



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ TEN SQUARE GAMES S.A.
ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

Wrocław, 22.05.2019

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

DANE SKONSOLIDOWANE W PLN

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody netto	45 303 640	10 550 943	14 399 892	3 446 269
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 919 193	446 968	1 641 456	392 843
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 295 632	2 863 578	6 265 437	1 499 482
Zysk (strata) brutto	12 674 129	2 951 728	6 228 989	1 490 759
Zysk (strata) netto	10 355 993	2 411 848	4 998 701	1 196 319
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 005 170	2 795 931	3 499 636	837 554
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 001 908	-233 338	-353 168	-84 522
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0

Wyszczególnienie	31.03.2019		31.12.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
BILANS				
Aktywa trwałe	3 733 356	867 960	2 701 316	628 213
Aktywa obrotowe	70 398 763	16 366 857	51 766 242	12 038 661
Kapitał własny	52 538 414	12 214 543	42 084 424	9 787 075
Zobowiązania długoterminowe	500 240	116 300	359 388	83 579
Zobowiązania krótkoterminowe	21 093 465	4 903 974	12 023 746	2 796 220

Kurs EUR/PLN	2019	2018
- dla danych bilansowych	4,3013	4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,2938	4,1784

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO	2
INFORMACJE OGÓLNE	5
1. DANE SPÓŁKI.....	5
2. GRUPA KAPITAŁOWA.....	5
3. AKCJONARIAT	6
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.03.2018 ROKU	6
5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	7
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM....	13
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	15
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	16
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	17
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	18
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	19
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	19
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	19
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	19
3.1. Konsolidacja – jednostki zależne	19
3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej	19
3.3. Przychody i koszty działalności finansowej	20
3.4. Podatek dochodowy.....	21
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	21
3.6. Wartości niematerialne	22
3.7. Instrumenty finansowe	23
3.8. Transakcje w walucie obcej.....	24
3.9. Rozliczenia międzyokresowe	24
3.10. Kapitały	24
3.11. Płatności w formie akcji.....	24
3.12. Wypłata dywidend	24
3.13. Rezerwy	25
3.14. Zobowiązania	25
3.15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE	28
1. PRZYCHODY	28
1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	28

1.2. Przychody – źródło.....	28
1.3. Przychody – gry.....	29
1.4. Przychody – kanały dystrybucji.....	29
1.5. Przychody – podział geograficzny.....	29
2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	30
3. TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	30
4. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	31
5. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	31
6. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2018 ROK.....	31
8. PODATEK ODROZCZONY.....	33
9. REZERWY.....	33
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE.....	34
1. ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA.....	34
2. PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER.....	34
3. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	35
4. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY.....	35
5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	35
6. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	36
7. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	36
8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	36
9. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ.....	36
10. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA.....	36
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	37

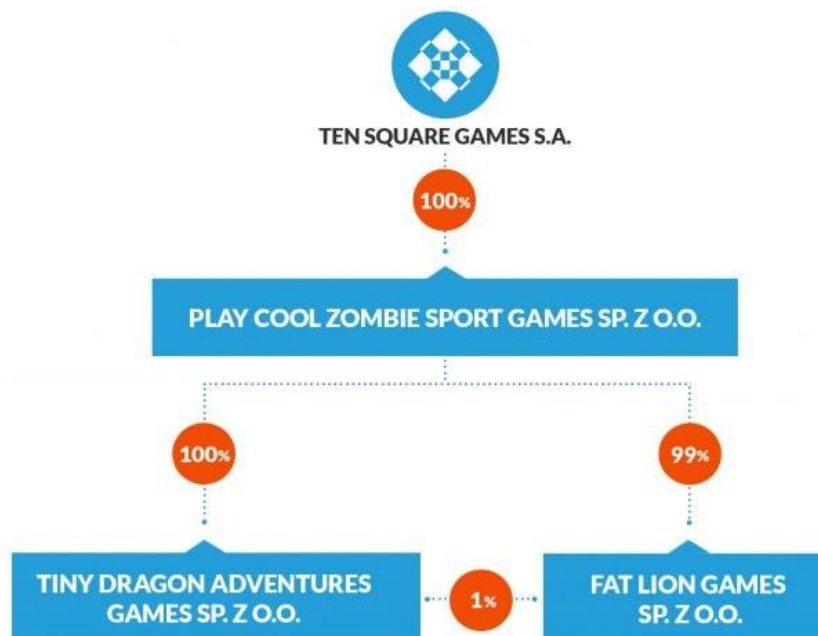
INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE SPÓŁKI

Nazwa	Ten Square Games
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Długosza 60, 51-162 Wrocław
Kraj rejestracji	Polska
Podstawowy przedmiot działalności	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z)
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000704863
Numer statystyczny REGON	021744780
Numer Identyfikacji Podatkowej	8982196752
Czas trwania spółki	nieoznaczony

Spółka Ten Square Games Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 21 października 2011 roku pod numerem 0000399940. Spółka Ten Square Games S.A. powstała z przekształcenia spółki Ten Square Games Sp. z o.o., co zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w dniu 20 listopada 2017 roku.

2. GRUPA KAPITAŁOWA



Ten Square Games S.A. jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wskazane na schemacie spółki zależne są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym od dnia założenia danej spółki.

3. AKCJONARIAT

Akcjonariusz	liczba akcji na 22.05.2019	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Popowicz ¹	2 852 500	39,48%	2 852 500	39,48%
Wiceprezes Zarządu - Arkadiusz Pernal ²	1 365 000	18,89%	1 365 000	18,89%
Członek Zarządu - Magdalena Jurewicz	25 000	0,35%	25 000	0,35%
NN PTE ^{3*}	565 000	7,82%	565 000	7,82%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Zużalek	75 000	1,04%	75 000	1,04%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Marszałek	52 500	0,73%	52 500	0,73%
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
<i>pozostali</i>	<i>2 289 331</i>	<i>31,69%</i>	<i>2 289 331</i>	<i>31,69%</i>
RAZEM	7 225 000	100%	7 225 000	100%

¹Stan zgodny z raportem bieżącym nr 8 z dnia 11 maja 2018 roku²Stan zgodny z raportem bieżącym nr 9 z dnia 11 maja 2018 roku³Stan zgodny z raportem bieżącym nr 10 z dnia 11 maja 2018 roku

* NN Otwarty Fundusz Emerytalny oraz NN Dobrowolny Fundusz Emerytalny – oba fundusze zarządzane przez NN Powszechne Towarzystwo Emerytalne

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2018	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Popowicz ¹	2 852 500	39,21%	2 852 500	39,21%
Wiceprezes Zarządu - Arkadiusz Pernal ²	1 365 000	18,76%	1 365 000	18,76%
Członek Zarządu - Magdalena Jurewicz	25 000	0,34%	25 000	0,34%
NN PTE ^{3*}	565 000	7,77%	565 000	7,77%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Zużalek	75 000	1,03%	75 000	1,03%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Marszałek	52 500	0,72%	52 500	0,72%
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
<i>pozostali</i>	<i>2 339 331</i>	<i>32,16%</i>	<i>2 339 331</i>	<i>32,16%</i>
RAZEM	7 275 000	100%	7 275 000	100%

Zmiany w akcjonariacie między 31 grudnia 2018 roku a 22 maja 2019 roku wynikają z obniżenia kapitału zakładowego na skutek wniosku akcjonariusza mającego na celu dobrowolne umorzenie akcji (uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 14 stycznia 2019 roku oraz 17 stycznia 2019 roku), co zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w dniu 22 lutego 2019 roku.

4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.03.2018 ROKU**Zarząd:**

Maciej Popowicz – Prezes Zarządu;

Arkadiusz Pernal – Wiceprezes Zarządu.

Magdalena Jurewicz – Członek Zarządu (od 1 września 2018 roku).

