



Q1 2021 – OMÓWIENIE WYNIKÓW

PREZENTACJA – 28 MAJA 2021

Niniejsza prezentacja nie stanowi ani oferty sprzedaży, ani zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych wyemitowanych przez PCF Group S.A. („Spółka”, „PCF Group S.A.”), lub jakiegokolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę.

Prezentacja dotyczy działalności PCF Group S.A. oraz grupy kapitałowej PCF Group S.A. i ma ona charakter wyłącznie informacyjny; nie należy jej traktować jako porady inwestycyjnej.

Prezentacja obejmuje stwierdzenia dotyczące przyszłości, przyszłych planów, perspektyw oraz strategii lub zamierzonych zdarzeń. Powyższe twierdzenia nie mogą być traktowane jako prognozy Spółki lub zapewnienia co do spodziewanych wyników Spółki albowiem zostały one przyjęte na podstawie, oczekiwań, projekcji oraz danych o zdarzeniach przyszłych.

Oczekiwania Spółki są oparte na bieżącej wiedzy, doświadczeniu oraz poglądach Zarządu Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą spowodować, iż rzeczywiście osiągnięte w przyszłości wyniki, będą w sposób istotny różnić się od twierdzeń zawartych w niniejszej prezentacji.

Dane zwarte w prezentacji są aktualne na dzień jej sporządzenia. Spółka nie jest zobowiązana do aktualizowania lub publicznego ogłaszania jakichkolwiek zmian i modyfikacji w odniesieniu do jakichkolwiek twierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w prezentacji.

Niniejsza prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej PCF Group S.A. ani grupy kapitałowej PCF Group S.A., jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. PCF Group S.A. przygotowała prezentację z należytą starannością, jednak może ona zawierać nieścisłości.

Spółka, ani jakiegokolwiek z jej przedstawicieli, podmiotów dominujących bądź zależnych nie będzie ponosiła odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z prezentacją.

Odbiorcy prezentacji ponoszą wyłączną odpowiedzialność za własne analizy i oceny rynku oraz sytuacji rynkowej i potencjalnych wyników PCF Group S.A. w przyszłości, dokonane w oparciu o informacje zawarte w prezentacji. Dlatego PCF Group S.A. zwraca uwagę osobom zapoznającym się z prezentacją, że jedynym wiarygodnym źródłem danych dotyczących wyników finansowych, prognoz, zdarzeń oraz wskaźników dotyczących Spółki są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z przepisów prawa.

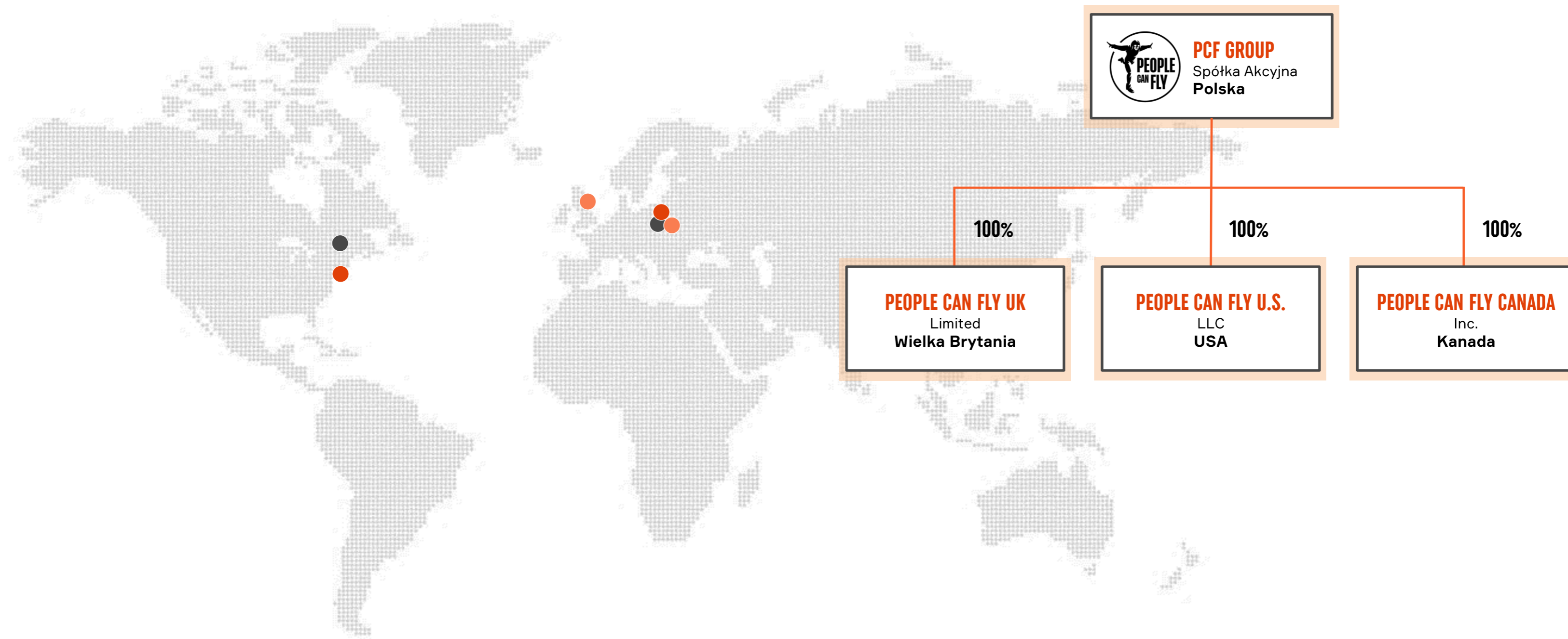
Prezentacja nie jest przeznaczona do publikowania lub rozpowszechniania w państwach, w których taka publikacja bądź rozpowszechnianie mogą być niedozwolone zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

