



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

Wrocław, 26.11.2019

WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN ORAZ W PRZELICZENIU NA EURO

DANE SKONSOLIDOWANE

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019		01.01.2018 - 30.09.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody netto	162 831 738	37 792 262	73 706 974	17 328 547
Koszt własny sprzedaży	7 572 499	1 757 531	5 471 864	1 286 438
Koszty sprzedaży	100 208 516	23 257 790	37 329 209	8 776 116
Koszty ogólnego zarządu	4 876 130	1 131 720	3 082 721	724 749
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	50 201 312	11 651 421	27 822 916	6 541 182
Zysk (strata) brutto	50 934 822	11 821 664	28 164 519	6 621 493
Zysk (strata) netto	41 558 988	9 645 590	22 760 385	5 350 978
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 815 358	7 616 246	23 643 988	5 558 714
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 988 853	-693 695	-1 270 931	-298 797
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-27 308 875	-6 338 225	-6 308 880	-1 483 221

Wyszczególnienie	30.09.2019		31.12.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
BILANS				
Aktywa trwałe	5 175 668	1 183 389	2 701 316	628 213
Aktywa obrotowe	71 020 881	16 238 541	51 766 242	12 038 661
Kapitał własny	57 036 837	13 041 165	42 084 424	9 787 075
Zobowiązania długoterminowe	750 665	171 635	359 388	83 579
Zobowiązania krótkoterminowe	18 409 047	4 209 129	12 023 746	2 796 220

Kurs EUR/PLN	2019	2018
- dla danych bilansowych	4,3736	4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,3086	4,2535

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 PLN ORAZ W PRZELICZENIU NA EURO	2
INFORMACJE OGÓLNE	6
1. DANE SPÓŁKI.....	6
2. GRUPA KAPITAŁOWA.....	6
3. AKCJONARIAT	7
3.1. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta	7
3.2. Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta	8
3.3. Serie akcji	8
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU	8
5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	9
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	11
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	13
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
5. KOMENTARZ DO WYNIKÓW.....	16
5.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	16
5.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	17
5.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	18
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	20
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	23
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI.....	23
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	23
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	23
3.1. Konsolidacja – jednostki zależne	23
3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej.....	23
3.3. Przychody i koszty działalności finansowej	24
3.4. Podatek dochodowy.....	25
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	25
3.6. Wartości niematerialne	26
3.7. Instrumenty finansowe	27
3.8. Transakcje w walucie obcej.....	28
3.9. Rozliczenia międzyokresowe	28
3.10. Kapitały.....	28

3.11.	Płatności w formie akcji.....	28
3.12.	Wyplata dywidend	28
3.13.	Rezerwy	28
3.14.	Zobowiązania.....	29
3.15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	29
NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE.....		31
1.	PRZYCHODY	31
1.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	31
1.2.	Przychody – źródło.....	31
1.3.	Przychody – gry.....	32
1.3.	Przychody – kontrahenci	32
1.4.	Przychody – kanały dystrybucji.....	33
1.5.	Przychody – podział geograficzny.....	33
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33
3.	TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE	34
4.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	35
5.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	35
6.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	36
7.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	36
8.	PODZIAŁ ZYSKU ZA 2018 ROK.....	36
9.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	36
9.1.	Kadra kierownicza.....	37
9.2.	Pozostałe podmioty powiązane	37
10.	PODATEK BIEŻĄCY	38
11.	PODATEK ODROZCZONY	39
12.	REZERWY	39
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE		40
1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA.....	40
2.	PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER	41
3.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	41
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY.....	41
5.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	41
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	42
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.....	42

8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	42
9. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁĄSCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	42
10. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA	42
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	43

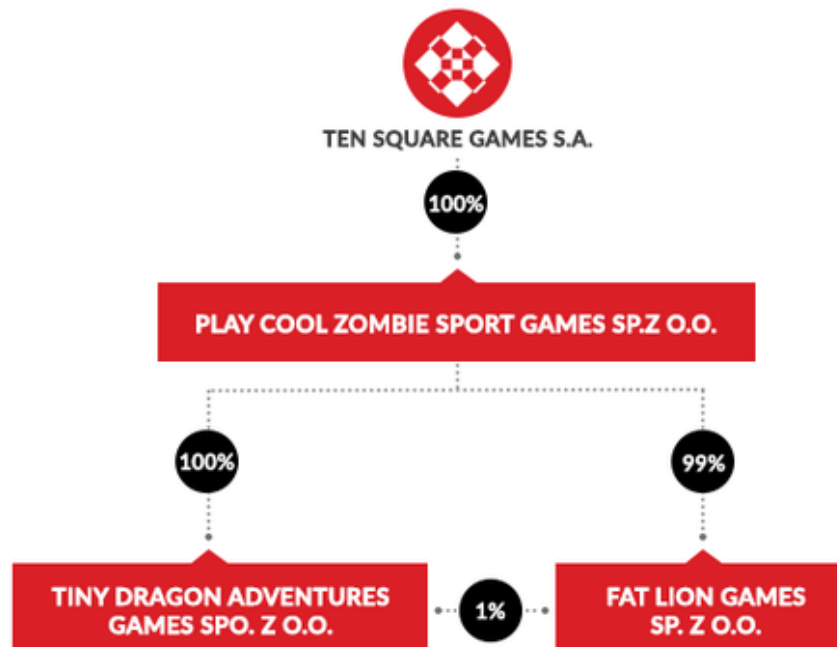
INFORMACJE OGÓLNE

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

3.1. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

- na dzień publikacji niniejszego raportu

Akcjonariusz	liczba akcji na 26.11.2019	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ¹	4 603 750	63,58%	4 603 750	63,58%
NN PTE ^{2*}	549 800	7,59%	549 800	7,59%
<i>pozostali</i>	2 087 695	28,83%	2 087 695	28,83%
RAZEM	7 241 245	100%	7 241 245	100%

¹ Porozumienie akcjonariuszy Spółki z dnia 21.10.2019 roku dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki i zgodnego wykonywania praw głosu z akcji Spółki (raport bieżący nr 30/2019). Stronami porozumienia akcjonariuszy są m.in.: Maciej Popowicz oraz Arkadiusz Pernal - Członkowie Zarządu, których akcje są wykazane w kolejnych tabelach.

² liczba akcji zarejestrowanych na ZWZA, które odbyło się 24.05.2019r.

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

- na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego

Akcjonariusz	liczba akcji na 27.08.2019	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Maciej Popowicz ²	2 852 500	39,39%	2 852 500	39,39%
Arkadiusz Pernal ²	1 365 000	18,85%	1 365 000	18,85%
NN PTE ^{3*}	549 800	7,59%	549 800	7,59%
<i>pozostali</i>	2 473 945	34,16%	2 473 945	34,16%
RAZEM	7 241 245	100%	7 241 245	100%

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy publikacją raportów okresowych wynikają z zawięzania Porozumienia Akcjonariuszy, w wyniku którego Członkowie Porozumienia posiadają łącznie 4.603.750 akcji Spółki, stanowiących 63,58% udziału w kapitale zakładowym, uprawnionych do 4.603.750 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 63,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, z czego:

- Maciej Popowicz posiada łącznie 2 852 500 akcji Spółki, stanowiących 39,39% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 2 852 500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 39,39% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki,
- Arkadiusz Pernal posiada łącznie 1 365 000 akcji Spółki, stanowiących 18,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 1 365 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 18,85% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki,
- Rafał Vogt posiada łącznie 135 000 akcji Spółki, stanowiących 1,86% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 135 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 1,86% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki,
- Konrad Słabig posiada łącznie 135 000 akcji Spółki, stanowiących 1,86% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 135 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 1,86% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki,
- Miłosz Kordecki posiada łącznie 78 750 akcji Spółki, stanowiących 1,09% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 78 750 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 1,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki,