Między 1.01.2019 a 22.05.2019 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Maciej Zużalek – Przewodniczący Rady Nadzorczej;

Rafał Olesiński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

Marcin Chruszczyński - Członek Rady Nadzorczej;

Tomasz Drożdżyński - Członek Rady Nadzorczej;

Maciej Marszałek - Członek Rady Nadzorczej;

Milena Olszewska-Miszuris – Członek Rady Nadzorczej;

Wiktor Schmidt - Członek Rady Nadzorczej.

Między 1.01.2019 a 22.05.2019 roku nastąpiła następująca zmiana: Pani Milena Olszewska-Miszuris dołączyła do składu Rady jako Członek Rady Nadzorczej w dniu 14.01.2019 roku.

5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki i Grupy Kapitałowej.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2019 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.03.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 31.03.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 31.03.2018 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2020 roku. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Badanie przez firmę audytorską

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie podlegało badaniu i przeglądowi przez niezależną firmę audytorską.

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej Ten Square Games S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej, jak również jej wynik finansowy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa) oraz związanych z nimi interpretacjami mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży usług	45 303 640	14 399 892
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 919 193	1 641 456
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	43 384 447	12 758 436
Pozostałe przychody operacyjne	40 212	17 906
Koszty sprzedaży	29 688 819	5 643 579
Koszty ogólnego zarządu	1 429 171	850 336
Pozostałe koszty operacyjne	11 037	16 990
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 295 632	6 265 437
Przychody finansowe	379 609	5 540
Koszty finansowe	1 112	41 988
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 674 129	6 228 989
Podatek dochodowy	2 318 136	1 230 288
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 355 993	4 998 701
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	10 355 993	4 998 701
Zysk (strata) netto przypadający na podmiot dominujący	10 355 993	4 997 442
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Suma dochodów całkowitych	10 355 993	4 998 701
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	0	1 259
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	10 355 993	4 997 442

Wyliczenie zysku na jedną akcję	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 254 213	7 275 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 254 213	7 275 000
Zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	10 355 993	4 997 442
Zysk netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		
podstawowy za okres obrotowy	1,43 zł	0,69 zł
rozwodniony za okres obrotowy	1,43 zł	0,69 zł

Pierwszy kwartał 2019 roku to kolejne miesiące z wysoką sprzedażą Grupy. Za niemal 83% wygenerowanych przychodów odpowiada główny tytuł Grupy Fishing Clash (37,5 mln PLN w porównaniu do 7,6 mln PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku). Let's Fish w tym okresie osiągnął sprzedaż równą 4,1 mln PLN (rok wcześniej 3,7 mln PLN), a Wild Hunt 2,4 mln PLN (rok wcześniej 0,7 mln PLN). Pozostałe tytuły, w tym gry typu Game Factory wygenerowały łącznie 1,2 mln PLN (rok wcześniej 2,5 mln PLN).

Grupa nie odnotowuje istotnej sezonowości sprzedaży. Poziom przychodów jest uzależniony od cyklu życia danej gry (grupy gier).

Koszty wytworzenia sprzedanych usług obejmują głównie wynagrodzenia pracowników i współpracowników Spółki. Wzrost kosztów w 1Q 2019 wynika ze zwiększenia poziomu zatrudnienia w porównywanych okresach.

W powiązaniu z rosnącymi przychodami, zwiększeniu uległa także kwota kosztów sprzedaży. W tej pozycji Grupa prezentuje m.in. prowizje dla sklepów mobilnych oraz nakłady marketingowe. Koszty kampanii marketingowych w 1Q 2019 roku wyniosły 15,4 mln PLN w porównaniu do 1,7 mln PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku. W 1Q 2019 z kwoty 15,4 mln PLN 15,0 mln PLN przypadło na promocję gry Fishing Clash a 0,4 mln PLN na promocję tytułu Wild Hunt.

Koszty prowizji wyniosły w 1Q 2019 12,5 mln PLN w porównaniu do 3 mln PLN, a koszty tzw. revenue share w obu okresach wyniosły 0,4 mln PLN.

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w 2019 roku spowodowany jest w głównej mierze wzmocnieniem struktur firmowych - rozbudowa działu finansowego, działu HR, koszty działalności Rady Nadzorczej oraz uczestnictwa spółki w obrocie publicznym.

Na pozycję przychodów bądź kosztów finansowych w danym okresie mają wpływ różnice kursowe – w 1 kwartale 2019 roku wyniosły one 302 tys. PLN (wykazane w przychodach) w porównaniu do 40 tys. PLN kosztów w porównywanym okresie.

Skonsolidowany zysk netto Grupy za pierwszy kwartał 2019 roku wyniósł 10,4 mln PLN i był wyższy o 5,4 mln PLN, co oznacza wzrost o 107%.

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwale	3 733 356	2 701 316	2 444 499
Rzeczowe aktywa trwale	357 190	246 799	120 844
Wartości niematerialne	2 981 001	2 186 675	1 874 159
Pozostałe aktywa trwale	0	68 053	249 526
Pozostałe aktywa finansowe	194 726	0	198 003
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	200 439	199 789	1 967
Aktywa obrotowe	70 398 763	51 766 242	17 678 237
Należności handlowe	16 249 070	10 671 417	6 684 397
Pozostałe należności	2 411 161	540 895	914 886
Rozliczenia międzyokresowe	848 121	803 134	263 750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 890 411	39 750 796	9 815 204
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	74 132 119	54 467 558	20 122 736

PASYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitały własne	52 538 414	42 084 424	10 438 891
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>52 538 414</i>	<i>42 084 424</i>	<i>10 437 109</i>
Kapitał zakładowy	722 500	727 500	727 500
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Pozostałe kapitały	1 879 707	1 776 710	1 599 464
Niepodzielony wynik finansowy	39 084 114	2 616 603	2 616 603
Wynik finansowy bieżącego okresu	10 355 993	36 467 511	4 997 442
<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 782</i>
Zobowiązania długoterminowe	500 240	359 388	394 296
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	500 240	359 388	394 296
Zobowiązania krótkoterminowe	21 093 465	12 023 746	9 289 549
Zobowiązania handlowe	9 949 446	2 735 833	1 506 459
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 528 773	7 722 652	943 242
Pozostałe zobowiązania	199 044	167 920	6 718 876
Pozostałe rezerwy	212 007	176 602	120 972
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 204 195	1 220 739	0
PASYWA RAZEM	74 132 119	54 467 558	20 122 736

Wzrost wartości pozycji wartości niematerialnych jest związany z nakładami na trzy nowe produkcje Grupy. Łączna kwota skapitalizowanych kosztów w okresie styczeń-marzec 2019 roku wyniosła 1,1 mln PLN.

W pozycji pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje kaucję na najem powierzchni biurowej.

Wzrost pozycji należności handlowych wynika z dynamicznego wzrostu przychodów. Grupa nie identyfikuje bieżących problemów z terminowymi płatnościami od swoich kontrahentów. Wzrost pozostałych należności związany jest z kumulacją VATu do zwrotu, który na 31.03.2019 roku wynosi 2,2 mln PLN wobec 0,4 mln PLN na 31.12.2018 roku.

Rosnące obroty i wyniki Grupy przekładają się również na wzrost środków pieniężnych wykazanych w bilansie na dzień 31.03.2019 roku.

Wzrost zobowiązań handlowych wynika ze wzrostu bieżących nakładów marketingowych, ponoszonych głównie na grę Fishing Clash, a na pozycję zobowiązań z tyt. CIT składają się dwie pozycje: bieżące doszacowanie CIT za 1Q 2019 w kwocie 1,9 mln PLN oraz finalna kalkulacja CIT za 2018 rok płatna w dniu 1.04.2019 w kwocie 6,6 mln PLN.