GRUPA PEOPLE CAN FLY: PODSUMOWANIE Q1 2021

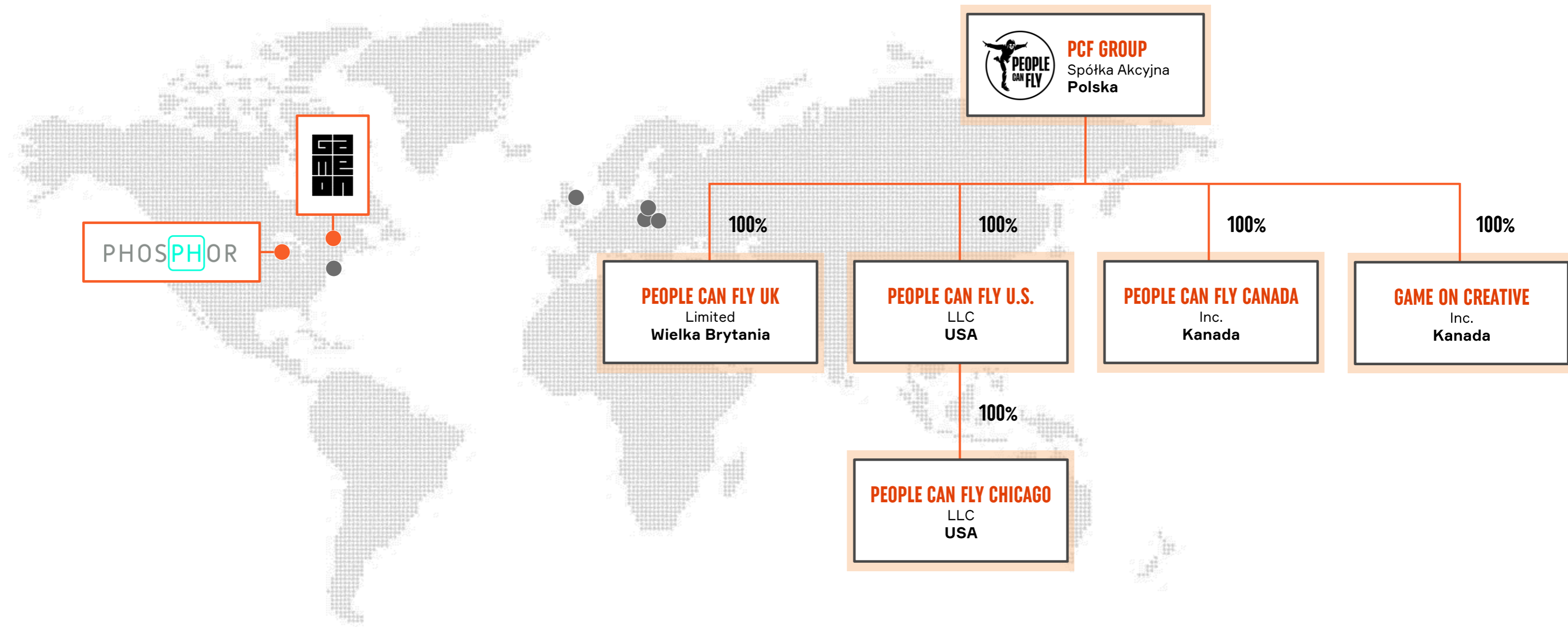
| | Q1 2020 | Q1 2021 | |
|-----------------------------|--------------------|---------------|---------|
| PRZYCHODY | 25.9 MLN PLN | 30.9 MLN PLN | +19.1% |
| EBITDA (SKORYGOWANA) | 9.8 MLN PLN | 10.4 MLN PLN | +6.6% |
| ZYSK NETTO | 8.7 MLN PLN | 7.8 MLN PLN | -10.0% |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO | 4.3 MLN PLN | 106.1 MLN PLN | +2 390% |
| ZATRUDNIENIE ⁽¹⁾ | 281 ⁽²⁾ | 301 | +7.1% |

(1) Zatrudnienie rozumiane jako liczba pracowników i współpracowników Grupy
 (2) 281 jest liczbą pracowników i współpracowników Grupy na dzień 31.12.2020 r.

