

WARSZAWA | 27 MAJA 2024 ROKU



PEOPLE

CAN FLY

**GRUPA**

**KAPITAŁOWA**

**PCF GROUP S.A.**

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY**

**ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2024 ROKU  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU**

## Grupa Kapitałowa PCF Group Spółka Akcyjna

### WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EUR

	PLN		EUR	
	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	505 053	513 461	117 430	118 091
Zobowiązania długoterminowe	41 228	32 321	9 586	7 434
Zobowiązania krótkoterminowe	36 536	53 260	8 495	12 249
Kapitał własny	427 289	427 880	99 349	98 408
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	422 305	422 756	98 190	97 230
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,3009	4,3480

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	56 881	34 917	13 164	7 428
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 996	(1 501)	925	(319)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 751	(3 231)	868	(687)
Zysk (strata) netto	(864)	(4 294)	(200)	(914)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(724)	(4 558)	(168)	(970)
Zysk na udział (akcję) (PLN)	(0,02)	(0,14)	(0,01)	(0,03)
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	(0,02)	(0,14)	(0,01)	(0,03)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3211	4,7005

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 405	25 707	1 251	5 469
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 916)	(29 792)	(3 220)	(6 338)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 702	(2 481)	394	(528)
Przepływy pieniężne netto razem (bez zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych)	(6 809)	(6 566)	(1 575)	(1 397)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3211	4,7005

**Spółka PCF Group Spółka Akcyjna**  
**WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EUR**

	PLN		EUR	
	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	497 885	502 508	115 763	115 572
Zobowiązania długoterminowe	11 226	12 382	2 610	2 848
Zobowiązania krótkoterminowe	38 173	47 376	8 876	10 896
Kapitał własny	448 486	442 750	104 277	101 828
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,3009	4,3480

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	52 448	27 717	12 138	5 897
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 110	3 775	1 877	803
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 192	2 628	1 896	559
Zysk (strata) netto	5 736	1 175	1 327	250
Zysk na udział (akcję) (PLN)	0,18	0,04	0,04	0,01
Rozwodniony zysk na udział (akcję) (PLN)	0,17	0,04	0,04	0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3211	4,7005

	PLN		EUR	
	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 892	35 877	3 678	7 633
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 001)	(34 017)	(4 397)	(7 237)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 475)	(1 709)	(341)	(364)
Przepływy pieniężne netto razem (bez zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych)	(4 584)	151	(1 060)	32
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3211	4,7005

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

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

## SPIS TREŚCI

<b>I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>7</b>
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	16
1. Informacje ogólne.....	16
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	20
3. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	24
4. Kapitał własny.....	28
5. Przychody i koszty operacyjne .....	30
6. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.....	31
7. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy .....	32
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	33
9. Zmiana stanu odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej .....	34
10. Umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe .....	34
11. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	35
12. Kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	35
13. Stanowisko Zarządu Jednostki dominującej odnośnie publikowanych prognoz .....	35
14. Opis dokonau Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	35
15. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych .....	36
16. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	37
17. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	39
18. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	40
19. Sprawy sądowe .....	40
20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego .....	40
21. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego .....	41
22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	42
<b>II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SPÓŁKI PCF GROUP S.A. ....</b>	<b>43</b>
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	43

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	44
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN) .....	44
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	44
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	45
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	47



# GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP S.A.

SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY

ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2024 ROKU  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU

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

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	Nota	<b>31.03.2024 r.</b>	31.12.2023 r.
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy		51 991	52 143
Wartości niematerialne		188 903	167 506
Rzeczowe aktywa trwałe		11 956	12 105
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		26 705	28 797
Należności i pożyczki		117	117
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		268	57
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 815	22 239
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>299 755</b>	<b>282 964</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Aktywa z tytułu umowy		13 323	8 611
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		48 849	58 677
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 012	1 173
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		20 208	35 397
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 552	2 623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		118 354	124 016
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>205 298</b>	<b>230 497</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>505 053</b>	<b>513 461</b>