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy nie kontrolujących	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2019 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	727 500	496 100	1 776 710	39 084 114	0	42 084 424	0	42 084 424
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty błędów poprzednich okresów								0
Kapitał własny po korektach	727 500	496 100	1 776 710	39 084 114	0	42 084 424	0	42 084 424
Obniżenie kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NWZA	-5 000		5 000					0
Płatności w formie akcji			302 152			302 152		302 152
Korekta płatności w formie akcji w połączeniu z obniżeniem kapitału			-204 155			-204 155		-204 155
Podział zysku netto						0		0
Suma dochodów całkowitych					10 355 993	10 355 993		10 355 993
Kapitał własny na dzień 31.03.2019 r.	722 500	496 100	1 879 707	39 084 114	10 355 993	52 538 414	0	52 538 414
3 miesiące zakończone 31.03.2018 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	727 500	496 100	544 420	9 921 445	0	11 689 465	0	5 008 784
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty błędów poprzednich okresów								0
Kapitał własny po korektach	727 500	496 100	544 420	9 921 445	0	11 689 465	0	11 689 465
Wpłata kapitału zakładowego							523	523
Koszt emisji udziałów								0
Podwyższenie kapitału zakładowego - przekształcenie w spółkę akcyjną								0
Płatności w formie akcji			59 082			59 082		59 082
Podział zysku netto			995 962	-995 962				0
Wypłata dywidendy - kwota zadeklarowana (płatność 25.06.2018 r.)				-6 308 880		-6 308 880		-6 308 880
Suma dochodów całkowitych					4 997 442	4 997 442	1 259	4 998 701
Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	727 500	496 100	1 599 464	2 616 603	4 997 442	10 437 109	1 782	10 438 891

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	12 674 129	6 228 989
Korekty razem:	-299 245	-1 504 724
Amortyzacja	186 479	178 500
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-136 353	-95 896
Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych (bez rezerwy na podatek odroczoney)	18 861	10 355
Zmiana stanu należności	-7 642 645	-2 124 658
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, zobowiązania CIT i dywidendy	7 242 796	502 749
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych (bez RMK krótkoterminowego dotyczącego płatności w formie akcji)	-192 430	20 671
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych)	224 206	58 611
Inne korekty	-159	-55 056
Gotówka z działalności operacyjnej	12 374 884	4 724 265
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-369 714	-1 224 629
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 005 170	3 499 636
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	0	0
Wydatki	1 001 908	353 168
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 001 908	353 168
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 001 908	-353 168
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wydatki	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	11 003 262	3 146 468
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	11 139 615	3 242 366
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	136 353	95 896
F. Środki pieniężne na początek okresu	39 827 219	6 661 794
G. Środki pieniężne na koniec okresu	50 830 481	9 808 262

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży usług	44 871 988	13 947 012
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 912 843	1 428 847
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	42 959 145	12 518 165
Pozostałe przychody operacyjne	82 936	17 904
Koszty sprzedaży	29 554 364	5 573 904
Koszty ogólnego zarządu	1 403 722	815 037
Pozostałe koszty operacyjne	54 351	16 984
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 029 644	6 130 144
Przychody finansowe	500 189	3 438
Koszty finansowe	0	83 571
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 529 833	6 050 011
Podatek dochodowy	2 282 755	1 168 390
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 247 078	4 881 621
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	10 247 078	4 881 621
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Suma dochodów całkowitych	10 247 078	4 881 621

Wyliczenie zysku na jedną akcję	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
<i>Liczba akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 254 213	7 275 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 254 213	7 275 000
Zysk netto	10 247 078	4 881 621
<i>Zysk netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy</i>		
podstawowy za okres obrotowy	1,41 zł	0,67 zł
rozwodniony za okres obrotowy	1,41 zł	0,67 zł

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwale	3 738 356	2 706 316	2 358 650
Rzeczowe aktywa trwale	357 190	246 799	64 423
Wartości niematerialne	2 981 001	2 186 675	1 874 159
Pozostałe aktywa trwale	0	68 053	249 526
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	5 000	5 000	5 000
Pozostałe aktywa finansowe	194 726	0	163 574
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	200 439	199 789	1 968
Aktywa obrotowe	69 517 461	51 019 639	16 184 337
Należności handlowe	17 659 001	11 105 963	8 471 070
Pozostałe należności	2 171 818	172 365	46 822
Rozliczenia międzyokresowe	844 850	799 659	259 573
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 841 792	38 941 652	7 406 872
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	73 255 817	53 725 955	18 542 987

PASYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitały własne	51 695 655	41 350 580	9 032 004
Kapitał zakładowy	722 500	727 500	727 500
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Pozostałe kapitały	1 879 707	1 776 710	1 599 464
Niepodzielony wynik finansowy	38 350 270	1 327 319	1 327 319
Wynik finansowy bieżącego okresu	10 247 078	37 022 951	4 881 620
Zobowiązania długoterminowe	511 557	370 540	380 294
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	511 557	370 540	380 294
Zobowiązania krótkoterminowe	21 048 605	12 004 835	9 130 689
Zobowiązania handlowe	9 917 350	2 736 123	1 460 935
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 516 009	7 710 249	919 472
Pozostałe zobowiązania	199 044	161 120	6 629 311
Pozostałe rezerwy	212 007	176 602	120 972
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 204 195	1 220 741	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	73 255 817	53 725 955	18 542 987

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2019 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	727 500	496 100	1 776 710	38 350 270	0	41 350 580
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						0
Korekty błędów poprzednich okresów						0
Kapitał własny po korektach	727 500	496 100	1 776 710	38 350 270	0	41 350 580
Obniżenie kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NWZA	-5 000		5 000			0
Płatności w formie akcji			302 152			302 152
Korekta płatności w formie akcji w połączeniu z obniżeniem kapitału zakładowego			-204 155			-204 155
Podział zysku netto						0
Suma dochodów całkowitych					10 247 078	10 247 078
Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	722 500	496 100	1 879 707	38 350 270	10 247 078	51 695 655
3 miesiące zakończone 31.03.2018 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	727 500	496 100	544 420	8 632 161	0	10 400 181
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						0
Korekty błędów poprzednich okresów						0
Kapitał własny po korektach	727 500	496 100	544 420	8 632 161	0	10 400 181
Płatności w formie akcji			59 082			59 082
Podział zysku netto			995 962	-995 962		0
Wypłata dywidendy - kwota zadeklarowana (płatność 25.06.2018 r.)				-6 308 880		-6 308 880
Suma dochodów całkowitych					4 881 621	4 881 621
Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	727 500	496 100	1 599 464	1 327 319	4 881 621	9 032 004

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	12 529 833	6 050 011
Korekty razem:	-1 411 224	-1 867 972
Amortyzacja	186 479	178 135
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-118 127	-81 762
Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych (bez rezerwy na podatek odroczoney)	18 861	10 355
Zmiana stanu należności	-8 747 218	-2 494 891
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, zobowiązania CIT i dywidendy	7 217 210	497 180
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych (bez RMK krótkoterminowego dotyczącego płatności w formie akcji)	-192 635	20 514
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych)	224 206	58 611
Inne korekty		-56 114
Gotówka z działalności operacyjnej	11 118 609	4 182 039
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-334 689	-1 168 776
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 783 920	3 013 263
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	0	0
Wydatki	1 001 908	296 382
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 001 908	296 382
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 001 908	-296 382
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wydatki	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	9 782 012	2 716 881
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	9 900 140	2 798 643
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	118 127	81 762
F. Środki pieniężne na początek okresu	39 017 889	4 685 383
G. Środki pieniężne na koniec okresu	48 799 901	7 402 264

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE” w kształcie obowiązującym na dzień 31.03.2019 roku.

2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Począwszy od 1 stycznia 2019 roku Grupa stosuje nowy standard MSSF 16 Leasing.