- f) Wojciech Gattner posiada łącznie 37 500 akcji Spółki, stanowiących 0,52% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 37 500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 0,52% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

3.2. Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta

- na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego

Akcjonariusz	liczba akcji na 26.11.2019 oraz na 27.08.2019	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Popowicz ²	2 852 500	39,39%	2 852 500	39,39%
Wiceprezes Zarządu - Arkadiusz Pernal ²	1 365 000	18,85%	1 365 000	18,85%
Członek Zarządu - Magdalena Jurewicz	25 000	0,35%	25 000	0,35%
Przewodniczący 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>	2 870 576	39,64%	2 870 576	39,64%
RAZEM	7 241 245	100%	7 241 245	100%

3.3. Serie akcji

seria akcji	typ akcji	liczba akcji na 26.11.2019 oraz na 27.08.2019	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	zwykłe	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	zwykłe	16 245	0,1 PLN	1 624,50

Akcje serii B tyczą się realizowanego w Spółce programu motywacyjnego, a podwyższenie kapitału zakładowego z tym związane było komunikowane raportem bieżącym nr 23/2019 oraz 25/2019.

4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU

Zarząd:

Maciej Popowicz – Prezes Zarządu;

Arkadiusz Pernal – Wiceprezes Zarządu.

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

Między 1.01.2019 a 26.11.2019 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 26.11.2019 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 30.09.2019 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 30.09.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.09.2018 roku oraz 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku oraz za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 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 30.09.2020 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 III 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 przeglądowni 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 Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży usług	67 650 494	162 831 738	35 436 464	73 706 974
Koszt własny sprzedaży	2 930 996	7 572 499	1 993 938	5 471 864
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	64 719 498	155 259 239	33 442 526	68 235 110
Pozostałe przychody operacyjne	2 445	48 564	273	18 191
Koszty sprzedaży	41 040 733	100 208 516	19 599 257	37 329 209
Koszty ogólnego zarządu	1 898 293	4 876 130	1 027 602	3 082 721
Pozostałe koszty operacyjne	7 377	21 845	1 051	18 455
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21 775 540	50 201 312	12 814 889	27 822 916
Przychody finansowe	541 372	735 191	-200 705	342 494
Koszty finansowe	556	1 681	-18 919	891
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 316 356	50 934 822	12 633 103	28 164 519
Podatek dochodowy	4 166 959	9 375 834	2 399 386	5 404 134
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 316 356	41 558 988	10 233 717	22 760 385
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	18 149 397	41 558 988	10 233 717	22 760 385
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	18 149 397	41 558 988	10 233 717	22 760 385
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	0	0	0	4 023
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	18 149 397	41 558 988	10 233 717	22 756 362

Wyliczenie zysku na jedną akcję	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
Liczba akcji				
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 237 007	7 238 620	7 275 000	7 275 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 237 007	7 238 620	7 275 000	7 275 000
Zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	18 149 397	41 558 988	10 233 717	22 756 362
zysk netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego				
podstawowy za okres obrotowy	2,51 zł	5,74 zł	1,41 zł	3,13 zł
rozwodniony za okres obrotowy	2,51 zł	5,74 zł	1,41 zł	3,13 zł

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	5 175 668	2 701 316	2 962 791
Rzeczowe aktywa trwałe	506 027	246 799	226 687
Wartości niematerialne	4 213 057	2 186 675	2 396 788
Pozostałe aktywa trwałe	0	68 053	113 421
Pozostałe aktywa finansowe	194 726	0	201 330
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	261 858	199 789	24 565
Aktywa obrotowe	71 020 881	51 766 242	35 813 316
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	24 011 839	10 671 417	12 228 250
Pozostałe należności	3 143 569	540 895	754 274
Rozliczenia międzyokresowe	1 409 910	803 134	495 708
Udzielone pożyczki	80 000	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 375 563	39 750 796	22 335 084
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	76 196 549	54 467 558	38 776 107

PASYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019
Kapitały własne	57 036 837	42 084 424	28 318 798
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>57 036 837</i>	<i>42 084 424</i>	<i>28 314 193</i>
Kapitał zakładowy	724 125	727 500	727 500
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Pozostałe kapitały	12 196 462	1 776 710	1 717 628
Niepodzielony wynik finansowy	2 061 163	2 616 603	2 616 603
Wynik finansowy bieżącego okresu	41 558 988	36 467 511	22 756 362
<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 605</i>
Zobowiązania długoterminowe	750 665	359 388	425 339
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	750 665	359 388	425 339
Zobowiązania krótkoterminowe	18 409 047	12 023 746	10 031 970
Zobowiązania handlowe	8 570 320	2 735 833	4 712 533
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 698 212	7 722 652	4 701 728
Pozostałe zobowiązania	261 652	167 920	488 419
Pozostałe rezerwy	209 983	176 602	129 290
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 668 880	1 220 739	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	76 196 549	54 467 558	38 776 107

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 i niekontrolujących	Razem kapitały własne
9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 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
Wpłata kapitału zakładowego	1 625					1 625		1 625
Płatności w formie akcji			906 456			906 456		906 456
Obniżenie kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NWZA	-5 000		5 000					0
Korekta płatności w formie akcji w połączeniu z obniżeniem kapitału zakładowego			-204 155			-204 155		-204 155
Podział zysku netto			9 712 451	-9 712 451				0
Wyplata dywidendy				-27 310 500		-27 310 500		-27 310 500
Suma dochodów całkowitych					41 558 988	41 558 988		41 558 988
Kapitał własny na dzień 30.09.2019 r.	724 125	496 100	12 196 462	2 061 163	41 558 988	57 036 838	0	57 036 838
9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	727 500	496 100	544 420	9 921 445	0	11 689 465	0	11 689 465
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							582	582
Płatności w formie akcji			177 246			177 246		177 246
Podział zysku netto			995 962	-995 962				0
Wyplata dywidendy				-6 308 880		-6 308 880		-6 308 880
Suma dochodów całkowitych					22 760 385	22 756 362	4 023	22 760 385
Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.	727 500	496 100	1 717 628	2 616 603	22 760 385	28 314 193	4 605	28 318 798
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	727 500	496 100	1 776 710	2 616 603	36 469 341	42 084 424	0	42 084 424

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 i niekontrolujących	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	727 500	496 100	544 420	9 921 445	0	11 689 465	0	11 689 465
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							582	582
Płatności w formie akcji			236 328			236 328		236 328
Podział zysku netto			995 962	-995 962				0
Wypłata dywidendy				-6 308 880		-6 308 880		-6 308 880
Suma dochodów całkowitych					36 469 341	36 467 511	1 830	36 469 341
Eliminacja kapitału akcjonariuszy niekontrolujących							-2 412	-2 412
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	727 500	496 100	1 776 710	2 616 603	36 469 341	42 084 424	0	42 084 424