<b>PASYWA</b>	Nota	<b>31.03.2024 r.</b>	31.12.2023 r.
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej:</b>			
Kapitał podstawowy	4	719	719
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4	357 654	357 654
Pozostałe kapitały	4	45 858	45 585
Zyski zatrzymane		18 074	18 798
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej</b>		<b>422 305</b>	<b>422 756</b>
<b>Udziały niedające kontroli</b>		<b>4 984</b>	<b>5 124</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>427 289</b>	<b>427 880</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		5 390	1 637
Leasing		21 919	23 598
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 078	911
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 841	6 175
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>41 228</b>	<b>32 321</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		22 170	13 240
Zobowiązania z tytułu umowy		233	3 863
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 948	7 147
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		1 477	1 490
Leasing		5 524	5 988
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 413	1 733
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		254	76
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 517	19 723
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>36 536</b>	<b>53 260</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>77 764</b>	<b>85 581</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>505 053</b>	<b>513 461</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	3	56 881	34 917
Koszt własny sprzedaży	5	36 462	22 193
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>20 419</b>	<b>12 724</b>
Koszty ogólnego zarządu	5	16 793	14 325
Pozostałe przychody operacyjne	5	491	203
Pozostałe koszty operacyjne	5	121	103
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>3 996</b>	<b>(1 501)</b>
Przychody finansowe	6	704	-
Koszty finansowe	6	949	1 730
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 751</b>	<b>(3 231)</b>
Podatek dochodowy		4 615	1 063
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(864)</b>	<b>(4 294)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(864)</b>	<b>(4 294)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom Jednostki dominującej		(724)	(4 558)
- podmiotom niekontrolującym		(140)	264

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

	Nota	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	7	(0,02)	(0,14)
- rozwodniony	7	(0,02)	(0,14)
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	7	(0,02)	(0,14)
- rozwodniony	7	(0,02)	(0,14)

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(864)</b>	<b>(4 294)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	273	(1 812)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>273</b>	<b>(1 812)</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>(591)</b>	<b>(6 106)</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>		
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	(451)	(6 370)
- podmiotom niekontrolującym	(140)	264



## 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	
<b>Saldo na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>719</b>	<b>357 654</b>	<b>45 585</b>	<b>18 798</b>	<b>422 756</b>	<b>5 124</b>	<b>427 880</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>							
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2024 r.	-	-	-	(724)	<b>(724)</b>	(140)	<b>(864)</b>
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2024 r.	-	-	273	-	<b>273</b>	-	<b>273</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2024 r.</b>	<b>719</b>	<b>357 654</b>	<b>45 858</b>	<b>18 074</b>	<b>422 305</b>	<b>4 984</b>	<b>427 289</b>



Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>54 988</b>	<b>94 850</b>	<b>272 306</b>	<b>5 323</b>	<b>277 629</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 r.</b>							
Koszty emisji akcji serii C, E, F i G	-	(5 090)	-	-	<b>(5 090)</b>	-	<b>(5 090)</b>
Emisja akcji serii E, F i G	120	240 875	-	-	<b>240 995</b>	-	<b>240 995</b>
Koszty programu motywacyjnego Incuvo S.A.	-	-	209	-	<b>209</b>	-	<b>209</b>
Zwrot nadpłaconego podatku dochodowego za lata 2021 i 2022	-	-	-	665	<b>665</b>	-	<b>665</b>
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	(4 297)	-	<b>(4 297)</b>	(1 341)	<b>(5 638)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	-	(76 717)	<b>(76 717)</b>	1 142	<b>(75 575)</b>
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	(5 315)	-	<b>(5 315)</b>	-	<b>(5 315)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>719</b>	<b>357 654</b>	<b>45 585</b>	<b>18 798</b>	<b>422 756</b>	<b>5 124</b>	<b>427 880</b>



Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>54 988</b>	<b>94 850</b>	<b>272 306</b>	<b>5 323</b>	<b>277 629</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 r.</b>							
Emisja akcji serii E	3	6 275	-	-	<b>6 278</b>	-	<b>6 278</b>
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	(4 909)	-	<b>(4 909)</b>	(1 341)	<b>(6 250)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2023 r.	-	-	-	(4 558)	<b>(4 558)</b>	264	<b>(4 294)</b>
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 r.	-	-	(1 812)	-	<b>(1 812)</b>	-	<b>(1 812)</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>602</b>	<b>128 144</b>	<b>48 267</b>	<b>90 292</b>	<b>267 305</b>	<b>4 246</b>	<b>271 551</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 751</b>	<b>(3 231)</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	18	1 159	916
Amortyzacja wartości niematerialnych	18	4 418	2 427
Amortyzacja prawa użytkowania	18	1 424	1 164
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		121	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(927)	907
Koszty odsetek		634	579
Przychody z odsetek i dywidend		(702)	-
Inne korekty		(269)	(844)
Zmiana stanu należności	18	13 491	5 833
Zmiana stanu zobowiązań	18	8 502	5 443
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(16 822)	1 185
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy		(8 342)	12 274
Zapłacony podatek dochodowy		(1 033)	(946)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 405</b>	<b>25 707</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(27 848)	(28 930)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 650)	(862)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(121)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		15 000	-
Otrzymane odsetki		703	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(13 916)</b>	<b>(29 792)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		7	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów, pożyczek i otrzymania subwencji		3 779	-
Spłaty kredytów i pożyczek		-	(578)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(1 516)	(1 522)
Odsetki zapłacone		(568)	(381)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>1 702</b>	<b>(2 481)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(6 809)</b>	<b>(6 566)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1 147	(551)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>(5 662)</b>	<b>(7 117)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		124 016	67 983
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>118 354</b>	<b>60 866</b>



# GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP S.A.

SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY

ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2024 ROKU  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU

## 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

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

W okresie od 01.04.2024 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 wchodził:

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

W okresie od 01.01.2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie uległ zmianie.

#### 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 notcie nr 3 dotyczącej przychodów ze sprzedaży i segmentów operacyjnych.

#### Skład Grupy Kapitałowej

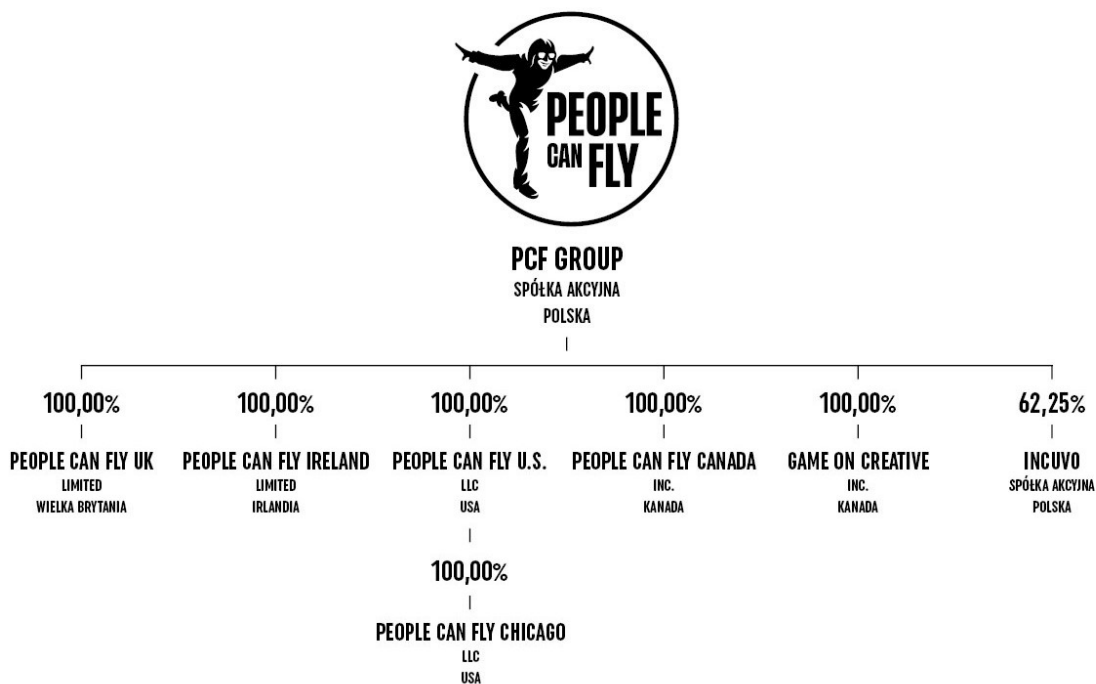
PCF Group S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PCF Group S.A. W skład Grupy wchodzi następujące spółki zależne:

- 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: 62,25%.