MSSF 16 wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

W zakresie MSSF 16 „Leasing” Grupa jest stroną umów leasingu dotyczących najmu powierzchni biurowych. Posiadane na dzień 1.01.2019 (dzień wejścia w życie MSSF 16) leasingi operacyjne spełniają definicję leasingów krótkoterminowych (tj. poniżej 12 miesięcy okresu trwania umowy), stąd Grupa nie zdecydowała się na prezentację aktywa i zobowiązania wynikającego z tychże umów.

Wraz z wprowadzeniem MSSF 16 Grupa dostosowała politykę rachunkowości, natomiast samo wdrożenie standardu nie miało wpływu wartościowego na dane finansowe Grupy.

3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Konsolidacja – jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli do grupy. Konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli. Koszty powiązane z przejściem jednostki gospodarczej ujmowane są jako koszty okresu.

Wewnątrzgrupowe transakcje i rozrachunki oraz niezrealizowane zyski na transakcjach między jednostkami grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również są eliminowane. Tam gdzie było to konieczne, kwoty zaraportowane przez jednostki zależne zostaną dostosowane tak, aby były zgodne z zasadami rachunkowości grupy.

3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Grupie. Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych przyznanych przez Grupę. Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym wyświadczono usługi.

Specyfika działalności Spółek Grupy opiera się w większości na sprzedaży detalicznej do klienta końcowego (osoby fizycznej). W momencie zawarcia umowy z użytkownikiem na zakup przedmiotów bądź usług w grze, transfer wskazanych dóbr odbywa się natychmiastowo poprzez kanały dystrybucji internetowej w momencie otrzymania zapłaty przez pośrednika finansowego (agregatora płatności). W toku bieżącej działalności Spółek Grupy, zawieranie umów z klientami odbywa się w sposób ciągły z wykorzystaniem umów podpisywanych na odległość (tj. akceptacja regulaminu świadczenia usługi i dokonanie płatności na zdefiniowanych przez Spółki Grupy warunkach).

Grupa wyróżnia trzy źródła przychodów:

- 1) przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności);
- 2) przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy);
- 3) przychody z tytułu aktywności użytkowników w grach, które są udostępniane partnerom handlowym spółki na podstawie umów licencyjnych (licencje).

Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

W ramach gier dostępne są dla użytkowników pakiety premium, które między innymi zawierają banknoty i perły (wirtualna waluta gry). Grający mogą konwertować wirtualną walutę gry na trwałe wirtualne towary (ang. durables), takie jak wędkę czy przynętę lub inne akcesoria, aby poprawić parametry sprzętu i tym samym osiągać lepsze wyniki w grze bądź też na zużywalne dobra (ang. consumables) – np. wzmacniacze (+x% wagi ryby) czy kolejną możliwość losowania karty. Grupa weryfikuje na każdy dzień sprawozdawczy szacowany średni okres konwersji wirtualnej waluty na dobra w grze dla grupy płacących użytkowników i następnie szacuje kwotę potencjalnego zobowiązania z tytułu realizacji pakietów premium. Kwota takiego zobowiązania pomniejsza przychody danego okresu i jest wykazywana jako rozliczenie międzyokresowe przychodów (pozycja bilansowa).

Grupa nie dokonuje analizy wykorzystania w czasie dóbr trwałych (tj. nie identyfikuje czasu jak długo dany przedmiot jest wykorzystywany przez gracza). Jest to związane z zastosowanymi w grach mechanizmami monetyzacji i wielorakimi sposobami konwersji już posiadanych dóbr w inne dobra. W związku z tym Grupa nie dokonuje szacunku kwoty potencjalnego zobowiązania z tytułu udostępnienia trwałego dobra w grze.

W przypadku gier udostępnianych za pośrednictwem portalu Facebook oraz na platformach dystrybucji cyfrowej takich jak Google Play oraz App Store płatności otrzymane od użytkowników za dodatkowe funkcjonalności są pomniejszane przez dystrybutorów o należne im prowizje. W przypadku gier udostępnianych za pośrednictwem własnej strony internetowej, płatności dokonywane przez użytkowników za dodatkowe funkcjonalności są natomiast pomniejszane przez agregatorów płatności o należne im prowizje. Zarówno prowizje dystrybutorów, jak i prowizje agregatorów płatności Grupa wykazuje w kosztach sprzedaży.

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

Przychody z tytułu wyświetlanych reklam Grupa rozpoznaje w wysokości należnej wynikającej z raportu sprzedażowego otrzymanego od pośrednika reklamowego.

Przychody z tytułu aktywności użytkowników w grach, które są udostępniane partnerom handlowym spółki na podstawie umów licencyjnych (licencje)

Przychody z tytułu aktywności użytkowników w grze Grupa rozpoznaje w wysokości należnej wynikającej z raportu sprzedażowego otrzymanego od partnera (część przychodów z tytułu płatności użytkowników po potrąceniu należnych podatków, uwzględnieniu prowizji, zwrotów i rabatów).

Koszty sprzedanych usług Grupa ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa ujmuje w pozycji koszty wytworzenia usług koszty bezpośrednie i uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z utrzymaniem gier po ich premierze, tj. po tzw. soft launch. W pozycji ujmowane są głównie: koszty utrzymania serwerów, koszty osobowe działów projektowych gier a także amortyzacja kosztów prac rozwojowych (gier) i amortyzacja sprzętu IT.

Koszty sprzedaży – są to głównie koszty związane z reklamą, marketingiem i promocją gier oraz prowizje za pośrednictwo w realizacji transakcji potrącane przez agregatora płatności bądź sklep mobilny.

Koszty zarządu – w pozycji grupowane są głównie koszty osobowe dotyczące Zarządu i działów okołoprojektowych, koszty związane z administracją oraz utrzymaniem funkcjonalności biura.

3.3. Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności

finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek, zyski z rozliczenia instrumentów pochodnych.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe, straty z rozliczenia instrumentów pochodnych oraz w przypadku leasingu finansowego inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych.

3.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zapłacie w przyszłości ujmowany w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, wyliczony metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej amortyzacji wytworzonych przez Grupę gier.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji.

Odroczony podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat, a w przypadku gdy dotyczy on transakcji rozlicznych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Zobowiązanie lub aktywa z tytułu podatku odroczonego w bilansie jest wykazywane odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywa długoterminowe.

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa uznaje za środki trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczy, spełniające kryteria określone dla środków trwałych w MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli cena nabycia (koszt wytworzenia) wynosi co najmniej 3.500 PLN. Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 PLN są jednorazowo umarzane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia.

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, zaś koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej. Grupa kierując się zasadą istotności przyjęła zasadę, iż rozpoczyna amortyzację od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania.

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

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w Rachunku zysków i strat.

3.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są wyceniane według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Grupa nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji aktywów niematerialnych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

- 1) Oprogramowanie komputerowe - od 2 lat do 5 lat,
- 2) Koszty prac rozwojowych - do 5 lat.

Prace rozwojowe

Do wartości niematerialnych Grupa wlicza także wartości materialne w budowie (gry), jeżeli mogą zostać zakwalifikowane jako prace rozwojowe zgodnie z MSR 38 Wartości niematerialne, tj. spełniają łącznie następujące warunki:

- a) z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- b) istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- c) składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- d) znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,

e) zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,

f) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Jeżeli powyższe przesłanki nie są spełnione, Grupa traktuje wydatki jako prace badawcze i odnosi je w ciężar bieżącego okresu.

Prace rozwojowe w toku realizacji, jako nieamortyzowane wartości niematerialne podlegają nie rzadziej niż rocznie testowaniu pod kątem utraty wartości.

Grupa traktuje nakłady na grę za zakończone i przeklasyfikuje je na pozycję koszty prac rozwojowych w momencie tzw. soft launch, czyli wypuszczenia gry na kilku wybranych rynkach.