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	22 316 356	50 934 822	12 633 103	28 164 519
Korekty razem:	-7 196 971	-9 084 882	-641 523	-2 888 947
Amortyzacja	319 760	775 774	208 167	500 908
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-147 907	-107 138	570 463	301 932
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0	0
Zysk /strata z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych (bez rezerwy na podatek odroczoney)	456 549	481 522	-46 643	18 673
Zmiana stanu należności	-8 998 626	-16 137 823	-3 558 455	-7 511 228
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, zobowiązania CIT i dywidendy	1 397 464	5 935 658	2 199 574	3 787 247
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych (bez RMK krótkoterminowego dotyczącego płatności w formie akcji)	-462 320	-776 903	-97 595	-165 918
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych)	281 872	787 950	61 430	175 565
Inne korekty	-43 763	-43 922	21 536	3 874
Gotówka z działalności operacyjnej	15 119 385	41 849 940	11 991 580	25 275 572
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-540 761	-9 034 582	-197 731	-1 631 584
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 578 624	32 815 358	11 793 849	23 643 988
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	0	0	0	0
Wydatki	1 097 420	2 988 853	420 156	1 270 931
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 017 420	2 908 853	420 156	1 270 931
Udzielone pożyczki	80 000	80 000	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 097 420	-2 988 853	-420 156	-1 270 931
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	1 625	1 625	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 625	1 625	0	0
Wydatki	0	27 310 500	1 198 687	6 308 880
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	27 310 500	1 198 687	6 308 880
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 625	-27 308 875	-1 198 687	-6 308 880
D. Przepływy pieniężne netto razem	13 482 829	2 517 630	10 175 006	16 064 177
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	13 630 736	2 624 768	9 604 543	15 762 246
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	147 907	107 138	-570 463	-301 931
F. Środki pieniężne na początek okresu	28 862 020	39 827 219	12 550 965	6 661 794
G. Środki pieniężne na koniec okresu	42 344 849	42 344 849	22 725 971	22 725 971

Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2018
Środki pieniężne w bilansie	42 375 563	22 335 084
Różnice kursowe z wyceny bilansowej na dzień SF	-30 714	390 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	42 344 849	22 725 971

5. KOMENTARZ DO WYNIKÓW

Z uwagi na fakt, że dane jednostkowe i skonsolidowane dla Ten Square Games S.A. oraz dla Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. są podobne do siebie (zachowane trendy dla poszczególnych pozycji bilansowych i wynikowych), Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje analizy łącznej dla danych skonsolidowanych.

5.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW NA GRY PO KWARTAŁACH

gra	1Q 2018	2Q 2018	3Q 2018	4Q 2018	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019
Fishing Clash	7 559 687	17 527 268	28 846 155	34 830 640	37 524 342	43 146 664	57 896 490
Let's Fish	3 704 913	3 748 715	4 317 775	4 681 695	4 095 505	3 316 451	3 600 089
Wild Hunt	668 209	926 445	1 264 693	2 020 821	2 439 365	2 094 188	2 343 769
pozostałe	2 467 083	1 668 189	1 007 841	1 238 266	1 227 884	1 368 393	4 226 738
RAZEM PŁATNOŚCI	14 399 892	23 870 618	35 436 464	42 771 423	45 287 096	49 925 696	68 067 086
przychód odroczoney w czasie	0	0	0	-1 220 739	16 544	-48 092	-416 592
RAZEM PRZYCHODY	14 399 892	23 870 618	35 436 464	41 550 684	45 303 640	49 877 604	67 650 494

* pod pojęciem płatności Grupa wykazuje przychody niepomniejszone o przychód odroczoney 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”

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW SPRZEDAŻY PO KWARTAŁACH

Wyszczególnienie	1Q 2018	2Q 2018	3Q 2018	4Q 2018	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019
Koszty sprzedaży	5 643 579	12 086 373	19 599 257	21 305 935	29 688 819	29 478 964	41 040 733
marketing:	1 719 515	4 933 309	8 762 276	8 616 331	15 487 704	14 286 418	21 210 446
- Fishing Clash	1 619 894	4 829 482	8 609 506	8 350 273	15 060 121	14 014 231	20 966 520
- Wild Hunt	87 552	87 459	130 327	197 001	383 148	222 937	181 426
- pozostałe tytuły, wydarzenia	12 069	16 368	22 443	69 057	44 435	49 250	62 500
prowinje	3 035 466	6 101 737	9 660 729	11 346 164	12 552 593	14 000 307	18 333 228
revenue share	372 292	385 063	414 537	447 634	441 691	331 973	347 491
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	348 530	492 659	609 430	709 782	892 588	665 773	728 866
pozostałe	167 776	173 605	152 286	186 024	314 243	194 492	420 702

Za wzrost przychodów, zarówno w ciągu trzech kwartałów 2019 roku jak i w perspektywie samego trzeciego kwartału, odpowiada w głównej mierze dalszy wzrost popularności gry Fishing Clash. Płatności dla tego tytułu wzrosły o 84,7 mln PLN w analizowanym okresie (138,6 mln dla okresu styczeń-wrzesień 2019 w porównaniu do 53,9 mln w okresie styczeń-wrzesień 2018). Dodatkowo, analizując dynamikę płatności po kwartałach, trzeci kwartał 2019 roku był dotychczas najlepszym kwartałem pod tym względem, kiedy to Fishing Clash wygenerował 57,9 mln PLN w porównaniu do 43,1 mln PLN w drugim kwartale 2019 roku. Gra jest wspierana istotnymi budżetami marketingowymi – dla 3 kwartałów 2019 roku koszty wyniosły 50 mln PLN w porównaniu do 15,1 mln w analogicznym okresie poprzedniego roku. W ujęciu kwartalnym, w 3Q 2019 na reklamę została wydana historycznie najwyższa kwota równa 21 mln PLN w porównaniu do 14 mln PLN w 2Q 2019 oraz 15 mln PLN w 1Q 2019. W zwiększonej kwocie wydatków zawarty jest koszt testowej kampanii telewizyjnej na rynku amerykańskim. Począwszy od września 2019 roku gra osiąga również przychody ze współpracy z chińskim partnerem Netease, jednakże na dziś i w najbliższej przyszłości, przed otrzymaniem oficjalnej licencji rządowej dla platformy Android, są to kwoty pomijalne.

Drugi tytuł Grupy, gra Let's Fish, również radziła sobie dobrze, generując niemal identyczny poziom płatności w ciągu trzech kwartałów 2019 roku co w ciągu trzech kwartałów 2018 roku (11,0-11,7 mln PLN). Drugi kwartał 2019 roku został w całości poświęcony na trudną zmianę platformy technologicznej i przepisanie tytułu z wygaszanej technologii Flash na HTML5. Faktyczne, produkcyjne przełączenie wersji gry odbyło się w lipcu 2019. Koncentracja na migracji i testach kosztem rozwoju produktu nie pozostała bez wpływu

na wyniki finansowe w krótkim okresie, natomiast, co cieszy, w 3Q 2019 przychody znów zaczęły rosnąć zbliżając się do wyników sprzed zmian technologicznych.

Kolejna gra, Wild Hunt, wygenerowała płatności na poziomie 2,3 mln PLN w 3Q 2019. To już kolejny kwartał z rzędu, w którym płatności znalazły się w przedziale między 2,0-2,5 mln PLN na kwartał. Jest to tytuł wspierany niewielkim budżetem marketingowym, który zarówno w 2Q jak i 3Q 2019 roku wyniósł 0,2 mln PLN.

W kategorii „pozostałe gry” w 3Q 2019 Grupa odnotowała znaczący wzrost przychodów z poziomu ok. 1,2 mln PLN do poziomu 4,2 mln PLN. Wzrost jest w całości związany z segmentem *Game Factory* – w ostatnich miesiącach gwałtownie wzrosło zainteresowanie grami jednego z gatunków mających duży udział w jego portfolio. Nie zmienia to faktu, iż w ocenie Grupy segment ten przestał być kluczowy po wprowadzonych w 2018 roku zmianach w algorytmie wyszukiwania gier w sklepach mobilnych Google Play i AppStore.

Grupa nie odnotowuje istotnej sezonowości sprzedaży. Poziom przychodów jest uzależniony od cyklu życia danej gry (grupy gier) oraz od skumulowanych wydatków marketingowych z kilku ostatnich miesięcy.

Koszt własny sprzedaży obejmuje głównie wynagrodzenia pracowników i współpracowników Spółki. Wzrost kosztów w trakcie 2019 roku wynika ze zwiększenia wielkości zespołu w porównywanych okresach oraz z większej liczby aktywnych projektów.