PCF Group S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PCF Group S.A. Skład i strukturę Grupy na dzień 31.03.2024 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, 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 01.04.2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w nazwie Jednostki dominującej lub innych danych identyfikacyjnych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2024 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

W okresie od 01.04.2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.



# GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP S.A.

SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY

ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2024 ROKU  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze 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 31.03.2024 r. i 31.12.2023 r., wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r. i 31.03.2023 r. oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r. i 31.03.2023 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 2024-2028. 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 kontynuuje poszukiwania dodatkowych źródeł przychodów i finansowania dostępnych dla Grupy w celu kontynuowania rozwoju segmentu produkcji i wydawnictwa gier własnych (self-publishing) po czwartym kwartale 2024 r. Te potencjalne źródła przychodów obejmują dodatkową współpracę z wydawcami zewnętrznymi i uzyskanie wynagrodzenia w postaci wynagrodzenia za prace deweloperskie (tzw. development fee) realizowanego z odpowiednią marżą lub dodatkowe pozyskiwanie kapitału w odpowiednim czasie. 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 31.03.2024 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**

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

## **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 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 i 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 przez biegłego rewidenta**

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



# GRUPA KAPITAŁOWA PCF GROUP S.A.

SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY

ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2024 ROKU  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU

### 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 3 miesiącach 2024 r. obejmował przychody z tytułu realizacji przez Grupę produkcji gier: (i) Project Gemini z wydawcą Square Enix Limited, oraz (ii) Project Maverick z wydawcą Microsoft Corporation.

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 produkcji gier z jednym wydawcą, tj. Square Enix Limited.

#### *Project Gemini*

W okresie 3 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 30.01.2024 r. krótkoterminowej umowy wykonawczej, której zawarcie miało na celu umożliwienie stronom zakończenie strategicznych rozmów na temat kształtu gry Project Gemini i warunków dalszej współpracy nad Project Gemini podjętych przez Spółkę ze Square Enix Limited w dniu 24.11.2023 r.

#### *Project Maverick*

W okresie 3 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 będącego nakładką na silnik graficzny 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 3 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
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>				
<b>Region</b>				
Europa	17 472	5	9 978	<b>27 455</b>
Pozostałe kraje	18 197	294	10 935	<b>29 426</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>35 669</b>	<b>299</b>	<b>20 913</b>	<b>56 881</b>
<b>Linia produktu</b>				
Gry	35 669	299	20 913	<b>56 881</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>35 669</b>	<b>299</b>	<b>20 913</b>	<b>56 881</b>
<b>Termin przekazania dóbr / usług</b>				
W momencie czasu	-	299	-	<b>299</b>
W miarę upływu czasu	35 669	-	20 913	<b>56 582</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>35 669</b>	<b>299</b>	<b>20 913</b>	<b>56 881</b>

**za okres od 01.01 do 31.03.2023 r.**

**Region**

Europa	28 894	24	1 777	<b>30 695</b>
Pozostałe kraje	3 681	194	347	<b>4 222</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>32 575</b>	<b>218</b>	<b>2 124</b>	<b>34 917</b>
<b>Linia produktu</b>				
Gry	32 575	218	2 124	<b>34 917</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>32 575</b>	<b>218</b>	<b>2 124</b>	<b>34 917</b>
<b>Termin przekazania dóbr / usług</b>				
W momencie czasu	-	218	-	<b>218</b>
W miarę upływu czasu	32 575	-	2 124	<b>34 699</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>32 575</b>	<b>218</b>	<b>2 124</b>	<b>34 917</b>