3.7. Instrumenty finansowe

Grupa ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu. Bezwarunkowe należności i zobowiązania ujmuje się jako aktywa lub zobowiązania, gdy Grupa staje się stroną umowy, w wyniku czego zyskuje prawo do otrzymania środków pieniężnych lub bierze na siebie obowiązek ich wypłaty.

Z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie:

- a) modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- b) charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie (przesłanki powyżej) lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (przesłanki wskazane powyżej).

Grupa klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie z wyjątkiem: zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (jednorazowa decyzja przy początkowym ujęciu, jeżeli jest to dopuszczalne przez MSSF 9), zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, umów gwarancji finansowych, zobowiązań do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej, warunkowej zapłaty ujętej przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

W celu dokonania analizy statystycznej należności Grupa stosuje podział na następujące kategorie odbiorców:

- 1) Międzynarodowi pośrednicy płatności (sklepy mobilne, agregatorzy płatności);
- 2) Pośrednicy reklamowi;
- 3) Licencjobiorcy.

3.8. Transakcje w walucie obcej

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), która stanowi walutę funkcjonalną Grupy.

Wycena

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, które dotyczą aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego, które włącza się do tych aktywów i traktuje, jako korekty kosztów odsetkowych.

Transakcje w ciągu roku

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień. Rozchód środków pieniężnych w walucie obcej z rachunków własnych dokonywany jest wg metody „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, które dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego, które włącza się do tych aktywów i traktuje, jako korekty kosztów odsetkowych.

3.9. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

3.10. Kapitały

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W pozycji pozostałe kapitały Grupa ujmuje zysk okresu przeznaczony zgodnie z uchwałą wspólników na pozostałe kapitały.

3.11. Płatności w formie akcji

W przypadku wystąpienia płatności w formie akcji w transakcjach z pracownikami i innymi osobami świadczącymi podobne usługi jednostka wycenia wartość godziwą otrzymanych usług poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wynika to z faktu, że zazwyczaj nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wartości godziwej otrzymanych usług. Wartość godziwą instrumentów kapitałowych określa się na dzień przyznania tych instrumentów.

3.12. Wyplata dywidend

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

3.13. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana i aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy Grupy na ten dzień. W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo- i krótkoterminowe.

3.14. Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie spowoduje wypływ z Grupy środków zwierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są ujmowane według wartości nominalnej. Ewentualne odsetki ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

3.15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

Profesjonalny osąd

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

Grupa zaczyna aktywować nakłady na prace rozwojowe w momencie, kiedy możliwe jest do udowodnienia, iż wskazane prace będą stanowiły prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem że Grupa posiada wystarczające środki potrzebne do ukończenia, użytkowania i pozyskiwania korzyści ze składnika wartości niematerialnych. Spełnienie obu kryteriów, tj. możliwości osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych jak i warunku posiadania wystarczających środków opiera się na szacunku Zarządu wynikającym z analizy rynku oraz sytuacji finansowej Grupy.

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla aktywowanych w pozycji wartości niematerialnych kwot poniesionych kosztów prac rozwojowych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując

za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach Grupy.

Wartość godziwa płatności w formie akcji

Wartość godziwa to kwota, za jaką dany składnik majątku mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, na warunkach transakcji rynkowej pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi niepowiązаныmi ze sobą stronami. Dla transakcji dokonanych przed debiutem Jednostki Dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, tj. do maja 2018 roku, wartość godziwa akcji Jednostki Dominującej była ustalana przy wykorzystaniu metody porównawczej. Do porównania uwzględniane były spółki publiczne o podobnym profilu działalności do Grupy na podstawie najlepszego osądu Spółki. Od maja 2018 roku, tj. od momentu kiedy Jednostka Dominująca stała się jednostką publiczną, wartość godziwa akcji Jednostki Dominującej jest ustalana na podstawie rynkowej wartości akcji.

Charakter sprzedaży usług w sklepie Google Play na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego

W dniu 26 lutego 2018 roku Google Play zaktualizował część umowy dystrybucyjnej w zakresie sprzedaży na terytorium EOG. „Przy założeniu, że Google działa w charakterze przedstawiciela Programisty (tj. Spółki), a Programista w charakterze zleceniodawcy Google, Google jest ostatecznym sprzedawcą Produktów sprzedawanych i udostępnianych użytkownikom na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG). Programista jest ostatecznym sprzedawcą Produktów, które sprzedaje lub udostępnia wszystkim pozostałym użytkownikom w Google Play. Od ceny Produktu podanej przez Programistę zależy kwota płatności, jaką on otrzymuje.”

(pełna treść umowy: https://play.google.com/intl/ALL_pl/about/developer-distribution-agreement.html)

W ocenie Zarządu, zmiana sformułowania typu sprzedaży na terenie EOG nie wpływa na ekonomiczną treść transakcji, tj. Spółka dalej ma obowiązek dostarczyć wirtualne dobra w zamian za otrzymane przez Google Play środki pieniężne. Powyższe implikuje rozpoznawanie 100% kwoty płatności netto w przychodach ze sprzedaży i 30% kwoty prowizji w kosztach sprzedaży.

Niepewność szacunków

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji aktywów pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Grupa nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. W przypadku zakończonych prac rozwojowych (gier Grupy) szacunek opiera się na weryfikacji kilkunastu parametrów jakościowych gry, które w ocenie Zarządu mają wpływ na zdolność do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych dla Grupy, niemniej jednak wraz ze zmianami zachodzącymi na rynku szacunki Zarządu są obciążone niepewnością.

Wykorzystanie pakietów premium w czasie

Grupa szacuje na dzień sprawozdawczy liczbę niewykorzystanych pakietów premium (banknoty i perły) dla aktywnych graczy. Bazą do ustalenia liczby nierozliczonych pakietów jest wskaźnik ich rotacji (średni okres wykorzystania pakietu przez użytkowników aktywnych*) oraz średnie przychody uzyskane ze sprzedaży pakietów premium. Na podstawie analizy szacowany średni okres wykorzystania pakietu wynosi do 7 dni.

W przypadku, gdy szacowane kwoty zobowiązania do świadczenia usług w zamian za realizację pakietów premium są znaczące, Grupa ujmuje kwotę zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W momencie uznania, że szacowana kwota zobowiązania do świadczenia usług jest znacząca (istotna), Grupa ujmuje także w aktywach koszty prowizji powiązane z przychodem odroczonym w czasie. Prowizje, na podstawie umów zawartych z głównymi pośrednikami (np. sklepami mobilnymi) wynoszą zwyczajowo 30% kwoty płatności.

*Grupa definiuje użytkownika aktywnego jako takiego, który dokonał kiedykolwiek minimum jednej płatności do dnia bilansowego oraz był aktywny w grze (tj. zalogował się minimum 1 raz) w ciągu 30 dni:

- sprzedających dzień bilansowy i/lub
- po dniu bilansowym.

Ustalenie istotności

Grupa sporządzając sprawozdania finansowe stosuje zasadę istotności. Zasada istotności wprowadza możliwość stosowania uproszczeń, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Grupa jako poziom istotności przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przyjęła kwotę równą 0,5 mln PLN (zgodnie z polityką rachunkowości nie więcej niż 5% wyniku brutto).

NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE**1. PRZYCHODY**

Zgodnie z MSSF 15 przychody ze sprzedaży usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy zobowiązanie do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontrahentowi usługi zostanie spełnione.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Sprzedaż usług	45 303 640	14 399 892
SUMA przychodów ze sprzedaży	45 303 640	14 399 892
Pozostałe przychody operacyjne	40 212	17 906
Przychody finansowe	379 609	5 540
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	45 723 461	14 423 338
SUMA przychodów ogółem	45 723 461	14 423 338

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Zarząd nie wydziela odrębnych segmentów działalności spełniających definicję MSSF 8 par. 5, w tym przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań, dla których byłaby sporządzana odrębna informacja finansowa i na podstawie której były podejmowane decyzje dotyczące alokacji zasobów przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Analiza odbywa się wyłącznie na poziomie przychodów.

