028 (średnia w całym okresie);
- celem strategicznym Grupy jest wygenerowanie co najmniej 3,3 mld złotych łącznych przychodów w okresie 2024-2028, z czego ok. 5% w 2025 r., ok. 27% w 2026 r., ok. 29% w 2027 r. oraz ok. 33% w 2028 r.;
- Zarząd nie przewiduje rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy do czasu uzyskania przez Spółkę przychodów, zysków oraz dodatnich przepływów pieniężnych z tytułu planowanej własnej działalności wydawniczej, tj. nie wcześniej niż w odniesieniu do zysków wypracowanych za rok obrotowy 2026.

Zarząd Spółki ocenił również, że kluczowym warunkiem dla dalszej realizacji Strategii będzie pozyskanie nowego finansowania w kwocie ok. 350 mln zł w latach 2025-2026 („Finansowanie”), tj. w zakresie niezbędnym dla utrzymania obecnej skali działalności Spółki w obszarze projektów realizowanych w modelu self-publishing.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki postanowił o wstrzymaniu prac analitycznych dotyczących wprowadzenia programu motywacyjnego opartego o warunek wypracowania przez Grupę 1,5 mld zł skumulowanego zysku EBITDA w latach 2023–2027 (w wyniku opisanych powyżej zmian dat premier warunek ten musiałby zostać skorygowany, w szczególności okres wykonania musiałby ulec przesunięciu na lata 2024-2028), opisanego w raporcie bieżącym Spółki nr 3/2023 z dnia 31.01.2023 r., do czasu zakończenia przeglądu opcji strategicznych oraz pozyskania Finansowania.

Ponadto, w ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki przeanalizuje również scenariusz braku pozyskania Finansowania w wymaganej wysokości lub niespełnienia pozostałych warunków dotyczących projektów, które miały być realizowane w modelu work-for-hire, i związanego z tym wydania projektu Bifrost lub projektu Victoria w modelu work-for-hire.

25. Objaśnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Zmiana bilansowa albo wynikowa	Zmiana zaprezentowana	Różnica	Przyczyna
Zmiana stanu zobowiązań	11 010	10 757	253	wyłączenie zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

26. Sprawy sądowe

Na datę publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie jest przedmiotem ani stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport półroczny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 30.09.2024 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
zgodnie z datą podpisu elektronicznego	Marcin Żydział	Kierownik Działu Raportowania i Księgowości	



**PCF
GROUP
S.A.**

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

Tel

+48 22 887 34 30

@

IR@PEOPLECANFLY.COM

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY**

ZA OKRES 01.01.2024 – 30.06.2024