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	<b>Ogółem</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	35 669	299	20 913	-	<b>56 881</b>
Przychody ogółem	35 669	299	20 913	-	<b>56 881</b>
Wynik operacyjny segmentu	(659)	299	4 356	-	<b>3 996</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>					
Amortyzacja	4 464	-	2 537	-	<b>7 001</b>
Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 31.03.2024 r.	319 630	-	152 874	32 549	<b>505 053</b>
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	923	-	26 305	3 311	<b>30 539</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 r.</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	32 575	218	2 124	-	<b>34 917</b>
Przychody ogółem	32 575	218	2 124	-	<b>34 917</b>
Wynik operacyjny segmentu	(1 700)	218	656	(675)	<b>(1 501)</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>					
Amortyzacja	2 909	-	923	675	<b>4 507</b>

Aktywa segmentu operacyjnego na dzień 31.03.2023 r.	201 318	-	129 261	21 370	<b>351 949</b>
Nakłady na wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 803	-	22 513	4 476	<b>29 792</b>

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

	<b>od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	56 881	34 917
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>56 881</b>	<b>34 917</b>
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	3 996	(1 501)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 996</b>	<b>(1 501)</b>
Przychody finansowe	704	-
Koszty finansowe	(949)	(1 730)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 751</b>	<b>(3 231)</b>
	<b>31.03.2024 r.</b>	31.12.2023 r.
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	505 053	513 461
<b>Aktywa razem</b>	<b>505 053</b>	<b>513 461</b>

## 4. Kapitał własny

### Kapitał podstawowy

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

	<b>od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>	od 01.01 do 31.12.2023 r.
<b>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
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
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>35 940 271</b>	<b>35 940 271</b>

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

### Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
<b>Stan na 31.03.2024 r.</b>				
Sebastian Wojciechowski	14 989 480	14 989 480	300	41,71%
Pozostali akcjonariusze	20 950 791	20 950 791	419	58,29%
<b>Razem</b>	<b>35 940 271</b>	<b>35 940 271</b>	<b>719</b>	<b>100,00%</b>

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

## Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	31.03.2024 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)
<b>Razem</b>	<b>357 654</b>	<b>357 654</b>

## Pozostałe kapitały

	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.
Pozostałe kapitały utworzone przed przejściem na MSR	37 246	37 246
Pozostałe kapitały - program motywacyjny	10 416	10 416
Wycena warrantów subskrypcyjnych należnych Wydawcy Square Enix Limited	2 694	2 694
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	(4 297)	(4 297)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(201)	(474)
<b>Razem</b>	<b>45 858</b>	<b>45 585</b>

## 5. Przychody i koszty operacyjne

### Koszty według rodzaju

	<b>od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>	od 01.01 do 31.03.2023 r.
Amortyzacja	7 729	4 849
Świadczenia pracownicze	43 350	33 861
Zużycie materiałów i energii	371	549
Usługi obce	30 447	23 611
Podatki i opłaty	25	81
Pozostałe koszty rodzajowe	430	556
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>82 352</b>	<b>63 507</b>
Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	(29 097)	(26 989)
<b>Koszty według rodzaju rozpoznane w wyniku</b>	<b>53 255</b>	<b>36 518</b>
Koszt sprzedaży usług	36 462	22 193
Koszty ogólnego zarządu	16 793	14 325
<b>Razem</b>	<b>53 255</b>	<b>36 518</b>

Koszty według rodzaju obejmują przede wszystkim koszty wynagrodzeń pracowników i współpracowników Grupy związanych z produkcją gier i back office, koszty najmu powierzchni biurowych oraz koszty usług obcych niezwiązanych z produkcją gier. Wzrost kosztów w okresie 3 miesięcy 2024 r. w stosunku do analogicznego okresu 2023 r. wynikał przede wszystkim z:

- ogólnego wzrostu poziomu kosztów związanych ze zwiększeniem skali działalności operacyjnej, która przełożyła się na konieczność rozbudowy struktur deweloperskich i back office Grupy,
- rozwijaniem struktur publishingu w związku z zamiarem wydawania przez Grupę gier samodzielnie, w segmencie produkcji i wydawnictwa gier własnych.