1.2. Przychody – źródło

Działalność Grupy oparta jest o produkcję i dystrybucję gier w modelu Free to Play (F2P), Grupa osiąga przychody ze sprzedaży związane z wyświetlanymi reklamami w grze, mikropłatnościami w grze oraz na podstawie umów licencyjnych.

typ przychodów	płatności 1Q 2019*	udział w płatnościach 2019	płatności 1Q 2018*	udział w płatnościach 2018
mikropłatności	43 323 296	95,7%	11 270 522	78,3%
reklamy	1 128 029	2,5%	2 283 965	15,9%
licencje	835 772	1,8%	845 405	5,8%
RAZEM PŁATNOŚCI	45 287 096	100,0%	14 399 892	100,0%
przychód odroczone w czasie	16 544	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	45 303 640	N/D	14 399 892	N/D

* pod pojęciem płatności Grupa wykazuje przychody niepomniejszone o przychód odroczone w czasie (tj. w przypadku mikropłatności są to płatności dokonane przez użytkowników w trakcie wskazanego okresu). Kwota przychodu odroczonego w czasie wynika z szacunku niewykorzystania wirtualnej waluty przez aktywnych graczy dokonanego na dzień bilansowy. Kwota tak odroczonego przychodu jest wykazywana w sprawozdaniu finansowym w pozycji bilansowej „rozliczenia międzyokresowe przychodów”

Przychody z mikropłatności i licencji są w całości generowane przez osoby fizyczne, natomiast przepływ środków do Grupy odbywa się poprzez agregatorów płatności, sklepy mobilne bądź licencjobiorców. Użytkownicy zakupują w grze określone pakiety np. pakiet pereł, pakiet przynęt (w grach wędkarskich), ulepszone wędki. Cena pakietu jest stała, ustalana przez Grupę. Przekazanie dóbr użytkownikowi następuje w momencie zarejestrowania płatności przez wskazane podmioty. Mimo iż w przypadku zakupu pakietów premium, tj. pakietów zawierających m.in. wirtualną walutę, transfer waluty na konto użytkownika odbywa się natychmiastowo po dokonaniu płatności, samo wykorzystanie waluty wirtualnej w grze może być odroczone w czasie – jest to zależne każdorazowo od decyzji gracza, który może indywidualnie, w ramach istniejącej między stronami umowy, wybierać moment wymiany waluty wirtualnej na inne dobra wirtualne.

W przypadku przychodów reklamowych, użytkownikom (osobom fizycznym) są wyświetlane reklamy w grach. Wyświetlenie reklamy jest jednocześnie momentem zarachowania przychodu. Za wyświetlenie reklamy płaci reklamodawca, natomiast należna część tego przychodu trafia do Grupy poprzez pośredników reklamowych na podstawie raportów reklamowych.

Rozliczenie z pośrednikami odbywa się na podstawie miesięcznych raportów sprzedażowych, a płatność jest przekazywana zgodnie z terminem określonym w umowie, najczęściej jest to przedział od 1 do 60 dni od zakończenia miesiąca kalendarzowego.

1.3. Przychody – gry

typ gier	płatności 1Q 2019	udział w płatnościach 2019	płatności 1Q 2018	udział w płatnościach 2018
Fishing Clash	37 524 342	82,9%	7 559 687	52,5%
Let's Fish	4 095 505	9,0%	3 704 913	25,7%
Wild Hunt	2 439 365	5,4%	668 209	4,6%
pozostałe	1 227 884	2,7%	2 467 083	17,1%
RAZEM PŁATNOŚCI	45 287 096	100,0%	14 399 892	100,0%
przychód odroczoney w czasie	16 544	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	45 303 640	N/D	14 399 892	N/D

Przychód odroczoney w czasie w podziale na gry w odniesieniu do 1Q 2019:

Fishing Clash: -42.956 PLN

Let's Fish: +48.725 PLN

Wild Hunt: +10.775 PLN

Grupa szacowała również kwotę przychodu odroczonego w czasie na dzień 31.03.2018 roku – kwota szacunku nie przekraczała progu istotności ustalonego dla potrzeb sporządzania sprawozdania finansowego i w związku z tym Grupa nie wprowadziła do ksiąg rachunkowych szacunku przychodu odroczonego na ten dzień.

1.4. Przychody – kanały dystrybucji

kanal dystrybucji	płatności 1Q 2019	udział w płatnościach 2019	płatności 1Q 2018	udział w płatnościach 2018
gry mobilne	39 554 505	87,3%	10 733 920	74,5%
gry przeglądarkowe	5 732 591	12,7%	3 665 973	25,5%
RAZEM PŁATNOŚCI	45 287 096	100,0%	14 399 892	100,0%
przychód odroczoney w czasie	16 544	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	45 303 640	N/D	14 399 892	N/D

1.5. Przychody – podział geograficzny

Grupa dokonuje przypisania płatności od użytkownika na podstawie IP wykorzystując zewnętrzne bazy danych oraz korzysta z raportów sprzedażowych po krajach dostępnych na wybranych platformach dystrybucji.

region	płatności 1Q 2019	udział w płatnościach 2019	płatności 1Q 2018	udział w płatnościach 2018
Europa	19 058 861	42,1%	6 403 962	45,0%
w tym Polska	3 367 498	7,4%	1 556 278	11,0%
Ameryka Północna	18 840 761	41,6%	4 821 724	33,0%
Azja	5 190 872	11,5%	2 195 022	15,0%
Ameryka Południowa	921 911	2,0%	421 820	3,0%
Australia i Oceania	859 762	1,9%	388 831	3,0%
Afryka	414 929	0,9%	168 533	1,0%
razem	45 287 096	100,0%	14 399 892	100,0%
przychód odroczoney w czasie	16 544	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	45 303 640	N/D	14 399 892	N/D

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Amortyzacja	186 479	178 550
Zużycie materiałów i energii	163 476	69 078
Usługi obce	31 162 805	6 594 996
Podatki i opłaty	114 137	46 001
Wynagrodzenia	2 035 178	1 367 451
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	293 614	182 440
Pozostałe koszty rodzajowe	16 918	42 658
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	33 972 607	8 481 174
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-935 424	-345 803
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-29 688 819	-5 643 579
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 429 171	-850 336
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 919 193	1 641 456

3. TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowani e komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	4 261 440	493 542	1 036 376	5 791 359
Zwiększenia, z tytułu:	1 248 107	2 924	935 424	2 186 455
- nabycia	0	2 924	935 424	938 348
- reklasyfikacji	1 248 107	0	0	1 248 107
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 248 107	1 248 107
- reklasyfikacji	0	0	1 248 107	1 248 107
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019	5 509 547	496 466	723 693	6 729 706
Umorzenie na dzień 01.01.2019	1 895 075	448 224	0	2 343 299
Zwiększenia, z tytułu:	128 195	15 825	0	144 020
- amortyzacji	128 195	15 825	0	144 020
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2019	2 023 270	464 049	0	2 487 319
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	1 261 386	0	0	1 261 386
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2019	1 261 386	0	0	1 261 386
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019	2 224 891	32 417	723 693	2 981 001

Na wartość netto na dzień 31.03.2019 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się gry Grupy:

- Golf Rush – 1.248 tys. PLN (z czego wydatki gotówkowe: 1.101 tys. PLN a wydatki niegotówkowe (płatności w formie akcji) 147 tys. PLN);
- Fishing Clash – 383 tys. PLN;
- Silnik bettingowy (część nakładów wykazywanych na grę Fishing Battle) – 294 tys. PLN
- Wild Hunt – 194 tys. PLN
- Let's Hunt – 106 tys. PLN

Na wartość prac wykazanych na dzień 31.03.2019 roku w pozycji „wartości niematerialne w budowie” składają się produkcje Grupy:

- Gra z obszaru hobby – 444 tys. PLN;
- Dwie produkcje z obszaru Games for Women – łącznie 280 tys. PLN.

4. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

waluta	31.03.2019		31.12.2018	
	kwota wyceniona do PLN	udział %	kwota wyceniona do PLN	udział %
USD	8 133 603	50,06%	4 341 434	40,68%
PLN	7 482 031	46,05%	5 718 576	53,59%
RUB	383 798	2,36%	264 734	2,48%
EUR	185 264	1,14%	278 116	2,61%
pozostałe waluty	64 373	0,40%	68 557	0,64%
RAZEM	16 249 070	100,00%	10 671 417	100,00%

struktura wiekowa - przeterminowanie	31.03.2019	31.12.2018
	wartość należności	wartość należności
nieprzeterminowane	16 153 876	10 641 181
do miesiąca	91 598	18 441
powyżej 1 miesiąca	3 596	11 795
razem należności	16 249 070	10 671 417

Płatności od użytkowników są agregowane przez pośredników (sklepy mobilne, agregatorów płatności, licencjobiorców). Płatności z tytułu wyświetlonych reklam są natomiast kumulowane przez pośredników reklamowych. W strukturze należności największe salda pochodzą od:

Google Inc – 43,6% na 31.03.2019 w porównaniu do 50,0% na 31.12.2018.

Apple Distribution International – 35,7% na 31.03.2019 w porównaniu do 22,1% na 31.12.2018;

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 31.03.2019.

Grupa na dzień bilansowy 31.03.2019 oraz 31.12.2018 roku nie posiadała istotnych kwot należności, co do których oczekiwałaby wystąpienia strat kredytowych.

5. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	2 411 161	540 895
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 205 730	369 360
- kaucja z tyt. najmu biura	205 431	171 535

6. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2018 ROK

Zarząd Spółki w dniu 18.04.2019 roku podjął uchwałę, w której postanowił skierować do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki wniosek o dokonanie podziału zysku netto Spółki za 2018 rok w wysokości 37.022.951,00 PLN (słownie: trzydzieści siedem milionów dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt jeden złotych) w następujący sposób:

- 1) kwotę 27.310.500,00 PLN (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta dziesięć tysięcy i pięćset złotych) przeznaczyć do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie wypłaty dywidendy w wysokości 3,78 złotych (słownie: trzy złote i siedemdziesiąt osiem groszy) na akcję;
- 2) kwotę 9.712.451,00 PLN (słownie: dziewięć milionów siedemset dwanaście tysięcy czterysta pięćdziesiąt jeden złotych) przekazać na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki zawnioskował do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 5 czerwca 2019 r. oraz dnia wypłaty dywidendy na dzień 19 czerwca 2019 r.

Termin planowanego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki został ustalony na 24.05.2019 roku.

7. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych pomiędzy Jednostką Dominującą a podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto		Zakupy netto		wynagrodzenia	
	1.01.2019-31.03.2019	1.01.2018-31.03.2018	1.01.2019-31.03.2019	1.01.2018-31.03.2018	1.01.2019-31.03.2019	1.01.2018-31.03.2018
Jednostki zależne	722 771	1 820 139	0	0	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	110 845	307 727				
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	447 168	1 487 748				
Fat Lion Games Sp. z o.o.	164 758	24 664				
Zarząd	0	0	72 000	0	25 500	94 500
Maciej Popowicz			40 500		13 500	52 500
Arkadiusz Pernal			31 500		12 000	42 000
Magdalena Jurewicz (od 1.09.2018)			0		36 675	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0	54 000	46 500
Maciej Zużalek					3 000	3 000
Rafał Olesiński					10 500	10 500
Marcin Chruszczyński					10 500	10 500
Tomasz Drożdżyński					9 000	9 000
Maciej Marszałek					4 500	4 500
Milena Olszewska-Miszuris (od 14.01.2019)					7 500	0
Wiktor Schmidt					9 000	9 000
Pozostały kluczowy personel	0	0	0	27 705	0	27 705
Członkowie rodziny kluczowego personelu	0	0	107 182	26 670	0	26 670

Podmiot powiązany	Należności brutto		Zobowiązania brutto		zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Jednostki zależne	2 268 179	3 158 780	0	0	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.(w tym dywidenda)	403 553	128 174				
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	1 366 714	3 000 241				
Fat Lion Games Sp. z o.o.	497 911	30 365				
Zarząd	0	0	0	0	0	0
Maciej Popowicz			16 605			
Arkadiusz Pernal			12 915			
Magdalena Jurewicz			0			
Rada Nadzorcza	0	0	0	0	0	0
Maciej Zużalek						
Rafał Olesiński						
Marcin Chruszczyński						
Tomasz Drożdżyński						
Maciej Marszałek						
Milena Olszewska-Miszuris						
Wiktor Schmidt						
Pozostały kluczowy personel	0	0	0	0	0	0
Członkowie rodziny kluczowego personelu	0	0	17 355	0	0	0

Jednostka dominująca sprzedaje jednostkom zależnym gry wyprodukowane we własnym zakresie i w zamian otrzymuje wynagrodzenie z tego tytułu (w formule tzw. revenue share czyli % przychodów osiąganych przez sprzedane tytuły). Spadek obrotów w 2019 roku wynika ze spadku przychodów gier typu Game Factory.

Od 1 września 2018 roku Jednostka dominująca kupuje także usługi doradcze od Członków Zarządu.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Transakcje wskazane w powyższej tabeli nie zawierają wypłat dywidendy dla Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej.

8. PODATEK ODRO CZONY

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

wyszczególnienie	na dzień 31.03.2019	na dzień 31.12.2018
przychód/koszt odroczonego w czasie	160 158	162 358
rezerwa na urlopy	40 281	33 554
rezerwa na koszty audytu	0	3 877
Razem	200 439	199 789

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

wyszczególnienie	na dzień 31.03.2019	na dzień 31.12.2018
amortyzacja gier	494 810	358 401
wycena rozrachunków	5 430	987
Razem	500 240	359 388

9. REZERWY

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2019	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.03.2019
		Założenie	Wykorzystanie	
Rezerwa urlopowa	176 602	212 007	176 602	212 007