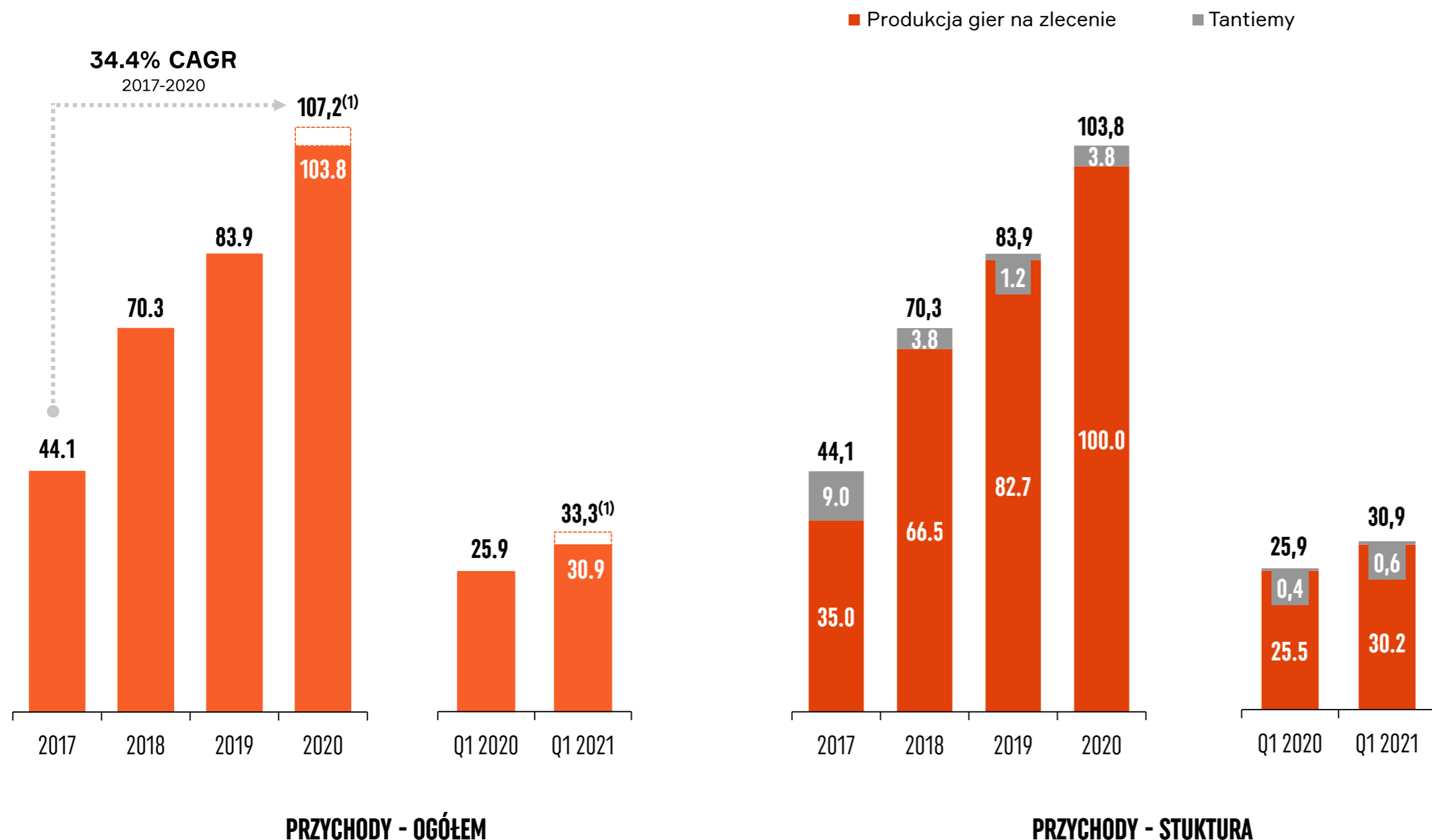
PEOPLE CAN FLY: STRUKTURA GRUPY NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU



PEOPLE CAN FLY: STRUKTURA GRUPY NA DZIEŃ 28 MAJA 2021 ROKU



WYNIKI FINANSOWE GRUPY: PRZYCHODY

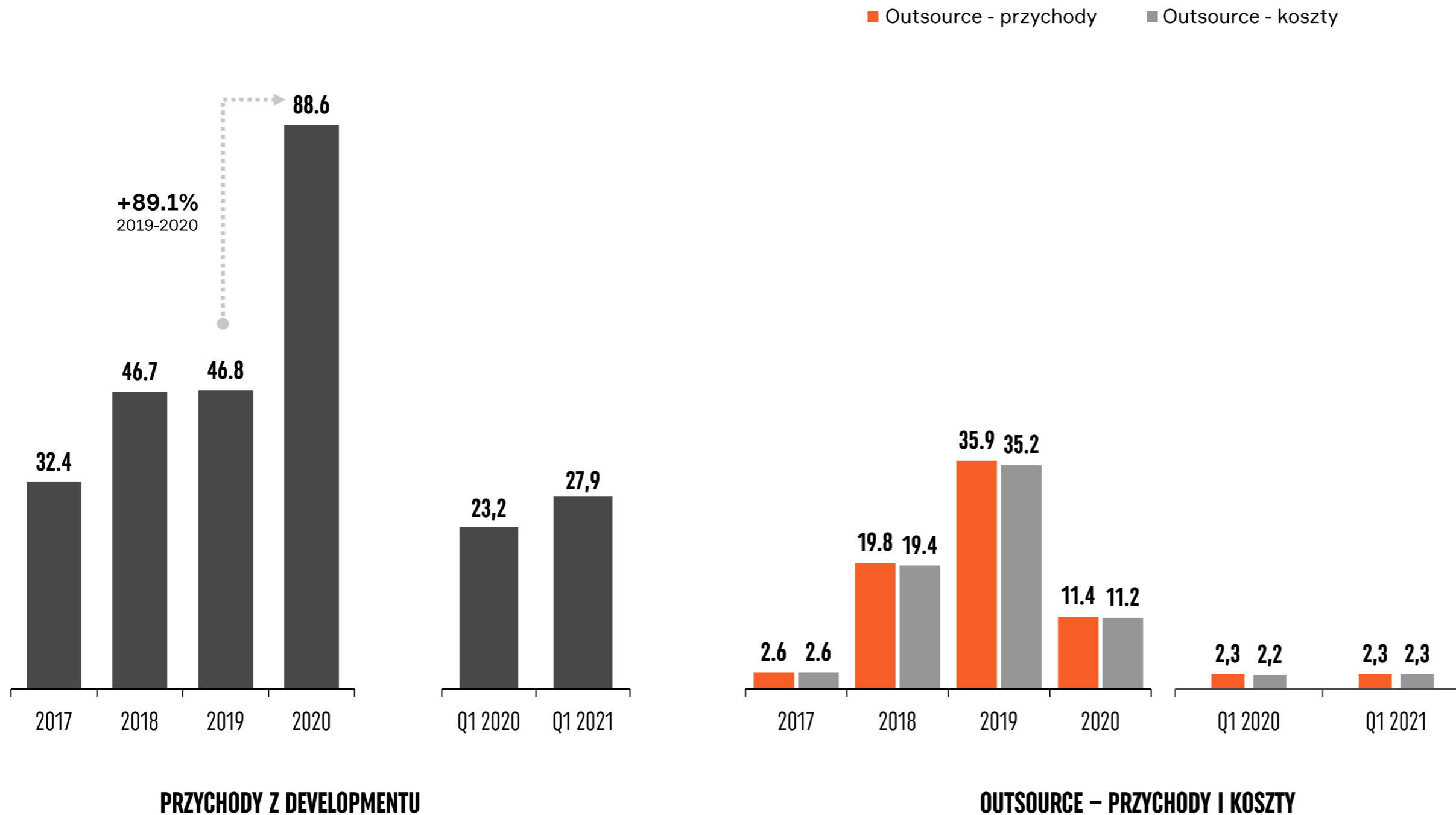


Przychody ze sprzedaży w **Q1 2021** i **Q1 2020** wynosiły odpowiednio **30,9 mln PLN** i **25,9 mln PLN** co oznacza wzrost o **19.1%**. Na ten wynik złożyły się:

- przychody z tytułu realizacji umowy ze Square Enix obejmujące **kontynuację produkcji** oraz **dalsze wsparcie deweloperskie gry Outriders**
- przychody z tytułu realizacji umowy ze Square Enix **na produkcję Project Gemini**
- przychody z tytułu realizacji umowy z Take-Two Interactive **na produkcję Project Dagger**
- przychody z **Tantiem** (większość związana z **IP Bulletstorm**)