Wzrost kosztów sprzedaży wynika głównie ze zwiększenia nakładów marketingowych w porównywanych okresach, co zostało również opisane w powyższych akapitach. Kolejny istotny składnik kosztów – prowizje, są w pełni uzależnione od poziomu płatności i wraz z ich wzrostem rośnie proporcjonalnie kwota prowizji.

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w 2019 roku spowodowany jest rozbudową działów ogólnofirmowych – m.in. finanse, kadry, HR oraz ogólnym wzrostem liczby pracowników i współpracowników co przekłada się na wyższe koszty utrzymania biura.

Skonsolidowany zysk netto Grupy za trzy kwartały 2019 roku wyniósł 41,6 mln PLN i był wyższy o 18,8 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku, co oznacza wzrost o 83%.

5.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W ujęciu bilansowym, wysoka sprzedaż produktów Grupy przekłada się na wzrost aktywów obrotowych (wzrost gotówki oraz wzrost należności handlowych), przy czym pod koniec czerwca 2019 roku Grupa wypłaciła 27,3 mln PLN dywidendy co jednorazowo istotnie obniżyło poziom gotówki. Dodatkowo, większa liczba nowych projektów przekłada się na wzrost wartościowy pozycji „wartości niematerialnych”.

Grupa odnotowuje na przestrzeni analizowanego okresu wzrost wartości pozostałych należności przy jednoczesnym spadku pozostałych zobowiązań. Te pozycje prezentują w głównej mierze podatek VAT. Zmiana znaku rozrachunków z tytułu VAT (z zobowiązań na należności) jest związana z otrzymywaniem w 2019 roku faktur za reklamę wyświetlaną na kanałach Facebook wystawianych przez polski podmiot, podczas gdy w 2018 roku faktury były wystawiane przez irlandzką spółkę (bez VAT).

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych wynika ze wzrostu bieżących nakładów marketingowych, ponoszonych głównie na grę Fishing Clash.

Grupa (i Jednostka Dominująca) posiada wysoką płynność finansową, wszystkie zobowiązania są regulowane terminowo, Grupa nie odnotowuje także problemów ze sływem należności.

5.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wzrost przepływów z działalności operacyjnej (+39%) to bezpośrednie przełożenie dobrych wyników finansowych, za które w głównej mierze odpowiada globalny sukces gry Fishing Clash. Działalność inwestycyjna Grupy związana jest z produkcją nowych tytułów – w trakcie 2019 roku Grupa prowadziła pracę nad czterema grami, a w 2018 roku nad dwoma, stąd istotny wzrost nakładów inwestycyjnych w analizowanych okresach. Działalność finansowa to przepływy pieniężne związane z wypłatą dywidendy.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży usług	66 196 349	160 486 925	35 243 455	72 748 115
Koszt własny sprzedaży	2 930 997	7 566 149	1 860 389	4 822 791
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	63 265 352	152 920 776	33 383 066	67 925 324
Pozostałe przychody operacyjne	57 325	145 695	147	18 061
Koszty sprzedaży	40 912 883	99 870 309	19 443 256	37 068 418
Koszty ogólnego zarządu	1 872 439	4 791 781	942 109	2 824 029
Pozostałe koszty operacyjne	62 288	125 109	1 038	18 435
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 475 067	48 279 272	12 996 810	28 032 503
Przychody finansowe	527 298	855 551	-230 096	733 609
Koszty finansowe	543	557	9	140
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 001 822	49 134 266	12 766 705	28 765 972
Podatek dochodowy	3 920 674	9 046 658	2 379 802	5 293 802
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 081 148	40 087 608	10 386 903	23 472 170
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	17 081 148	40 087 608	10 386 903	23 472 170
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	17 081 148	40 087 608	10 386 903	23 472 170

Wyliczenie zysku na jedną akcję	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
Liczba akcji				
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 237 007	7 238 620	7 275 000	7 275 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 237 007	7 238 620	7 275 000	7 275 000
Zysk netto	17 081 148	40 087 608	10 386 903	23 472 170
zysk netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy				
podstawowy za okres obrotowy	2,36 zł	5,54 zł	1,43 zł	3,23 zł
rozwodniony za okres obrotowy	2,36 zł	5,54 zł	1,43 zł	3,23 zł

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	5 180 668	2 706 316	2 881 509
Rzeczowe aktywa trwałe	506 027	246 799	170 200
Wartości niematerialne	4 213 057	2 186 675	2 396 788
Pozostałe aktywa trwałe	0	68 053	113 421
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	5 000	5 000	5 000
Pozostałe aktywa finansowe	194 726	0	171 535
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	261 858	199 789	24 565
Aktywa obrotowe	68 728 638	51 019 639	35 114 891
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	25 494 408	11 105 963	15 246 874
Pozostałe należności	2 025 784	172 365	239 917
Rozliczenia międzyokresowe	1 406 844	799 659	484 281
Udzielone pożyczki	80 000	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 721 602	38 941 652	19 143 819
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	73 909 306	53 725 955	37 996 400

PASYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019
Kapitały własne	54 831 614	41 350 580	27 740 717
Kapitał zakładowy	724 125	727 500	727 500
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Pozostałe kapitały	12 196 462	1 776 710	1 717 628
Niepodzielony wynik finansowy	1 327 319	1 327 319	1 327 319
Wynik finansowy bieżącego okresu	40 087 608	37 022 951	23 472 170
Zobowiązania długoterminowe	761 982	370 540	411 337
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	761 982	370 540	411 337
Zobowiązania krótkoterminowe	18 315 710	12 004 835	9 844 346
Zobowiązania handlowe	8 570 320	2 736 123	4 626 325
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 604 875	7 710 249	4 696 929
Pozostałe zobowiązania	261 652	161 120	391 802
Pozostałe rezerwy	209 983	176 602	129 290
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 668 880	1 220 741	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	73 909 306	53 725 955	37 996 400

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
9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 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
Wpłata kapitału zakładowego	1 625					1 625
Płatności w formie akcji			906 456			906 456
Obniżenie kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą NWZA	-5 000		5 000			0
Korekta płatności w formie akcji w połączeniu z obniżeniem kapitału zakładowego			-204 155			-204 155
Podział zysku netto			9 712 451	-9 712 451		0
Wypłata dywidendy				-27 310 500		-27 310 500
Suma dochodów całkowitych					40 087 608	40 087 608
Kapitał własny na dzień 30.09.2019 r.	724 125	496 100	12 196 462	1 327 319	40 087 608	54 831 614
9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 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			177 246			177 246
Podział zysku netto			995 962	-995 962		0
Wypłata dywidendy				-6 308 880		-6 308 880
Suma dochodów całkowitych					23 472 170	23 472 170
Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.	727 500	496 100	1 717 628	1 327 319	23 472 170	27 740 717

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
12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 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
Emisja udziałów						0
Koszt emisji udziałów						0
Podwyższenie kapitału zakładowego - przekształcenie w spółkę akcyjną						0
Płatności w formie akcji			236 328			236 328
Podział zysku netto			995 962	-995 962		0
Wypłata dywidendy				-6 308 880		-6 308 880
Suma dochodów całkowitych					37 022 951	37 022 951
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	727 500	496 100	1 776 710	1 327 319	37 022 951	41 350 580