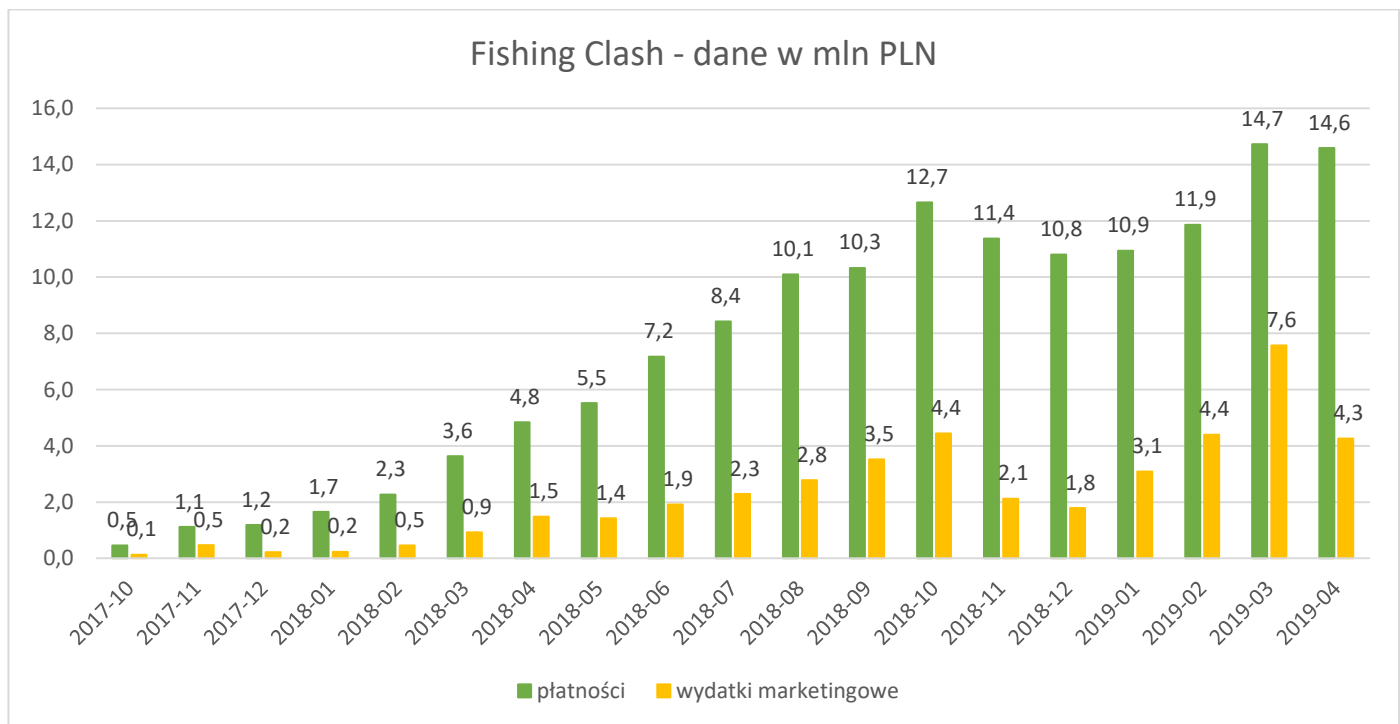
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

1. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

Pierwszy kwartał 2019 to powrót gry Fishing Clash na ścieżkę wzrostową w związku z dalszym rozwojem produktu i zapowiadanim skalowaniem budżetów marketingowych. Przychody Fishing Clash w analizowanym okresie wzrosły do poziomu 37,5 mln PLN, co stanowi wynik o blisko 8% wyższy niż w czwartym kwartale 2018.

Zespół marketingowy koncentrował się na skalowaniu i optymalizacji wydatków marketingowych poświęconych na promocję Fishing Clash. Wydatki osiągnęły łączny poziom ponad 15,1 mln PLN w pierwszym kwartale w porównaniu do 8,4 mln PLN wydanych w ostatnim kwartale 2018 roku. Poziom wydatków marketingowych z marca 2019 roku związany był z testową alokacją budżetu marketingowego co przełożyło się na ponad 7,5 mln zł wydatków. Grupa monitoruje bieżący performance pozyskanych kohort użytkowników, który wskazuje na dobrą rentowność pozyskanego ruchu. Do czasu pełnej oceny zyskowności tego rodzaju działań Grupa kontynuuje politykę bardziej zbilansowanego modelu wydatków.

Zespół projektowy koncentrował się na rozwoju produktu wprowadzając m. in. ulepszenia takie jak nowe rodzaje ryb, nowe łowiska i poprawie funkcjonalności gry. Sukces gry Fishing Clash oraz dobre wyniki pozostałych produktów Grupy przełożyły się na osiągnięcie bardzo dobrych wyników finansowych Grupy w pierwszym kwartale 2019 (przychody - 45,3 mln PLN, zysk netto - 10,3 mln PLN).



2. PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER

okres	1Q 2018	2Q 2018	3Q 2018	4Q 2018	1Q 2019
Fishing Clash – MAU* (średnia w okresie)	1 206 433	1 456 767	1 862 515	1 499 813	1 991 253
Let's Fish - MAU (średnia w okresie)	823 139	684 358	630 915	535 582	499 767
Wild Hunt - MAU (średnia w okresie)	538 589	432 313	1 384 340	1 249 584	843 800

*MAU – monthly average active users – miesięczna liczba aktywnych użytkowników

3. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY

Po okresie sprawozdawczym, ale przed publikacją niniejszego sprawozdania, Grupa obserwuje dalsze, dobre parametry finansowe dla gry Fishing Clash. Szacunkowe przychody ze sprzedaży w kwietniu 2019 roku wyniosły 14,6 mln PLN. Grupa utrzymywała w kwietniu wysokie wsparcie marketingowe dla Fishing Clash, które jest na bieżąco dostosowywane do dynamiki rozwoju gry.

W kwietniu 2019 Grupa rozpoczęła na platformie Android soft launch nowej gry pod tytułem Golf Rush. Jego pierwszy etap polegał na sprawdzeniu poprawności działania i stabilności aplikacji oraz zintegrowanych z nią systemów. Na bieżąco zbierane i analizowane są statystyki produktu i trwa praca nad poprawą rozgrywki. Początkowe uruchomienie gry miało miejsce w Polsce, Brazylii i Indonezji. Kolejne etapy fazy soft launch zakładają uruchomienie kolejnych rynków i pozyskanie większej liczby użytkowników do testów.

5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W perspektywie kolejnych kwartałów 2019 Grupa zamierza kontynuować rozwój swojej działalności w dotychczasowych obszarach.

Na wyniki w następnych kwartałach kluczowy wpływ będzie miał dalszy rozwój gry Fishing Clash. Poprawa wyników zarówno w sferze produktowej jak i marketingowej może istotnie wpłynąć na wynik kolejnego kwartału. W celu wykorzystania tego potencjału Grupa prowadzi stale optymalizowane działania live-ops, kontynuuje ciągły rozwój funkcjonalności produktu i wzmaga wysiłki marketingowe.

Grupa prowadzi również prace nad uruchomieniem wersji gry Fishing Clash na rynku chińskim. Dotychczasową współpracę z dystrybutorem (Netease) Grupa ocenia pozytywnie.

Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w dalszej przyszłości to również wyniki prowadzonych przez Grupę testów nowych produkcji (soft launch), z których pierwszy jest obecnie w trakcie (Golf Rush), a drugi zaplanowany jest na czwarty kwartał tego roku (nowa gra hobbystyczna).

Równolegle prowadzone są prace nad dwiema grami dla kobiet, dla których nie zostały wyznaczone jeszcze daty soft launch.

Główną osią rozwoju Grupy jest wzrost organiczny rozumiany jako produkcja i dystrybucja własnych gier F2P. W przyszłości Grupa nie wyklucza jednak przejęć, inwestycji czy umów wydawniczych zawieranych z innymi podmiotami produkującymi gry w podobnym modelu rozgrywki.

Czynniki zewnętrznymi mogącymi wpływać na wyniki Grupy to kurs dolara amerykańskiego, pojawienie się na rynku produktów konkurencyjnych do gier Grupy, parametry rynku reklamowego takie jak ceny i podaż wyświetlanych w grach Grupy reklam oraz ceny reklam kupowanych przez Grupę czy zmiana polityki kluczowych platform dystrybucyjnych Google Play, Facebook i Apple wpływająca na zakres i możliwość dystrybucji produktów Grupy.

6. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W Grupie Kapitałowej Ten Square Games S.A. na dzień 31.03.2019 r. nie występują inne istotne informacje o powyższym charakterze.

7. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd Ten Square Games S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Sezonowość w działalności Grupy nie występuje.

9. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 31 marca 2019 roku, oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną postępowań sądowych, arbitrażowych bądź przed organem administracji publicznej.

10. KREDYTY, POŻYCZKI, PORECZENIA

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 31 marca 2019 roku, oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną umów kredytowych lub pożyczkowych. Emitent oraz spółki zależne nie udzielały także poręczeń w okresie objętym sprawozdaniem.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 22 maja 2019 roku.

		data	podpis
Prezes Zarządu	Maciej Popowicz	22.05.2019	
Wiceprezes Zarządu	Arkadiusz Pernal	22.05.2019	
Członek Zarządu	Magdalena Jurewicz	22.05.2019	