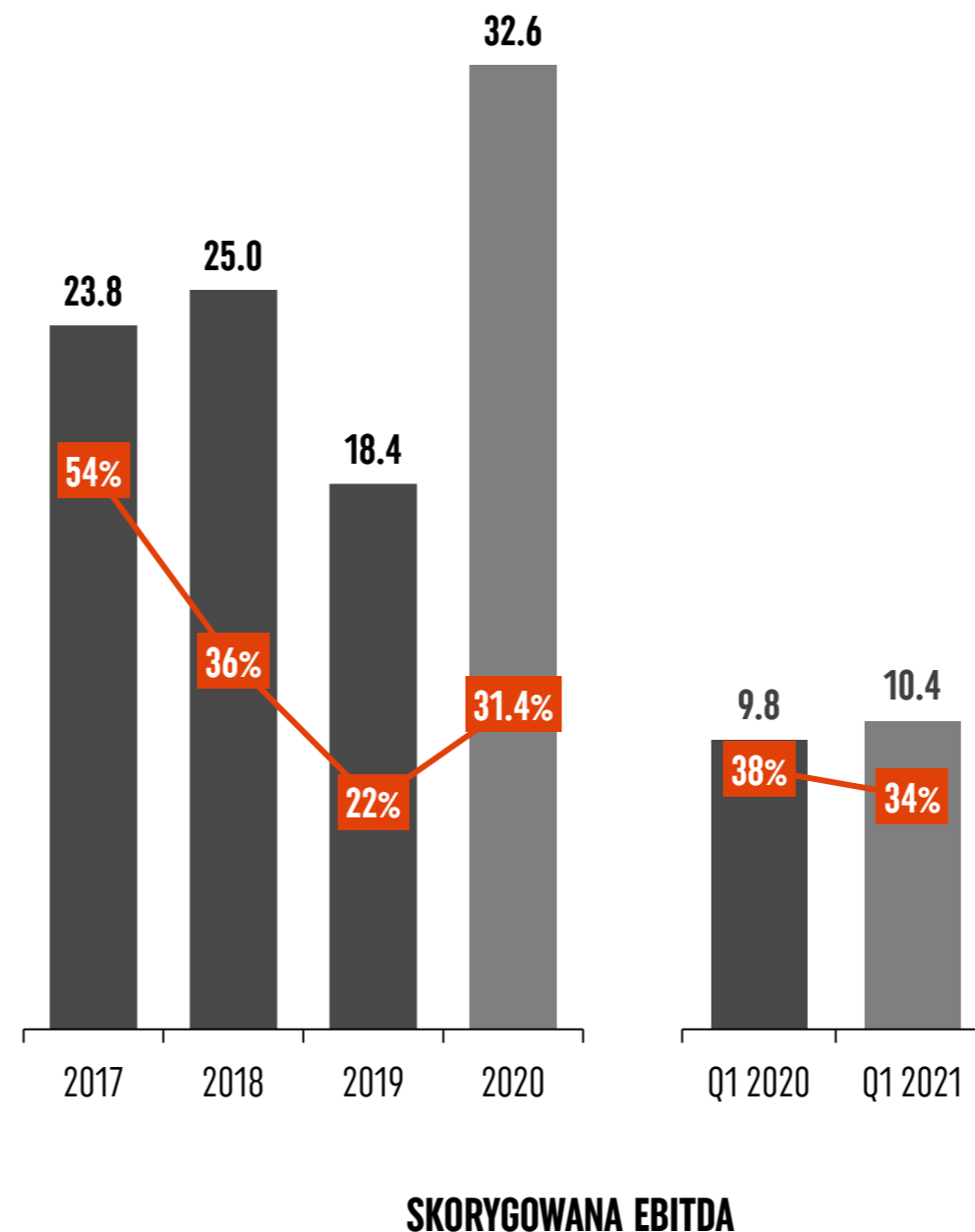
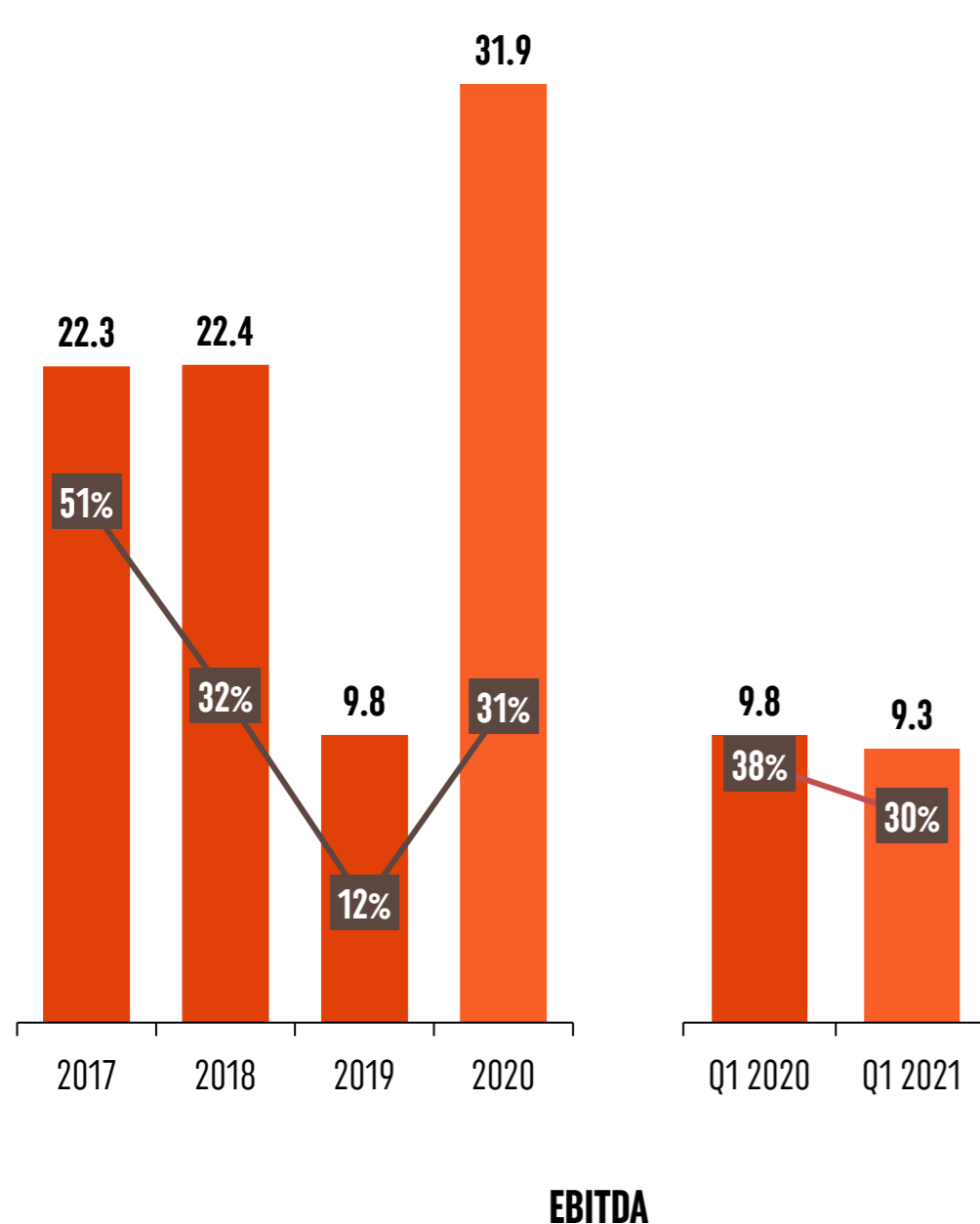
(1) Przychody po wyłączeniu normalizacji o niegotówkową korektę związaną z kosztem planowanej emisji warrantów subskrypcyjnych na rzecz Square Enix

WYNIKI FINANSOWE GRUPY: PRZYCHODY Z DEVELOPMENTU



W Q1 2021 roku **przychody z developmentu** wzrosły do poziomu **27,9 mln PLN**, z poziomu **23,2 mln PLN** w Q1 2020 co stanowi wzrost o **ok. 20,3%**.