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	21 001 822	49 134 266	12 766 705	28 765 972
Korekty razem:	-7 254 549	-9 465 800	-1 166 333	-5 263 215
Amortyzacja	319 760	775 774	198 487	481 202
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-128 363	-116 060	546 186	310 869
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-124 875	0	-355 607
Zysk /strata z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych (bez rezerwy na podatek odroczony)	456 549	481 522	-46 643	18 673
Zmiana stanu należności	-9 128 317	-16 436 592	-3 974 326	-9 471 751
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, zobowiązania CIT i dywidendy	1 404 748	5 942 168	2 124 072	3 729 144
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych (bez RMK krótkoterminowego dotyczącego płatności w formie akcji)	-462 422	-777 311	-101 804	-158 827
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych)	281 872	787 950	61 430	175 565
Inne korekty	1 624	1 624	26 265	7 517
Gotówka z działalności operacyjnej	13 747 273	39 668 466	11 600 371	23 502 757
Odsetki zapłacone	0	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-417 154	-8 830 099	-169 755	-1 508 286
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 330 119	30 838 367	11 430 616	21 994 471
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	0	0	0	0
Wydatki	1 097 420	2 988 853	419 893	1 194 739
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 017 420	2 908 853	419 893	1 194 739
Udzielone pożyczki	80 000	80 000	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 097 420	-2 988 853	-419 893	-1 194 739
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	124 875	0	355 607
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	124 875	0	355 607
Wydatki	0	27 310 500	1 198 687	6 308 880
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	27 310 500	1 198 687	6 308 880
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-27 185 625	-1 198 687	-5 953 273
D. Przepływy pieniężne netto razem	12 232 699	663 889	9 812 036	14 846 459
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	12 361 063	779 950	9 265 851	14 535 590
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	128 363	116 060	-546 186	-310 869
F. Środki pieniężne na początek okresu	27 449 079	39 017 889	9 719 806	4 685 383
G. Środki pieniężne na koniec okresu	39 681 779	39 681 779	19 531 842	19 531 842

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 30.09.2019 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 wyświadczone 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 przynęty lub inne akcesoria, aby poprawić parametry sprzętu i tym samym osiągnąć 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).

Koszt własny sprzedaży Grupa ujmuje w tym samym okresie w jakim jest ujmowany przychód ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa ujmuje w pozycji kosztu własnego sprzedaży 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, wyliczany 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 niemortyzowane 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 otrzymywanie 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, agregatory płatności);

- 2) Pośrednicy reklamowi;
- 3) Licencjodawcy.

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. Wypłata 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 wpływ 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 wyświadczenia 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 wyświadczenia 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:

- poprzedzających 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 1,5 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 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Sprzedaż usług	162 831 738	73 706 974
SUMA przychodów ze sprzedaży	162 831 738	38 270 510
Pozostałe przychody operacyjne	48 564	18 191
Przychody finansowe	735 191	342 494
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	163 615 493	38 631 195
SUMA przychodów ogółem	163 615 493	38 631 195

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Zarząd nie wydzielił 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 1-9 2019*	udział w płatnościach 2019	płatności 1-9 2018*	udział w płatnościach 2018
mikropłatności	154 164 582	94,4%	66 346 477	90,0%
reklamy	6 549 640	4,0%	4 778 419	6,5%
licencje	2 565 656	1,6%	2 582 078	3,5%
RAZEM PŁATNOŚCI	163 279 878	100,0%	73 706 974	100,0%
przychód odroczone w czasie	-448 140	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	162 831 738	N/D	73 706 974	N/D

* pod pojęciem płatności Grupa wykazuje przychody niepominięte 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 wędkę. 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

gra	płatności 1-9 2019*	udział w płatnościach 2019	płatności 1-9 2018*	udział w płatnościach 2018
Fishing Clash	138 567 495	84,9%	53 933 110	73,2%
Let's Fish	11 012 046	6,7%	11 771 403	16,0%
Wild Hunt	6 877 322	4,2%	2 859 348	3,9%
pozostałe	6 823 015	4,2%	5 143 114	7,0%
RAZEM PŁATNOŚCI	163 279 878	100,0%	73 706 974	100,0%
przychód odroczonego w czasie	-448 140	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	162 831 738	N/D	73 706 974	N/D

Przychód odroczonego w czasie w podziale na gry w odniesieniu do 1-3Q 2019:

Fishing Clash: -535.208 PLN

Let's Fish: +79.211 PLN

Wild Hunt: +7.857 PLN

Grupa dokonała analizy liczby niewykorzystanych pakietów premium na dzień bilansowy 30 września 2018 roku dla aktywnych, płacących graczy. Analiza wykazała, że pakiety te zostały średnio statystycznie wykorzystane w ciągu kolejnych 7 dni. Potencjalna wartość zobowiązania do świadczenia usługi na dzień bilansowy wyniosła ok. 1,3 mln złotych, co w ocenie Grupy nie było kwotą istotną, stąd też przychody wykazane w sprawozdaniu finansowym nie zostały skorygowane o to zobowiązanie. Grupa zdecydowała się na wprowadzenie przychodu odroczonego w czasie na dzień 31.12.2018 roku (jednorazowa korekta przychodu o 1,2 mln PLN) i od tego momentu pokazuje per saldo odroczonego przychód.

gra	1Q 2018	2Q 2018	3Q 2018	4Q 2018	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019
Fishing Clash	7 559 687	17 527 268	28 846 155	34 830 640	37 524 342	43 146 664	57 896 490
Let's Fish	3 704 913	3 748 715	4 317 775	4 681 695	4 095 505	3 316 451	3 600 089
Wild Hunt	668 209	926 445	1 264 693	2 020 821	2 439 365	2 094 188	2 343 769
pozostałe	2 467 083	1 668 189	1 007 841	1 238 266	1 227 884	1 368 393	4 226 738
RAZEM PŁATNOŚCI	14 399 892	23 870 618	35 436 464	42 771 423	45 287 096	49 925 696	68 067 086
przychód odroczonego w czasie	0	0	0	-1 220 739	16 544	-48 092	-416 592
RAZEM PRZYCHODY	14 399 892	23 870 618	35 436 464	41 550 684	45 303 640	49 877 604	67 650 494

1.3. Przychody – kontrahenci

kontrahent	płatności 1-9 2019*	udział w płatnościach 2019	płatności 1-9 2018*	udział w płatnościach 2018
Google Inc.	93 294 222	57,1%	38 344 387	52,0%
Apple Distribution International	46 945 340	28,8%	18 424 049	25,0%
pozostali (w tym żaden jednostkowo nie przekracza 10%)	23 040 316	14,1%	16 938 538	23,0%
RAZEM PŁATNOŚCI	163 279 878	100,0%	73 706 974	100,0%
przychód odroczonego w czasie	-448 140	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	162 831 738	N/D	73 706 974	N/D

1.4. Przychody – kanały dystrybucji

kanal dystrybucji	płatności 1-9 2019*	udział w płatnościach 2019	płatności 1-9 2018*	udział w płatnościach 2018
mobilny	146 941 625	90,0%	61 546 855	83,5%
przeglądarki	16 338 253	10,0%	12 160 119	16,5%
RAZEM PŁATNOŚCI	163 279 878	100,0%	73 706 974	100,0%
przychód odroczone w czasie	-448 140	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	162 831 738	N/D	73 706 974	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 1-9 2019*	udział w płatnościach 2019	płatności 1-9 2018*	udział w płatnościach 2018
Ameryka Północna	69 204 873	42,4%	31 491 621	42,7%
Europa	65 400 289	40,1%	29 818 573	40,5%
<i>w tym Polska</i>	<i>10 455 283</i>	<i>6,4%</i>	<i>5 852 678</i>	<i>7,9%</i>
Azja	21 015 107	12,9%	8 021 011	10,9%
Ameryka Południowa	3 316 650	2,0%	1 822 238	2,5%
Australia i Oceania	2 931 731	1,8%	1 652 774	2,0%
Afryka	1 411 228	0,8%	900 756	1,2%
razem	163 279 878	100,0%	73 706 974	100,0%
przychód odroczone w czasie	-448 140	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	162 831 738	N/D	73 706 974	N/D