### Pozostałe przychody operacyjne

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

	<b>od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>	od 01.01 do 31.03.2023 r.
Dotacje otrzymane	221	-
Inne przychody	270	203
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>491</b>	<b>203</b>

## Pozostałe koszty operacyjne

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

	<b>od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>	od 01.01 do 31.03.2023 r.
Inne koszty	121	103
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>121</b>	<b>103</b>

## 6. 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

	<b>od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	151	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	486	-
<b>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej</b>	<b>637</b>	<b>-</b>
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych:</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56	-
Pożyczki i należności	11	-
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>67</b>	<b>-</b>
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>704</b>	<b>-</b>

## Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu	361	430
Kredyty w rachunku kredytowym	27	140
Pożyczki	8	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	-
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>408</b>	<b>570</b>
<b>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	448	419
Pożyczki i należności	118	646
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(150)	95
<b>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>416</b>	<b>1 160</b>
Inne koszty finansowe	125	-
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>949</b>	<b>1 730</b>

## 7. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

### Zysk na akcję

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

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

	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	35 940 271	30 039 450
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	540 000	540 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	36 480 271	30 579 450
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(864)	(4 294)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,02)	(0,14)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,02)	(0,14)
<b>Działalność zaniechana</b>		



Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto	(864)	(4 294)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,02)	(0,14)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,02)	(0,14)

## Dywidendy

W okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. spółki wchodzące w skład Grupy nie wypłacały ani nie otrzyły 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.

## 8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 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 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	2	967	-

Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 r.	Sprzedaż	Zakup	Dywidendy
Akcjonariusze Jednostki dominującej	1	1 329	-

Na dzień 31.03.2024 r.	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Akcjonariusze Jednostki dominującej	-	318	-

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).

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31.03.2024 r. wartość odpisów aktualizujących i szacowanej straty kredytowej nie różni się istotnie w stosunku do wartości przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r.

## 10. 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 31.03.2024 r. w Grupie nie wystąpiły inne umowy gwarancji finansowych oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.

## 11. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

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

W opinii Zarządu Jednostki dominującej w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31.03.2024 r. poza czynnikami opisanymi w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy.

Na dzień 31.03.2024 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.

## 13. Stanowisko Zarządu Jednostki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

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

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

W okresie pierwszych 3 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), przy czym w omawianym okresie Grupa prowadziła strategiczne rozmowy ze Square Enix Limited na temat kształtu gry Project Gemini i warunków dalszej współpracy nad Project Gemini, które nie zostały skonkludowane.
- 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 którego 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. Informacje na temat umowy inwestycyjnej zostały przedstawione w punkcie 16 „Znaczące zdarzenia i transakcje” niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Kontynuacja przez Grupę prac rozwojowych nad grą Project Victoria (będącą na dzień bilansowy w fazie pre-produkcji) 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 prac rozwojowych nad grą Project Red (będącą na dzień bilansowy w fazie pre-produkcji). Jednocześnie Grupa prowadzi prace związane z pozyskaniem zewnętrznego wydawcy do współpracy przy dalszej realizacji gry Project Red.
- Kontynuacja przez Grupę, we współpracy z Microsoft Corporation, prac rozwojowych nad grą Project Maverick.
- 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 i narzędzi wykorzystywanych w procesie tworzenia gier opartych na technologii Unreal Engine) zarówno w kontekście rozwijania dotychczasowych modułów, jak i prac nad nowymi modułami, szczególnie w obrębie tzw. „online services” (tj. pakietu usług online, na który składają się w szczególności serwery pośredniczące w dostępie gry wideo do centralnej bazy danych, zestaw bibliotek służących do komunikacji z serwerami, narzędzia umożliwiające dostęp do baz danych na potrzeby obsługi klienta oraz narzędzia pozwalające graczom na wchodzenie w interakcje ze sobą w świecie gry w czasie rzeczywistym), co pozwoli Jednostce dominującej na rozwój kompetencji w obszarze gier wieloosobowych (*multiplayer*).

## **15. 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.

## 16. 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 Spółkę 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.

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.

Provizję 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.

- **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.

## 17. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.03.2024 r. wystąpiły następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- **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 68,3 mln zł.

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

- **Kontynuacja przez Grupę prac rozwojowych nad grą Project Gemini**

Kontynuacja przez Grupę, we współpracy ze Square Enix Limited, prac rozwojowych nad grą Project Gemini i kontynuacja strategicznych rozmów ze Square Enix Limited na temat warunków dalszej współpracy nad Project Gemini, które do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały skonkludowane.