WYNIKI FINANSOWE GRUPY: EBITDA I SKORYGOWANA EBITDA



Skorygowana EBITDA Grupy w Q1 2021 roku wzrosła o 6.6% w stosunku do Q1 2020 (z 9,8 mln PLN do 10,4 mln PLN).

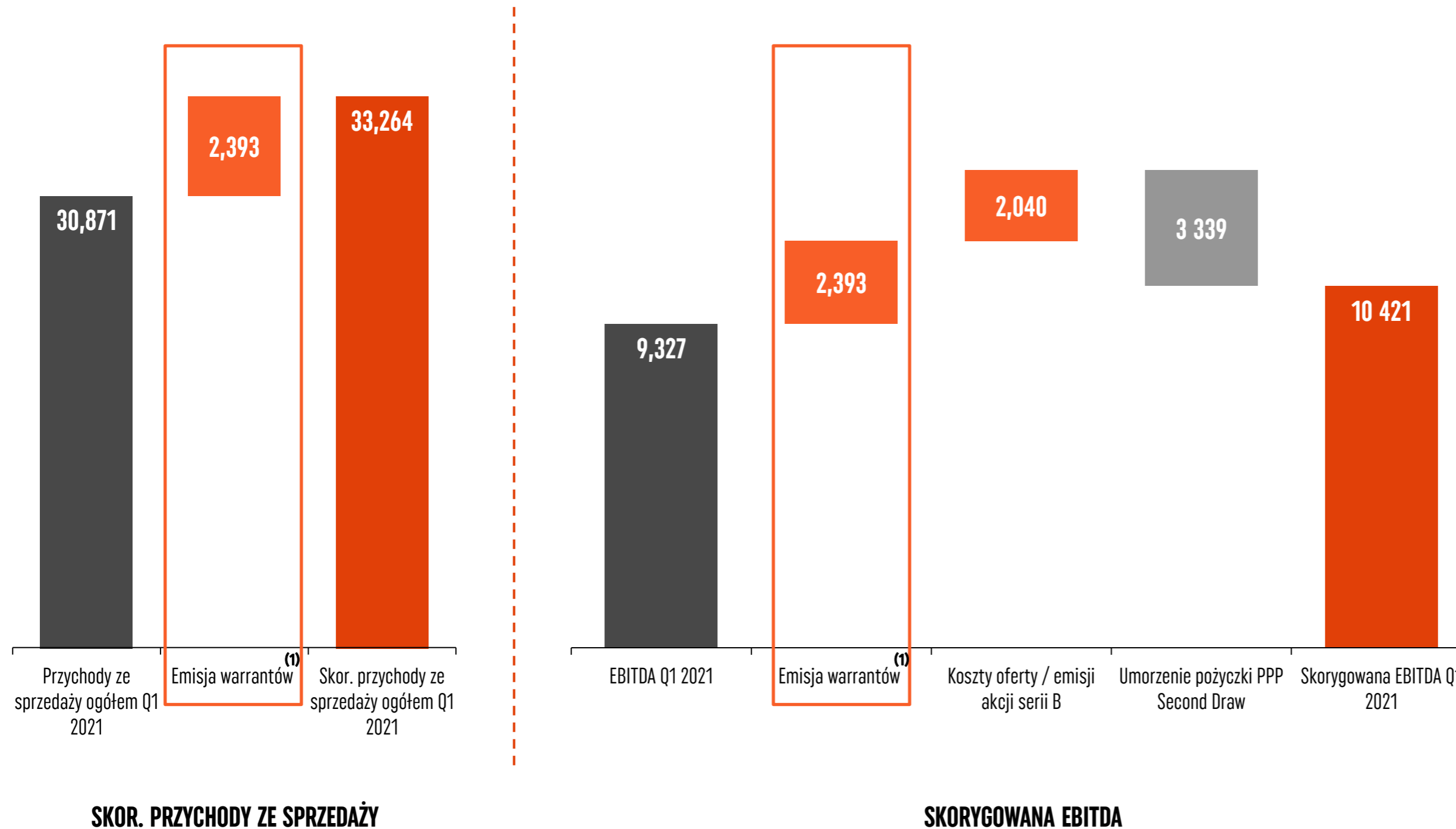
Skorygowana EBITDA umożliwia **lepsze porównanie wyników** Grupy poprzez eliminację zdarzeń o charakterze jednorazowym.

Wyjaśnienia dotyczące Q1 2021 znajdują się na kolejnym slajdzie.

W latach 2019-2020 były to odpowiednio:

- w roku 2020 – koszty **umorzenia pożyczki PPP**, koszty **umorzenia 50% subwencji PFR**, koszty **oferty publicznej** oraz niegotówkowa korekta o **koszty planowanej emisji warrantów**
- w roku 2019 – koszty **programów motywacyjnych**, koszty **IPO**, koszty doradztwa związane z **uruchomieniem biura w Nowym Jorku** oraz koszty przyjęcia **innej warunkowej formy** wypłaty części wynagrodzenia od Square Enix

WARRANTY SUBSKRYBCYJNE – WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE Q1 2021



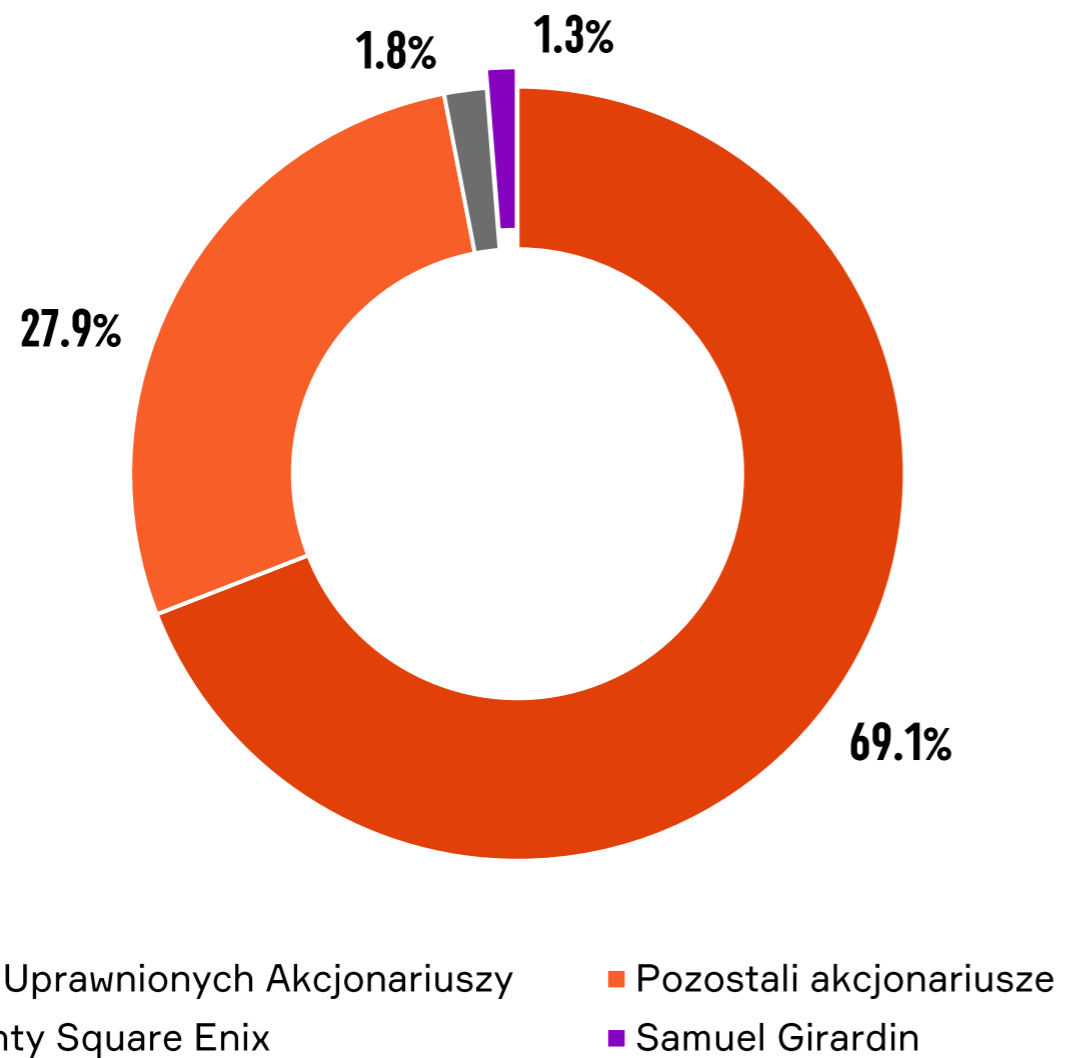
Wyniki finansowe Grupy w Q1 2021 roku podlegają następującym korektom:

- Przychody ze sprzedaży Grupy zostały skorygowane o niegotówkowy koszt związany z planowaną – pod warunkiem podpisania umowy inwestycyjnej ze Square Enix – emisją warrantów subskrypcyjnych w kwocie 2,4 mln PLN (odzwierciedlono to również na poziomie zysku EBITDA)
- Skorygowana EBITDA za Q1 2021 uwzględnia również korekty in plus z tytułu kosztów przeprowadzonej oferty oraz, in minus, związane z umorzoną pożyczką PPP Second Draw – **wysokość korekt EBITDA netto wynosi plus 1,1 mln PLN**

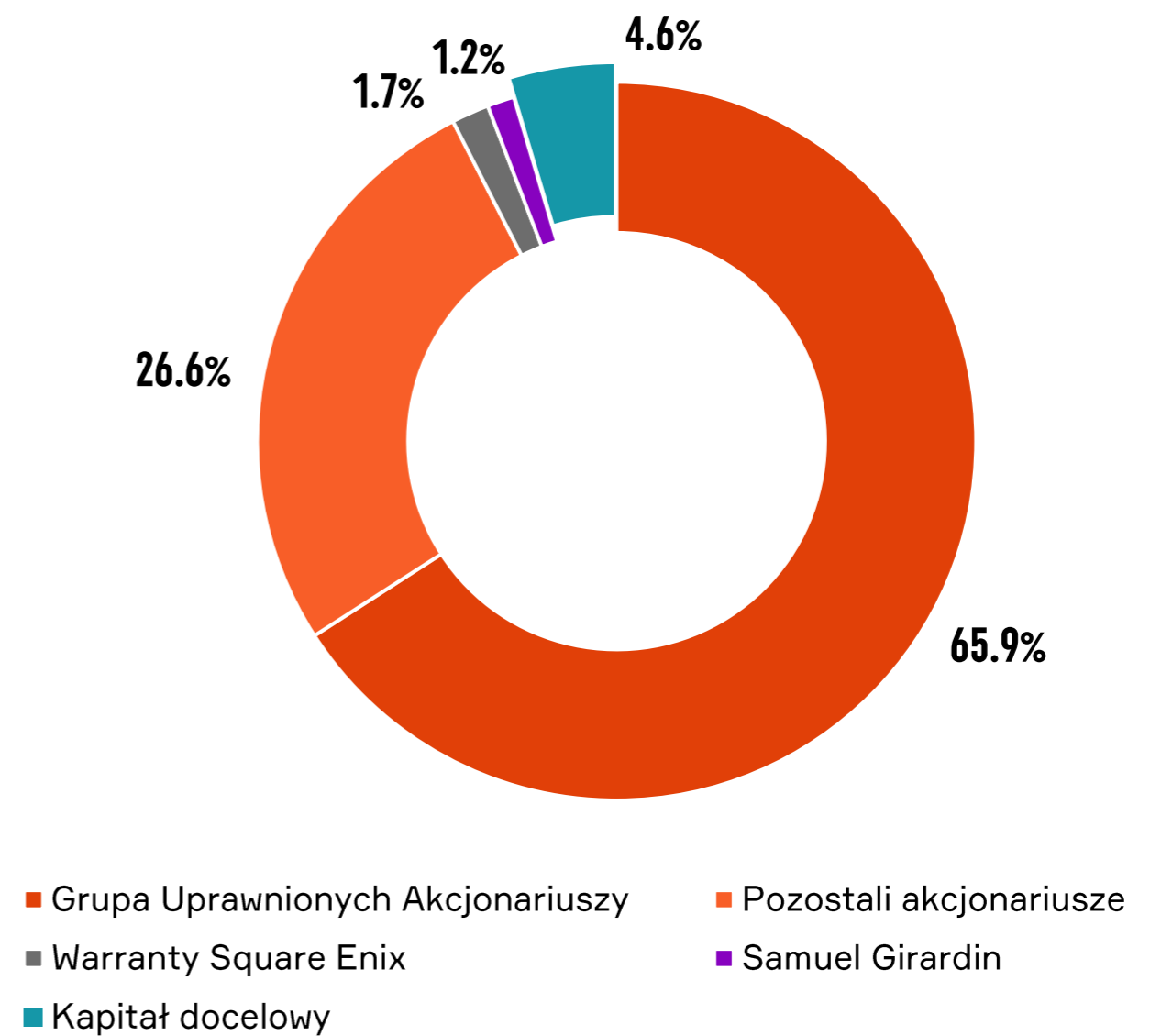
(1) W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2021 roku w związku z faktem, że nie miał miejsca Grant Date zgodnie z MSSF 2 skutki porozumienia dot. warrantów zostały rozpoznane zgodnie z przepisami MSSF 15 jako wynagrodzenie należne klientowi (MSSF 15 par 48.e) i pomniejszyły przychód z umowy. Na dzień 31 marca 2021 r. umowa inwestycyjna dotycząca emisji warrantów nie była zawarta.

PEOPLE CAN FLY: ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU

PO TRANSAKCJI PRZEJĘCIA GAME ON CREATIVE ⁽¹⁾



KAPITAŁ DOCELOWY – DALSZY ROZWÓJ ⁽²⁾



(1) Struktura akcjonariatu Spółki przy założeniu: (i) rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej uchwalonego przez NWZ w dniu 24.05.2021; oraz (ii) emisji akcji na rzecz Square Enix w wykonaniu uprawnień z warrantów

(2) Struktura akcjonariatu Spółki przy założeniu: (i) rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej uchwalonego przez NWZ w dniu 24.05.2021; (ii) emisji przez Zarząd wszystkich 1.478.125 akcji w ramach uchwalonego przez NWZ kapitału docelowego; oraz (iii) emisji akcji na rzecz Square Enix w wykonaniu uprawnień z warrantów.

DYSTRYBUCJA WYNIKU 2020 ROKU – Rekomendacja Zarządu⁽¹⁾

Wynik finansowy netto PCF Group S.A.
za rok obrotowy 2020

29.1 MLN PLN

Akcje łącznie serii A i B

29.6 MLN

Wynik do wypłaty jako dywidenda

5.6 MLN PLN

Wynik do przeniesienia na kapitał zapasowy

23.5 MLN PLN

Zysk na akcję

0.98 PLN/AKCJĘ

Dywidenda na akcję

0.19 PLN/AKCJĘ

(1) W dniu 26.05.2021 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie zarekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podziału zysku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zostało zwołane w dniu 26.05.2021 r. na dzień 22.06.2021 r.

PEOPLE CAN FLY

PEOPLE CAN FLY



BULLETSTORM



OUTRIDERS