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Amortyzacja	775 774	500 908
Zużycie materiałów i energii	472 407	210 423
Usługi obce	105 646 603	41 147 146
Podatki i opłaty	456 504	193 027
Wynagrodzenia	6 622 235	4 283 423
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 156 135	586 001
Pozostałe koszty rodzajowe	80 452	106 511
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	115 210 110	47 027 438
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-2 552 965	-1 143 644
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-100 208 516	-37 329 209
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 876 130	-3 082 721
Koszt własny sprzedaży	7 572 499	5 471 864

wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Koszty sprzedaży	100 208 516	37 329 209
marketing:	50 984 569	15 415 100
- Fishing Clash	50 040 872	15 058 882
- Wild Hunt	787 511	305 338
- pozostałe tytuły, wydarzenia	156 186	50 880
prowinzje	44 886 127	18 797 932
revenue share	1 121 155	1 171 891
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	2 287 227	1 450 619
pozostałe	929 438	493 667

wyszczególnienie	1Q 2018	2Q 2018	3Q 2018	4Q 2018	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019
Koszty sprzedaży	5 643 579	12 086 373	19 599 257	21 305 935	29 688 819	29 478 964	41 040 733
marketing:	1 719 515	4 933 309	8 762 276	8 616 331	15 487 704	14 286 418	21 210 446
- Fishing Clash	1 619 894	4 829 482	8 609 506	8 350 273	15 060 121	14 014 231	20 966 520
- Wild Hunt	87 552	87 459	130 327	197 001	383 148	222 937	181 426
- pozostałe tytuły, wydarzenia	12 069	16 368	22 443	69 057	44 435	49 250	62 501
prowinzje	3 035 466	6 101 737	9 660 729	11 346 164	12 552 593	14 000 307	18 333 227
revenue share	372 292	385 063	414 537	447 634	441 691	331 973	347 491
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	348 530	492 659	609 430	709 782	892 588	665 773	728 866
pozostałe	167 776	173 605	152 286	186 024	314 243	194 492	420 703

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:	2 332 093	62 604	2 552 965	4 947 662
- nabycia	0	62 604	2 552 965	2 615 569
- reklasyfikacji	2 332 093	0	0	2 332 093
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2 332 093	2 332 093
- reklasyfikacji	0	0	2 332 093	2 332 093
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2019	6 593 533	556 146	1 257 249	8 406 928
Umorzenie na dzień 01.01.2019	1 895 075	448 223	0	2 343 299
Zwiększenia, z tytułu:	540 598	48 589	0	589 187
- amortyzacji	540 598	48 589	0	589 187
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2019	2 435 673	496 812	0	2 932 485
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 30.09.2019	1 261 386	0	0	1 261 386
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019	2 896 474	59 334	1 257 249	4 213 057

Na wartość netto na dzień 30.09.2019 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się gry Grupy:

- Golf Rush – 1.092 tys. PLN;
- Flip This House (koszty gry kapitalizowane do 30.09.2019) – 600 tys. PLN;

- SoliTales (koszty gry kapitalizowane do 30.09.2019) – 484 tys. PLN;
- Fishing Clash – 298 tys. PLN;
- Silnik bettingowy (część nakładów wykazywanych na grę Fishing Battle) – 249 tys. PLN
- Wild Hunt – 147 tys. PLN
- Let's Hunt – 27 tys. PLN

Na wartość prac wykazanych na dzień 30.09.2019 roku w pozycji „wartości niematerialne w budowie” składają się w całości koszty gry Hunting Clash, która została ukończona (przeszła do fazy Soft Launch) w dniu 31.10.2019 r.

4. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

waluta	30.09.2019			31.12.2018		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
USD	3 481 656	12 999 112	54,14%	1 154 729	4 341 434	40,68%
PLN	10 330 888	10 330 888	43,02%	5 718 576	5 718 576	53,59%
EUR	59 421	252 660	1,05%	64 678	278 116	2,61%
RUB	6 944 341	411 105	1,71%	4 893 413	264 734	2,48%
BRL	0	0	0,00%	38 269	37 071	0,35%
JPY	249 358	8 646	0,04%	574 227	19 595	0,18%
pozostałe waluty	-----	9 428	0,04%	-----	11 891	0,11%
RAZEM	-----	24 011 839	100,00%	-----	10 671 417	100,00%

struktura wiekowa - przeterminowanie	30.09.2019	31.12.2018
	wartość należności	wartość należności
nieprzeterminowane	23 998 955	10 641 181
do miesiąca	8 937	18 441
1-3 miesiące	3 909	10 988
3-6 miesięcy	38	807
6-12 miesięcy	0	0
powyżej roku	0	0
razem należności	24 011 839	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 –38,3% na 30.09.2019 w porównaniu do 50,0% na 31.12.2018.

Apple Distribution International – 40,6% na 30.09.2019 w porównaniu do 22,1% na 31.12.2018;

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 30.09.2019.

Grupa na dzień bilansowy 30.09.2019 oraz 31.12.2018 roku nie posiadała istotnych kwot należności, co do których oczekiwałaby wystąpienia strat kredytowych.

5. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	3 143 569	540 895
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 938 138	369 360
- kaucja z tyt. najmu biura	205 431	171 535

6. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

waluta	30.09.2019			31.12.2018		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
USD	2 075 880	7 750 504	90,43%	516 985	1 943 709	71,05%
PLN	773 573	773 573	9,03%	711 173	711 173	25,99%
EUR	10 876	46 243	0,54%	18 820	80 925	2,96%
CAD	0	0	0,00%	9	26	0,00%
RAZEM	-----	8 570 320	100,00%	-----	2 735 833	100,00%

W kwocie zobowiązań handlowych największy udział mają zobowiązania wynikające z kampanii marketingowych. Na 30.09.2019 roku stanowiły one 86% sumy zobowiązań handlowych w porównaniu do 63% na dzień 31.12.2018 roku.

7. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018
Aktywowane koszty prowizji (w linii z odroczonym przychodem)	500 666	366 222
Kampanie marketingowe - przedpłaty	393 292	0
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	437 705	125 893
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	41 259	32 938
Ubezpieczenia	15 094	7 480
Płatności w formie akcji	11 344	181 473
Roczna opłata - narzędzie śledzące kampanie marketingowe	0	80 733
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10 550	8 395
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 409 910	803 134

wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018
Przychód odroczony w czasie (niewykorzystane pakiety premium)	1 668 880	1 252 287
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 668 880	1 252 287

8. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2018 ROK

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 24.05.2019 roku podjęło uchwałę w sprawie 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) przeznaczono do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie wypłaty dywidendy w wysokości 3,78 PLN (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) przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Dzień dywidendy został wyznaczony na dzień 5 czerwca 2019 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na dzień 19 czerwca 2019 r.

9. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANymi W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych pomiędzy Jednostką Dominującą a podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy:

9.1. Kadra kierownicza

osoba powiązana	zakupy netto		wynagrodzenia		dywidenda netto	
	1.01.2019-30.09.2019	1.01.2018-30.09.2018	1.01.2019-30.09.2019	1.01.2018-30.09.2018	1.01.2019-30.09.2019	1.01.2018-30.09.2018
Zarząd	216 000	24 000	186 525	272 735	12 989 687	4 249 713
Maciej Popowicz	121 500	13 500	40 500	144 500	8 733 785	2 862 410
- Ten Square Games S.A.	121 500	13 500	40 500	144 500	8 733 785	2 862 410
- Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
- Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
- Fat Lion Games Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Arkadiusz Pernal	94 500	10 500	36 000	116 000	4 179 357	1 369 742
- Ten Square Games S.A.	94 500	10 500	36 000	116 000	4 179 357	1 369 742
- Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
- Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
- Fat Lion Games Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Magdalena Jurewicz	0	0	110 025	12 235	76 545	17 561
- Ten Square Games S.A.	0	0	110 025	12 235	76 545	17 561
- Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
- Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
- Fat Lion Games Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Rada Nadzorcza (Ten Square Games S.A.)	0	0	165 500	139 500	392 428	105 364
Maciej Zużalek	0	0	9 000	9 000	229 635	52 682
Rafał Olesiński	0	0	31 500	31 500	2 048	0
Marcin Chruszczyński	0	0	31 500	31 500	0	0
Tomasz Drożdżyński	0	0	27 000	27 000	0	0
Maciej Marszałek	0	0	13 500	13 500	160 745	52 682
Milena Olszewska-Miszuris	0	0	26 000	0	0	0
Wiktor Schmidt	0	0	27 000	27 000	0	0
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	72 445	b/d	b/d
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)	188 842	88 830	0	0	b/d	b/d

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

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

9.2. Pozostałe podmioty powiązane

podmiot powiązany	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Odsetki od pożyczki	
	1.01.2019-30.09.2019	1.01.2018-30.09.2018	1.01.2019-30.09.2019	1.01.2018-30.09.2018	1.01.2019-30.09.2019	1.01.2018-30.09.2018
Jednostki zależne:	4 277 969	3 669 980	0	0	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	344 670	486 460	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	2 802 897	3 034 279	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	1 130 402	149 241	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	84 583	77 600	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	84 583	77 600	0	0

podmiot powiązany	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki udzielone	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Na dzień:						
Jednostki zależne:	3 949 773	3 622 208	0	0	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	129 458	486 460	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	2 646 433	2 986 507	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	1 173 882	149 241	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	5 704	0	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	5 704	0	0	0

Jednostka dominująca sprzedaje jednostkom zależnym gry wyprodukowane we własnym zakresie i w zamian otrzymuje wynagrodzenie z tego tytułu.

Jednostka dominująca korzysta z usług prawnych/podatkowych oferowanych przez kancelarię Olesiński i Wspólnicy Sp.k. w ramach potrzeb, opierając się każdorazowo na wycenie prac pod dany projekt.

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

10. PODATEK BIEŻĄCY

podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Bieżący podatek dochodowy	9 046 461	5 259 941
Dotyczący roku obrotowego	9 046 461	5 259 941
Odroczony podatek dochodowy	329 373	144 193
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	329 373	144 193
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	9 375 834	5 404 134

wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	50 934 822	28 164 519
Różnice kursowe - bilansowe, NPO, NKUP	-182 977	-477 504
Odsetki	557	28
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	192 532	116 857
Amortyzacja WNiP	540 987	380 005
Kapitalizacja kosztów gier	-4 077 629	-1 143 643
Płatności w formie akcji	940 483	313 351
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczony w czasie - per saldo	313 696	0
Dochód do opodatkowania	48 662 471	27 353 614

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Jednostka dominująca wystąpiła w maju 2019 roku o interpretację prawa podatkowego w zakresie stosowania IP Box w swojej działalności i uzyskała we wrześniu interpretację podatkową na dwa z trzech stawianych pytań.

W interpretacji indywidualnej, Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej potwierdził prawidłowość stanowiska Jednostki dominującej w zakresie dwóch z trzech zagadnień, przedstawionych Organowi we wniosku o wydanie interpretacji.

Organ za prawidłowe uznał stanowisko w zakresie ustalenia:

- 1) że Aplikacje (tj. tworzone i dostarczane przez Spółkę gry online w szczególności na przeglądarki internetowe oraz urządzenia mobilne), w tym Funkcje Dodatkowe (dodatkowe funkcjonalności takie jak na przykład: wirtualne przedmioty dostępne w Aplikacjach, dodatkowe lokalizacje w Aplikacjach), udostępniane w ramach Aplikacji w zamian za mikropłatności – w rozumieniu przepisów o IP Box są w całości programami komputerowymi, wytwarzanymi przez Spółkę,
- 2) że ponoszone przez Spółkę koszty związane z Aplikacjami i Funkcjami Dodatkowymi, stanowią koszty działalności badawczo – rozwojowej związanej z wytworzeniem Aplikacji, które w wymienionych rodzajach należy zaliczyć do kategorii kosztów kwalifikowanych zgodnie z ulgą.

Jednostka dominująca we wniosku zadała również pytanie o kwalifikację uzyskiwanych przychodów, jednakże w tym zakresie Organ odmówił wydania interpretacji.

Biorąc pod uwagę otrzymaną od KIS interpretację dotyczącą kosztów (opisaną powyżej) oraz brak interpretacji dotyczącej przychodów, Zarząd Jednostki dominującej rozpoczął prace nad wdrożeniem stosowania ulgi IP BOX. Na moment wydania niniejszego raportu Zarząd nie podjął ostatecznej decyzji dotyczącej modelu rozliczania ulgi i w związku z tym wyliczenie podatku bieżącego za trzy kwartały 2019 roku nie zawiera potencjalnej korzyści w postaci skorzystania z ulgi IP BOX. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że rozliczenie ulgi jest możliwe od 1.01.2019 i w momencie podjęcia finalnych decyzji co do zakresu jej stosowania rozliczenie obejmie cały 2019 rok.

11. PODATEK ODRO CZONY

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2019	Na dzień 31.12.2018
rezerwa na urlopy	39 897	33 554
rezerwa na koszty audytu	0	3 877
przychód i koszt odroczonego w czasie - niewykorzystane pakiety premium	221 961	162 358
Razem	261 858	199 789

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowego

wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2019	Na dzień 31.12.2018
amortyzacja gier	711 770	358 401
wycena rozrachunków	38 895	987
Razem	750 665	359 388

12. REZERWY

wyszczególnienie	stan na 1.01.2019	zmiany w ciągu roku		stan na 30.09.2019
		założenie	wykorzystanie	
Rezerwa urlopową	176 602	209 983	176 602	209 983

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

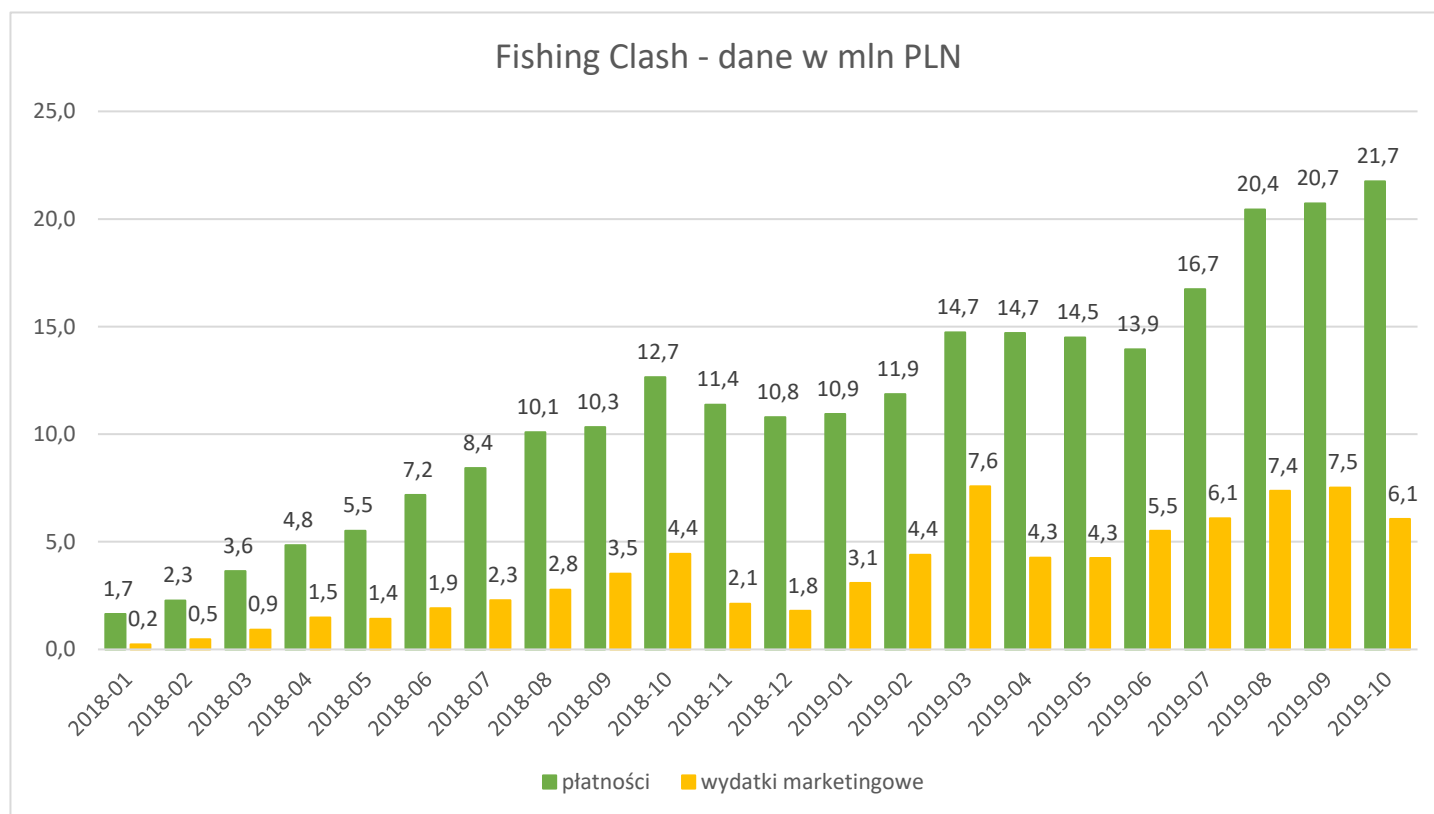
1. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

Trzeci kwartał 2019 to wyjątkowo dynamiczny wzrost przychodów gry Fishing Clash w związku z dalszym rozwojem produktu i optymalną alokacją budżetów marketingowych. Przychody Fishing Clash w analizowanym okresie wzrosły do poziomu 57,9 mln PLN, co stanowi wynik o ponad 34% wyższy niż w poprzednim kwartale. Zespół projektowy cały czas koncentruje się na rozwoju produktu wprowadzając m. in. ulepszenia takie jak nowe rodzaje ryb, nowe łowiska i ulepszony interfejs gry.

Zespół marketingowy koncentrował się na skalowaniu i optymalizacji wydatków marketingowych poświęconych na promocję Fishing Clash. Wydatki osiągnęły łączny poziom ponad 21 mln PLN w trzecim kwartale w porównaniu do 14 mln PLN wydanych kwartał wcześniej. Grupa monitoruje bieżący performance pozyskanych kohort użytkowników, który wskazuje na dobrą rentowność pozyskanego ruchu.

Gra Fishing Clash w dalszym ciągu znajduje się w procesie uzyskiwania licencji na rynek chiński. W trzecim kwartale przeprowadzono testy technologiczne na platformie iOS dla tego rynku, które zakończyły się sukcesem (gra spełnia wymogi techniczne stawiane przez partnera chińskiego) i wygenerowały niewielki przychód dla Grupy. Obecny etap procesu licencjonowania pozbawiony jest wsparcia marketingowego oraz, za sprawą wyłączenia funkcjonalności zakupów w aplikacji, nie generuje przychodów. Grupa niezwłocznie poinformuje oddzielnym komunikatem o uzyskaniu pełnej licencji na rynek chiński, gdy stanie się to faktem.

Podsumowując - sukces gry Fishing Clash oraz dobre wyniki pozostałych produktów Grupy przełożyły się na osiągnięcie bardzo dobrych wyników finansowych Grupy w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku (przychody – 162,8 mln PLN, zysk netto – 41,6 mln PLN).



2. PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER

okres	1Q 2018	2Q 2018	3Q 2018	4Q 2018	1Q 2019	2Q 2019	3Q 2019
Fishing Clash – MAU* (średnia w okresie)	1 206 433	1 456 767	1 862 515	1 499 813	1 991 253	1 435 734	1 984 688
Let's Fish - MAU (średnia w okresie)	823 139	684 358	630 915	535 582	499 767	459 712	432 407
Wild Hunt - MAU (średnia w okresie)	538 589	432 313	1 384 340	1 249 584	843 800	668 371	652 730

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 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 październiku 2019 roku wyniosły rekordowe 21,7 mln PLN. Grupa zaczęła równocześnie spowalniać nakłady na pozyskiwanie nowych użytkowników, co jest charakterystyczne dla końcówki roku, gdy zdecydowanie zaostrza się konkurencja na rynku reklamy internetowej.

W październiku 2019 Grupa rozpoczęła na platformie Android soft launch dwóch nowych gier skierowanych do kobiet (Flip This House oraz SoliTales) oraz na początku listopada jednej myśliwskiej (Hunting Clash). Jest to pierwszy etap życia produktów, polegający na sprawdzeniu poprawności działania i stabilności aplikacji oraz zintegrowanych z nimi systemów. Na bieżąco zbierane i analizowane są statystyki produktów i trwa praca nad poprawą rozgrywki. Soft launch gier ma miejsce na kilku wybranych rynkach i może trwać od kilku do nawet kilkunastu miesięcy. Docelowo pozwala podjąć decyzję o globalnym uruchomieniu gry połączonym z kampanią pozyskiwania użytkowników lub o zakończeniu prac nad nią w przypadku gdy jej przewidywane wyniki nie spełniają oczekiwań Grupy.

Po okresie sprawozdawczym, ale przed publikacją niniejszego sprawozdania, Zarząd Grupy zdecydował się dokonać odpisu aktualizujący wartość wybranych prac rozwojowych. Z uwagi na brak przewidywanego zastosowania w najbliższym czasie silnika bettingowego odpisano 0,241 mln PLN, czyli całą jego wartość bilansową. Z kolei z uwagi na podjęcie decyzji o przebudowie warstwy graficznej i interfejsu gry Golf Rush zdecydowano o utworzeniu odpisu na część skapitalizowanych kosztów wytworzenia tej gry – wysokość odpisu wyniosła 0,746 mln PLN (z 1,066 mln łącznej wartości netto na dzień dokonania odpisu). Odpisy te zostaną zaksięgowane w czwartym kwartale 2019 roku. Zarząd jednocześnie podkreśla, że częściowy odpis kosztów gry Golf Rush nie ma wpływu operacyjnego na bieżącą pracę zespołu - intencją Grupy jest wyprodukowanie tytułu o tematyce golfowej, który zostanie dobrze przyjęty na rynku.

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

W perspektywie kolejnych kwartałów 2019 i 2020 roku 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 gry Fishing Clash w wersji na system Android 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).

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

Czynniki zewnętrzne mogące wpływać na wyniki Grupy to przede wszystkim 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 30.09.2019 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 30 września 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. jest stroną trzech umów pożyczkowych (pożyczkodawcą) na łączną kwotę 80 tys. PLN. Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych podmiotom niepowiązanym ze Spółką.

Poza wskazanymi powyżej pożyczkami, Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 30 września 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 30 września 2019 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 26 listopada 2019 roku.

		data	podpis
Prezes Zarządu	Maciej Popowicz	26.11.2019	
Wiceprezes Zarządu	Arkadiusz Pernal	26.11.2019	
Członek Zarządu	Magdalena Jurewicz	26.11.2019	