- **Wewnętrzny *greenlight* gry Project Victoria**

Gra Project Victoria, będąca w fazie pre-produkcji, 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”.

## 18. 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	9 828	13 491	(3 663)	wyłączenie zmiany stanu należności z tytułu rozliczeń prefinansowania przyszłych ulg podatkowych w Kanadzie
Zmiana stanu zobowiązań	8 930	8 502	428	wyłączenie zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 488	1 159	329	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 803	4 418	385	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania
Amortyzacja prawa użytkowania	1 438	1 424	14	kapitalizacja amortyzacji w ramach prac rozwojowych w trakcie wytwarzania

## 19. 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.

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

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PCF Group S.A. według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji. Żaden ze wskazanych akcjonariuszy Jednostki dominującej nie posiadał akcji Jednostki dominującej pośrednio.



Akcjonariusz	Liczba akcji w kapitale zakładowym	Udział procentowy	Liczba głosów	Udział procentowy
Sebastian Wojciechowski	14 989 480	41,71%	14 989 480	41,71%
Krafton Inc.	3 594 028	10,00%	3 594 028	10,00%
Bartosz Kmita	2 579 910	7,18%	2 579 910	7,18%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	2 368 599	6,59%	2 368 599	6,59%
Krzysztof Dolaś	1 815 862	5,05%	1 815 862	5,05%
Bartosz Bieluszko	1 805 936	5,02%	1 805 936	5,02%
<i>łącznie strony Porozumienia Uprawnionych Akcjonariuszy**</i>	<i>21 191 188</i>	<i>58,96%</i>	<i>21 191 188</i>	<i>58,96%</i>
Pozostali akcjonariusze	8 786 456	24,45%	8 786 456	24,45%
<b>Razem</b>	<b>35 940 271</b>	<b>100,00%</b>	<b>35 940 271</b>	<b>100,00%</b>

\* Struktura akcjonariatu została ustalona na podstawie zawiadomień złożonych przez akcjonariuszy w wykonaniu obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawa.

\*\* Akcjonariusze Sebastian Wojciechowski, Bartosz Kmita, Bartosz Bieluszko, Krzysztof Dolaś są stroną umowy z dnia 26 czerwca 2020 r., która od dnia dopuszczenia co najmniej jednej akcji spółki PCF Group S.A. do obrotu na rynku regulowanym stanowi porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

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

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale
<b>Stan na 31.03.2024 r.</b>				
Sebastian Wojciechowski	14 989 480	14 989 480	300	41,71%
Pozostali akcjonariusze	20 950 791	20 950 791	419	58,29%
<b>Razem</b>	<b>35 940 271</b>	<b>35 940 271</b>	<b>719</b>	<b>100,00%</b>

Zgodnie z wiedzą Jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego osoby nadzorujące Spółkę dominującą nie posiadały jej akcji, jak również osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę dominującą nie posiadały akcji ani udziałów w podmiotach powiązanych Spółki dominującej.

W okresie od dnia 01.04.2024 r. do dnia przekazania niniejszego raportu nie doszło do zmian w stanie posiadania akcji Spółki dominującej przez osoby zarządzające Spółki dominującej.

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

W perspektywie kolejnego kwartału 2024 r. Grupa zamierza kontynuować rozwój swojej działalności w dotychczasowych obszarach.

Na wyniki w następnych kwartałach kluczowy wpływ będzie miała:

- kontynuacja prac produkcyjnych nad realizacją kluczowych gier Grupy (zarówno w modelu work-for-hire jak i self-publishing),
- sytuacja na globalnym rynku gamedevu, w szczególności spadek tempa wzrostu tego rynku, skutkujący znacznymi redukcjami w branży, jak i zamykaniem niektórych studiów deweloperskich, a także związane z tym zmniejszenie się presji na wzrost wynagrodzeń w branży na wszystkich rynkach, na których działa Grupa,
- ryzyko walutowe (będące czynnikiem zewnętrznym) ze względu na uzyskiwanie przychodów w walutach obcych, tj. USD i EUR oraz ponoszenie przez Grupę kosztów w PLN oraz w walutach obcych tj. USD, CAD, GBP i EUR,
- ogólny wzrost poziomu kosztów wynikający ze zwiększonej skali działalności operacyjnej, która przekłada się na konieczność rozbudowy struktur back office Grupy.

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

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2024 r.</b>	31.12.2023 r.
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	254 688	223 391
Rzeczowe aktywa trwałe	3 978	4 296
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10 631	12 065
Inwestycje w jednostkach zależnych	61 118	61 118
Należności i pożyczki	4 292	4 224
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268	280
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 697	22 071
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>354 672</b>	<b>327 445</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Aktywa z tytułu umowy	12 487	8 529
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 278	31 540
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	864	768
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	20 208	35 397
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 209	1 041
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	94 167	97 788
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>143 213</b>	<b>175 063</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>497 885</b>	<b>502 508</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2024 r.</b>	31.12.2023 r.
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	719	719
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	357 654	357 654
Pozostałe kapitały	49 898	49 898
Zyski zatrzymane	40 215	34 479
<b>Kapitał własny</b>	<b>448 486</b>	<b>442 750</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Leasing	7 595	8 751
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 631	3 631
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 226</b>	<b>12 382</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 873	23 545
Zobowiązania z tytułu umowy	-	2 422
Leasing	3 316	3 779
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	766	303
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	218	17 327
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>38 173</b>	<b>47 376</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>49 399</b>	<b>59 758</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>497 885</b>	<b>502 508</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	52 448	27 717
Koszt własny sprzedaży	36 805	15 960
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>15 643</b>	<b>11 757</b>
Koszty ogólnego zarządu	7 897	8 292
Pozostałe przychody operacyjne	485	396
Pozostałe koszty operacyjne	121	86
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>8 110</b>	<b>3 775</b>
Przychody finansowe	702	37
Koszty finansowe	620	1 184
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 192</b>	<b>2 628</b>
Podatek dochodowy	2 456	1 453
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 736</b>	<b>1 175</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 736</b>	<b>1 175</b>

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

	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>z działalności kontynuowanej</b>		
- podstawowy	0,18	0,04
- rozwodniony	0,17	0,04
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		
- podstawowy	0,18	0,04
- rozwodniony	0,17	0,04

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 736</b>	<b>1 175</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>5 736</b>	<b>1 175</b>



## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>719</b>	<b>357 654</b>	<b>49 898</b>	<b>34 479</b>	<b>442 750</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2024 r.</b>					
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2024 r.	-	-	-	5 736	<b>5 736</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2024 r.</b>	<b>719</b>	<b>357 654</b>	<b>49 898</b>	<b>40 215</b>	<b>448 486</b>

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



	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>599</b>	<b>121 869</b>	<b>49 898</b>	<b>99 131</b>	<b>271 497</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 r.</b>					
Emisja akcji serii E	3	6 275	-	-	<b>6 278</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2023 r.	-	-	-	1 176	<b>1 176</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>602</b>	<b>128 144</b>	<b>49 898</b>	<b>100 307</b>	<b>278 951</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.03.2024 r.	od 01.01 do 31.03.2023 r.
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 192</b>	<b>2 628</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	465	359
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 815	1 412
Amortyzacja prawa użytkowania	908	907
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	121	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(866)	996
Koszty odsetek	338	266
Przychody z odsetek i dywidend	(702)	(37)
Inne korekty	50	(394)
Zmiana stanu należności	18 262	2 705
Zmiana stanu zobowiązań	9 669	12 480
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(17 802)	2 001
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umowy	(6 380)	12 970
Zapłacony podatek dochodowy	(178)	(416)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>15 892</b>	<b>35 877</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(34 376)	(33 950)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(207)	(67)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(121)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	15 000	-
Otrzymane odsetki	703	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(19 001)</b>	<b>(34 017)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(219)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 137)	(1 224)
Odsetki zapłacone	(338)	(266)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 475)</b>	<b>(1 709)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(4 584)</b>	<b>151</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	963	(551)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(3 621)</b>	<b>(400)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	97 788	49 391
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>94 167</b>	<b>48 991</b>

## Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 27.05.2024 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 KWARTALNY**

**ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2024 ROKU  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU**