



ten square_games

**SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
TEN SQUARE GAMES S.A.
ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU**

WROCŁAW, 22.11.2021



WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

DANE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN		EUR	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody netto	486 950 398	443 898 596	106 822 507	99 932 147
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	37 267 741	17 199 016	8 175 439	3 871 908
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	125 807 845	133 452 623	27 598 518	30 043 364
Zysk (strata) brutto	126 757 259	133 854 576	27 806 791	30 133 853
Zysk (strata) netto	110 873 324	119 734 401	24 322 326	26 955 066
EBITDA	134 793 054	135 665 018	29 569 607	30 541 427
EBITDA skorygowana	166 800 595	150 796 057	36 591 114	33 947 784

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN		EUR	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	154 012 873	109 552 770	33 785 867	24 662 938
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-229 082 157	-3 562 814	-50 253 846	-802 074
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-73 789 566	-27 971 971	-16 187 247	-6 297 157

BILANS	PLN		EUR	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	291 171 259	16 100 828	62 848 596	3 488 955
Aktywa obrotowe	171 878 096	307 582 759	37 099 462	66 651 374
Kapitał własny	321 211 367	238 050 607	69 332 679	51 584 166
Zobowiązania długoterminowe	54 400 368	7 437 421	11 742 185	1 611 645
Zobowiązania krótkoterminowe	87 437 620	78 195 559	18 387 194	16 944 517

Kurs EUR/PLN	2021	2020
dla danych bilansowych	4,6329	4,6148
dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,5585	4,4420

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

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.





SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO	2
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. DANE SPÓŁKI	8
2. GRUPA KAPITAŁOWA	9
3. AKCJONARIAT	10
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30.09.2021 ROKU	14
5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	15
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	17
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	18
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	20
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	26
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
5. KOMENTARZ DO WYNIKÓW	30
5.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30
5.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
5.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	35
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	36
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	38
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	40
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	42
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
IV. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	46
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	48
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	49
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	50
3.1. Konsolidacja – jednostki zależne	50
3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej	50
3.3. Przychody i koszty działalności finansowej	53
3.4. Podatek dochodowy	54
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	56
3.6. Wartości niematerialne	57
3.7. Leasing	59
3.8. Instrumenty finansowe	60
3.9. Transakcje w walucie obcej	62
3.10. Rozliczenia międzyokresowe	63
3.11. Kapitały	63
3.12. Płatności w formie akcji	63
3.13. Wypłata dywidend	63
3.14. Rezerwy	64
3.15. Zobowiązania	64
3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	64

V.	NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE	68
1.	PRZYCHODY	70
	1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	71
	1.2. Przychody – źródło	72
	1.3. Przychody – gry	73
	1.4. Przychody – kontrahenci	74
	1.5. Przychody – kanały dystrybucji	75
	1.6. Przychody – podział geograficzny	75
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	76
3.	TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	78
4.	TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE	80
5.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	82
6.	NALEŻNOŚCI	83
7.	ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	86
8.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	87
9.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	87
10.	PODATEK BIEŻĄCY	88
11.	PODATEK ODROZCZONY	90
12.	INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	91
	12.1. Kadra kierownicza	91
	16.2. Pozostałe podmioty powiązane	93
VI.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	94
1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA	96
2.	PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER	100
3.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	101
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY	103
5.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	104
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	106
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	107
8.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	108
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	109
10.	KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA	110
	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	112

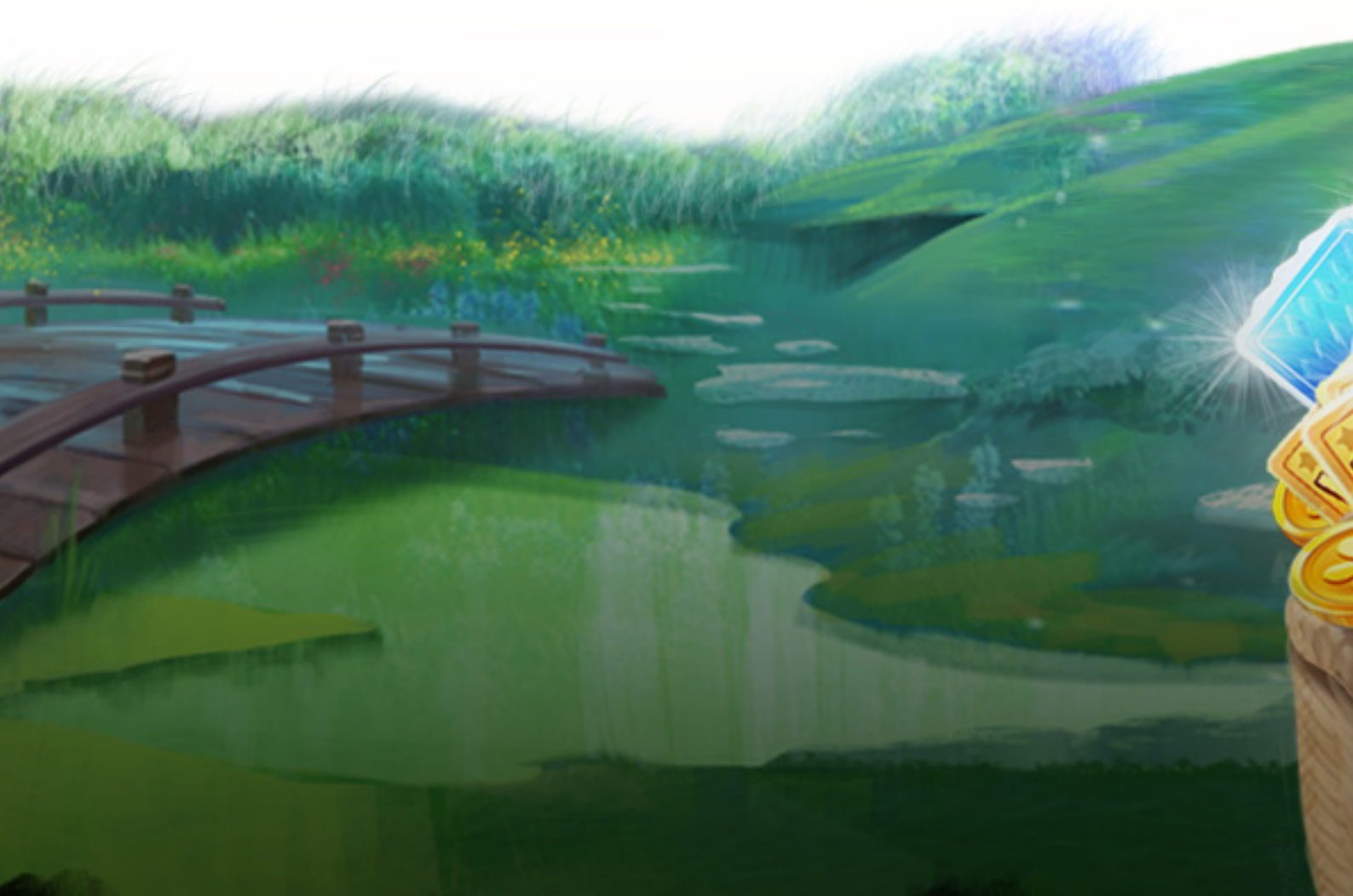




ten square_games



INFORMACJE OGÓLNE







DANE SPÓŁKI

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.

Nazwa	Ten Square Games
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Traugutta 45, 50-416 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

2.

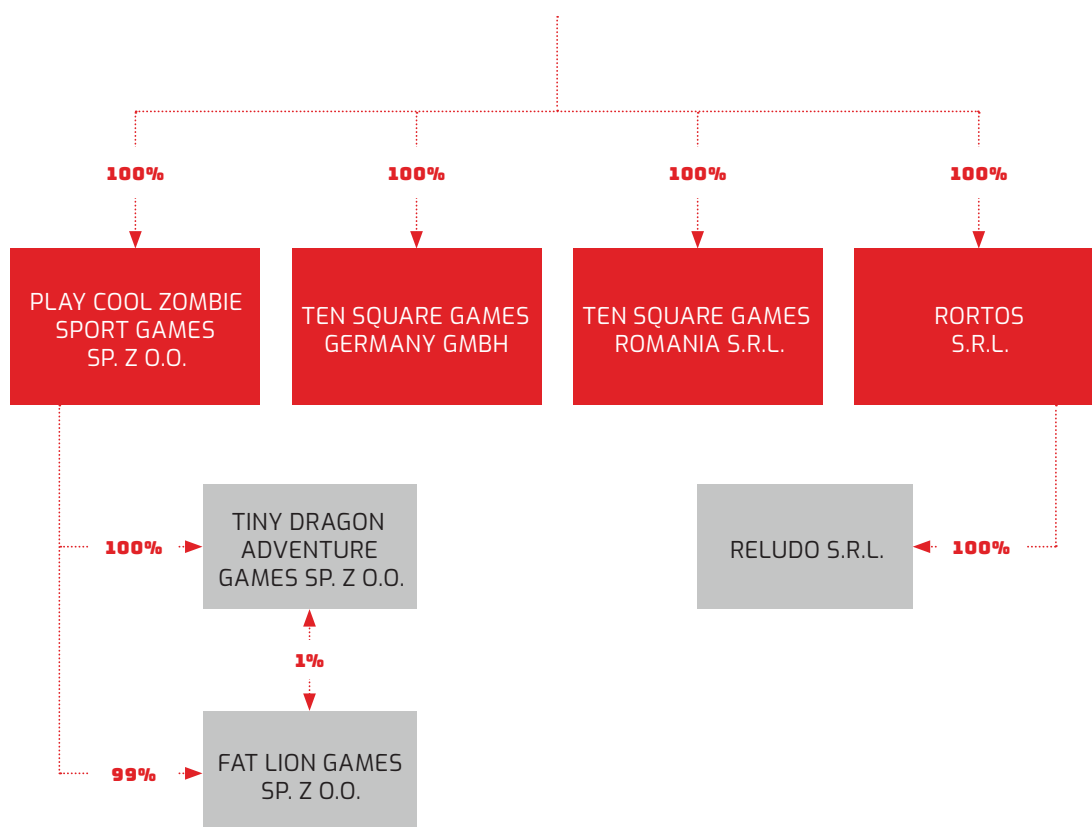
GRUPA KAPITAŁOWA

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.



ten square_games





3.

AKCJONARIAT

3.1.

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

Akcjonariusz na dzień publikacji niniejszego raportu	liczba akcji na 22.11.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ⁽¹⁾	3 010 120	41,22%	3 010 120	41,22%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 291 663	58,78%	4 291 663	58,78%
RAZEM	7 301 783	100%	7 301 783	100%

Akcjonariusz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego	liczba akcji na 23.08.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ⁽¹⁾	3 022 321	41,59%	3 022 321	41,59%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	368 255	5,07%	368 255	5,07%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	3 876 735	53,34%	3 876 735	53,34%
RAZEM	7 267 311	100%	7 267 311	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 (Prezes Zarządu do dnia 20 maja 2020 r.) oraz Arkadiusz Pernal (Wiceprezes Zarządu do dnia 31 grudnia 2020 r., obecnie Członek Rady Nadzorczej Spółki). 9 lipca 2020 r. do Porozumienia akcjonariuszy przystąpiło dwóch nowych członków.

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 23.08.2021 a 22.11.2021 roku wynikają z transakcji opisanych w:

- 1.** raporcie bieżącym Spółki nr 24/2021, tj. nabycie 3.849 akcji przez Wojciecha Gattnera, członka Porozumienia akcjonariuszy w ramach obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego;
- 2.** raporcie bieżącym Spółki nr 27/2021, tj. zmianie stanu posiadania akcji przez Aviva Investors Poland TFI S.A.;
- 3.** raporcie bieżącym Spółki nr 28/2021, tj. rejestracji przez Sąd 34.472 akcji serii B w ramach istniejącego programu motywacyjnego na lata 2018-2020.

Zmiana stanu posiadania Porozumienia Akcjonariuszy wynika także z transakcji na akcjach wykonywanych przez członków Porozumienia, które to jednostkowo jak i łącznie nie przekroczyły limitów wymagających raportowania giełdowego.





3.2.

Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta

Akcjonariusz na dzień publikacji niniejszego raportu	liczba akcji na 22.11.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Maciej Zużatek	194 826	2,67%	194 826	2,67%
Członek Zarządu – Anna Idzikowska	20 000	0,27%	20 000	0,27%
Członek Zarządu – Andrzej Ilczuk	4 335	0,06%	4 335	0,06%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	84 249	1,15%	84 249	1,15%
Członek Zarządu – Wojciech Gattner	24 698	0,34%	24 698	0,34%
Członek Zarządu – Magdalena Jurewicz	19 500	0,27%	19 500	0,27%
Członek Rady Nadzorczej – Arkadiusz Pernal	807 600	11,06%	807 600	11,06%
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Marszałek	44 000	0,60%	44 000	0,60%
Członek Rady Nadzorczej – Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej – Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM	1 199 982	16,43%	1 199 982	16,13%
pozostali	6 095 013	83,57%	6 095 013	83,87%
RAZEM	7 301 783	100,00%	7 301 783	100,00%

Akcjonariusz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego	liczba akcji na 23.08.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Maciej Zużatek	194 826	2,68%	194 826	2,68%
Członek Zarządu – Anna Idzikowska	20 000	0,28%	20 000	0,28%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	84 249	1,16%	84 249	1,16%
Członek Zarządu – Wojciech Gattner	20 849	0,29%	20 849	0,29%
Członek Rady Nadzorczej – Arkadiusz Pernal	807 600	11,11%	807 600	11,11%
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Marszałek	44 000	0,60%	44 000	0,60%
Członek Rady Nadzorczej – Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej – Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM	1 172 298	16,13%	1 172 298	16,13%
pozostali	6 095 013	83,87%	6 095 013	83,87%
RAZEM	7 267 311	100,00%	7 267 311	100,00%

Zmiany w strukturze akcji posiadanych przez Członków Zarządu pomiędzy 23.08.2021 a 22.11.2021 roku wynikają z:

- » transakcji opisanej w raporcie bieżącym Spółki nr 24/2021, tj. nabyciu 3.849 akcji przez Wojciecha Gattnera w ramach obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego;
- » transakcji opisanej w raporcie bieżącym Spółki nr 25/2021, tj. nabyciu 4.335 akcji przez Andrzeja Ilczuka w ramach obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego;
- » zmiany w składzie Zarządu, tj. do Zarządu dołączyła Magdalena Jurewicz.

3.3. Serie akcji

SERIA AKCJI na dzień publikacji niniejszego raportu	typ akcji	liczba akcji na 22.11.2021	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	zwykłe	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	zwykłe	76 783	0,1 PLN	7 678,30

SERIA AKCJI na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego	typ akcji	liczba akcji na 23.08.2021	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	zwykłe	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	zwykłe	42 311	0,1 PLN	4 231,10

Akcje serii B tyczą się realizowanego w Spółce programu motywacyjnego, a związane z tym podwyższenie kapitału zakładowego w 2021 roku było komunikowane raportem bieżącym nr 28/2021.





4.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30.09.2021 ROKU

Zarząd:

Maciej Zużatek – Prezes Zarządu;

Anna Idzikowska – Członek Zarządu;

Marcin Chruszczyński – Członek Zarządu;

Janusz Dziemidowicz – Członek Zarządu;

Wojciech Gattner – Członek Zarządu;

Andrzej Ilczuk – Członek Zarządu.

W dniu 11 października 2021 r. Zarząd Spółki powziął informację o decyzji Członka Zarządu Spółki Pana Marcina Chruszczyńskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 20.10.2021 roku. W tym samym dniu do Zarządu Spółki powołano Panią Magdalенę Jurewicz, z datą objęcia funkcji wyznaczoną na 21.10.2021 roku.

Rada Nadzorcza:

Rafał Olesiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej;

Wiktor Schmidt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

Marcin Bitos – Członek Rady Nadzorczej;

Tomasz Drożdżyński – Członek Rady Nadzorczej;

Maciej Marszałek – Członek Rady Nadzorczej;

Kinga Stanisławska – Członek Rady Nadzorczej;

Arkadiusz Pernal – Członek Rady Nadzorczej.

Między 22.08.2021 a 22.11.2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie organu.

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 2020 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 30.09.2021 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.09.2020 roku oraz 31.12.2020 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 01.01.2020 roku do 30.09.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2020 roku do 30.09.2020 roku oraz za okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 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 30.09.2021 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 2021 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 bądź przeglądowi przez niezależną firmę audytorską.

6.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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





ten square games

III.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE







ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.07.2021- 30.09.2021	za okres 01.01.2021- 30.09.2021	za okres 01.07.2020- 30.09.2020	za okres 01.01.2020- 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży usług	147 951 059	486 950 398	179 258 550	443 898 596
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	15 248 462	37 267 741	6 837 473	17 199 016
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	132 702 597	449 682 658	172 421 077	426 699 580
Pozostałe przychody operacyjne	7 130	390 579	54 623	60 229
Koszty sprzedaży	82 618 729	274 353 483	95 253 370	268 593 435
Koszty ogólnego zarządu	18 024 872	44 842 541	10 692 843	23 818 570
Pozostałe koszty operacyjne	873 646	5 069 368	54 360	895 183
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 192 480	125 807 845	66 475 126	133 452 623
Przychody finansowe	177 928	1 157 764	-568 727	569 058
Koszty finansowe	79 629	208 350	57 763	167 104
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 290 779	126 757 259	65 848 636	133 854 576
Podatek dochodowy	6 495 390	15 883 934	7 077 654	14 120 175
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	24 795 388	110 873 324	58 770 982	119 734 401
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	24 795 388	110 873 324	58 770 982	119 734 401
Zysk (strata) netto przypadająca na podmiot dominujący	24 795 388	110 873 324	58 770 982	119 734 401
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	4 508 863	4 510 803	0	0
Inna całkowite dochody	4 508 863	4 510 803	0	0
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku – różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych	4 508 863	4 510 803	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	29 304 251	115 384 127	58 770 982	119 734 401
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	29 304 251	115 384 127	58 770 982	119 734 401
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	29 304 251	115 384 127	58 770 982	119 734 401
EBITDA	34 486 064	134 793 054	67 256 792	135 665 017
EBITDA skorygowana	54 821 000	166 800 595	74 431 344*	150 796 057*

Grupa prezentuje dane skonsolidowane zawierające dane finansowe Rortos S.r.l. począwszy od 5 lipca 2021 roku. Powyższe dane zawierają także wstępne rozliczenie nabycia Spółki Rortos S.r.l. (oszacowanie wartości godziwej nabywanych aktywów netto i rozpoznanie wartości firmy) – dane te mogą podlegać zmianie w okresie wyceny, nieprzekraczającym dwunastu miesięcy od dnia przejęcia, zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek, par. 45, 85.

EBITDA to zysk/(strata) netto, przed amortyzacją, odpisami (oraz ich odwróceniem) z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przychodami z tytułu odsetek, kosztami finansowymi, różnicami kursowymi oraz podatkiem dochodowym.

EBITDA skorygowana dodatkowo zawiera korekty związane z nadzwyczajnymi i jednorazowymi wydarzeniami, korektę kosztów przeprowadzenia programu motywacyjnego opartego na akcjach, korektę odroczenia przychodu (i kosztu) w czasie.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	31 192 480	125 807 845	66 475 127	133 452 623
Amortyzacja	3 293 584	5 224 508	781 666	2 212 395
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	3 760 700	0	0
EBITDA	34 486 064	134 793 054	67 256 793	135 665 018
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego	7 694 579	29 646 212	6 771 849	14 309 569
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – consumable	1 585 693	-862 578	402 702	821 470
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	5 242 755	-2 687 312	0	0
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	3 668 514	3 668 514	0	0
pozostałe wydarzenia jednorazowe	2 143 395	2 242 705	0	0
EBITDA skorygowana	54 821 000	166 800 595	74 431 344	150 796 057

* EBITDA skorygowana za okres 01.01.2020-30.09.2020 oraz na okres 01.07.2020-30.09.2020 zaraportowana w 2020 roku nie zawierała korekty kosztów przeprowadzenia klasycznego programu motywacyjnego opartego na akcjach rozpisanego na lata 2018-2020 oraz korekty odroczenia przychodu (i kosztu) w czasie. W celu zachowania porównywalności danych, Jednostka Dominująca postanowiła skorygować wskaźnik 'EBITDA skorygowana' o te dwie pozycje w niniejszym raporcie kwartalnym.





ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020
Liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 267 311	7 241 245
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 301 783	7 267 311
Zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	110 873 324	119 734 401
zysk netto na jedną akcję w zł		
podstawowy za okres obrotowy	15,26 zł	16,54 zł
rozwodniony za okres obrotowy	15,18 zł	16,48 zł
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	15,26 zł	16,54 zł
rozwodniony za okres obrotowy	15,18 zł	16,48 zł
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	0,00 zł	0,00 zł
rozwodniony za okres obrotowy	0,00 zł	0,00 zł





2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywa trwałe	291 171 259	16 100 828	14 394 589
Rzeczowe aktywa trwałe	10 044 452	8 556 339	8 732 695
Wartości niematerialne	272 492 357	4 701 705	4 290 872
Pozostałe aktywa finansowe	5 648 595	857 595	857 595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 985 855	1 985 189	513 428
Aktywa obrotowe	171 878 096	307 582 759	227 102 767
Należności	50 624 009	55 165 266	71 348 638
Aktywa z tytułu umów z klientami	13 205 598	14 915 356	953 116
Udzielone pożyczki	416 365	893 758	889 296
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 632 124	236 608 379	153 911 716
AKTYWA RAZEM	463 049 355	323 683 587	241 497 356

PASYWA	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kapitały własne	321 211 367	238 050 607	199 277 081
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>321 211 367</i>	<i>238 050 607</i>	<i>199 277 081</i>
Kapitał zakładowy	730 178	726 731	726 731
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	54 736 131	23 436 052	16 531 379
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	4 510 803	4 290	0
Zyski zatrzymane	260 738 156	213 387 434	181 522 871
Kapitał udziałowców niekontrolujących	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	54 400 368	7 437 421	8 140 968
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	45 403 153	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 957 655	443 394	845 028
Zobowiązania leasingowe	7 039 560	6 994 027	7 295 940
Zobowiązania krótkoterminowe	87 437 620	78 195 559	34 079 307
Zobowiązania handlowe	19 362 930	12 392 029	20 941 387
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 653 984	12 764 644	7 966 944
Pozostałe zobowiązania	5 919 731	635 806	544 072
Zobowiązania leasingowe	1 703 972	1 192 551	952 449
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5 150 430	1 492 685	497 411
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	44 646 573	49 717 844	3 177 044
Zobowiązania razem	141 837 988	85 632 980	42 220 275
PASYWA RAZEM	463 049 355	323 683 587	241 497 356





3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	726 731	496 100	23 436 052	4 290	213 387 434	238 050 607	238 050 607
Wpłata kapitału zakładowego	3 447				9 164 161	9 167 608	9 167 608
Płatności w formie akcji			31 300 079			31 300 079	31 300 079
Różnice kursowe				-4 290	-13 655	-17 945	-17 945
Wyplata dywidendy					-72 673 110	-72 673 110	-72 673 110
Zysk netto					110 873 324	110 873 324	110 873 324
Inne dochody całkowite				4 510 803		4 510 803	4 510 803
Suma dochodów całkowitych				4 510 803	110 873 324	115 384 127	115 384 127
Zmiana kapitału własnego	3 447		31 300 079	4 506 513	47 350 722	83 160 759	83 160 759
Kapitał własny na dzień 30.09.2021 r.	730 178	496 100	54 736 131	4 510 803	260 738 156	321 211 367	321 211 367

9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	724 125	496 100	1 764 034	0	89 160 377	92 144 636	92 144 636
Kapitał własny po korektach	724 125	496 100	1 764 034	0	89 160 377	92 144 636	92 144 636
Wpłata kapitału zakładowego	2 606				0	2 606	2 606
Płatności w formie akcji			14 767 345		0	14 767 345	14 767 345
Różnice kursowe						0	0
Wypłata dywidendy					-27 371 907	-27 371 907	-27 371 907
Zysk netto						0	0
Inne dochody całkowite					-27 371 907	-27 371 907	-27 371 907
Suma dochodów całkowitych					119 734 401	119 734 401	119 734 401
Kapitał własny na dzień 30.09.2020 r.	726 731	496 100	16 531 379	0	181 522 871	199 277 081	199 277 081

12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	724 125	496 100	1 764 034	0	89 160 377	92 144 636	92 144 636
Wpłata kapitału zakładowego	2 606					2 606	2 606
Płatności w formie akcji			21 672 018			21 672 018	21 672 018
Różnice kursowe						0	0
Wypłata dywidendy					-27 371 907	-27 371 907	-27 371 907
Zysk netto					151 598 963	151 598 963	151 598 963
Inne dochody całkowite				4 290		4 290	4 290
Suma dochodów całkowitych				4 290	151 598 963	151 603 253	151 603 253
Zmiana kapitału własnego	2 606	0	21 672 018	4 290	124 227 056	145 905 970	145 905 970
Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.	726 731	496 100	23 436 052	4 290	213 387 434	238 050 607	238 050 607





4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	31 290 779	126 757 259	65 848 636	133 854 576
Korekty razem:	16 339 291	43 663 316	2 219 782	-12 190 277
Amortyzacja	3 304 646	5 224 508	781 666	2 212 395
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-3 760 838	-4 253 169	-377 354	-278 310
Odsetki zapłacone od leasingu	60 887	188 061	57 683	167 025
Zmiana stanu należności	5 066 068	4 541 257	-1 594 042	-45 235 469
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-2 700 439	8 222 557	-5 438 603	14 934 528
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	9 754 925	-5 071 271	1 771 769	1 173 529
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-2 837 410	1 709 758	172 587	352 059
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	0	3 760 701	0	0
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	7 880 326	29 817 030	6 852 424	14 551 296
Inne korekty	- 428 873	-476 115	-6 348	-67 330
Gotówka z działalności operacyjnej	47 630 070	170 420 575	68 068 418	121 664 299
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 340 359	-16 407 702	-2 209 193	-12 111 530
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 289 711	154 012 873	65 859 225	109 552 769
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Spłata udzielonych pożyczek	-8 758	885 000	60 000	80 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-216 965 206	-224 751 299	-930 083	-2 757 814
Nabycie udziałów	-205 320	-4 791 000	0	0
Udzielone pożyczki	-424 858	-424 858	-885 000	-885 000
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-217 604 141	-229 082 157	-1 755 083	-3 562 814

	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 447	3 447	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-72 673 110	-72 673 110	0	-27 371 906
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-278 437	-699 170	-152 267	-433 040
Odsetki od leasingu	-293 559	-420 733	-57 684	-167 025
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73 241 659	-73 789 566	-209 951	-27 971 971
D. Przepływy pieniężne netto razem	-244 556 089	-148 858 849	63 894 192	78 017 985
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-587 643	-282 556	490 385	663 704
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	-245 143 732	-149 141 406	64 384 577	78 681 689
F. Środki pieniężne na początek okresu	352 775 854	256 773 529	89 527 139	75 230 027
G. Środki pieniężne na koniec okresu	107 632 124	107 632 124	153 911 716	153 911 716

Uwaga: w środkach pieniężnych na początek okresu dodany stan środków Spółki Rortos S.r.l. na dzień przejęcia





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 2020	2Q 2020	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021
Fishing Clash	84 677 795	158 043 812	164 256 332	155 356 610	131 659 442	114 983 038	114 371 143
Hunting Clash	65 559	347 467	3 361 414	12 302 557	26 840 820	30 390 316	28 042 011
Let's Fish	3 868 618	4 551 211	3 708 977	4 348 957	4 208 029	3 710 888	3 110 282
Wild Hunt	3 542 576	4 375 098	3 708 729	3 768 668	3 666 218	3 331 467	2 761 094
Gry Rortos							7 183 811
pozostałe	2 987 762	3 228 617	4 798 386	4 609 840	2 821 641	2 561 285	2 237 641
RAZEM PŁATNOŚCI	95 142 310	170 546 205	179 833 838	180 386 632	169 196 150	154 976 993	157 705 984
Przychód odroczonego w czasie (wirtualna waluta)	95 569	-693 809	-575 289	-3 370 129	3 213 637	283 892	-2 265 275
Przychód odroczonego w czasie (durable)	0	0	0	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650
RAZEM PRZYCHODY	95 237 879	169 852 396	179 258 549	133 845 832	174 113 976	164 885 363	147 951 059

* Pod pojęciem płatności Grupa wykazuje przychody niepomniejszone o przychód odroczonego 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

GRA	1Q 2020	2Q 2020	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021
Koszty sprzedaży	48 544 738	124 795 326	95 253 370	74 975 709	95 935 217	95 799 537	82 618 730
marketing:	19 122 999	72 755 974	40 423 986	32 328 468	40 137 460	42 419 871	33 944 492
– Fishing Clash	18 263 312	70 508 454	33 387 047	23 128 972	22 551 718	24 783 495	21 055 086
– Wild Hunt	325 446	470 675	667 616	78 860	0	0	0
– Hunting Clash	83 663	607 147	4 385 558	7 863 570	17 412 032	17 438 915	12 889 406
– pozostałe tytuły	450 578	1 169 699	1 983 765	1 257 066	173 710	197 461	0
prowinzje	27 044 419	49 255 530	52 189 581	38 530 399	50 414 040	47 816 995	41 574 686
revenue share	417 224	473 283	421 434	439 675	477 124	423 624	411 570
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	1 559 372	1 683 409	1 613 386	2 820 699	3 961 297	3 338 075	4 496 667
usługi badania rynku gier mobilnych	0	0	0	0	548 606	1 317 788	571 024
pozostałe	400 724	627 129	604 983	856 468	396 689	483 185	1 620 289

W ciągu dziewięciu miesięcy 2021 r. płatności wyniosły 481,9 mln PLN i były wyższe 36,8 mln PLN niż w analogicznym okresie w roku ubiegłym. Za wzrost przychodów w 2021 r. odpowiada w głównej mierze dynamiczny rozwój gry Hunting Clash, która miała globalną premierę w trzecim kwartale 2020 r. Płatności dla tego tytułu wyniosły 85,3 mln PLN w bieżącym roku, a zatem odnotowano wzrost o 81 mln PLN względem ubiegłorocznych przychodów. Tytuł ten jest intensywnie rozwijany przez zespół produktowy, który koncentruje się na oferowaniu nowych funkcjonalności oraz działaniach live-ops, mających na celu zwiększenie atrakcyjności gry dla istniejących i nowo pozyskiwanych użytkowników. Gra wspierana jest również istotnymi nakładami marketingowymi – dla trzech kwartałów 2021 roku koszty user aquisition wyniosły 47,7 mln PLN.

Wzrost przychodów z powyższego tytułu zbiegł się ze spadkiem przychodów dla gry Fishing Clash, dla której w 2021 r. ograniczono również wydatki marketingowe – wydatki te wyniosły 68 mln PLN, a zatem odnotowano spadek o 44% względem ubiegłego roku, co jednak przełożyło się na spadek marży operacyjnej o jedyne 13%. W pierwszej połowie 2020 roku Spółka, wykorzystując sytuację na rynku (w wyniku globalnej pandemii wirusa COVID-19 w drugim kwartale 2020 roku przejściowo gwałtownie spadły przeciętne koszty płatnego pozyskiwania użytkowników), poniosła jednorazowo wyjątkowo wysokie nakłady marketingowe przy utrzymywaniu wysokiej rentowności kampanii marketingowych. Poziom tych wydatków nie został utrzymany w 2021 r – ceny pozyskania gracza wróciły do poziomów sprzed okresu pandemii.





W drugim kwartale 2021 r. uzyskano również od organu regulacyjnego zarządzającego chińskim rynkiem gier wideo licencję na publikację gry Fishing Clash na rynku chińskim. Proces otrzymania pozwolenia na publikację gier na tym znaczącym i perspektywicznym rynku jest długotrwały, skomplikowany, a także obciążony istotnym ryzykiem niepowodzenia. Po otrzymaniu pozytywnej decyzji NPPA Spółka udostępniła grę w chińskim sklepie internetowym Apple, co nastąpiło pod koniec lipca 2021 r. W listopadzie bieżącego roku gra Fishing Clash ma również zostać udostępniona w chińskich sklepach na urządzenia z systemem Android, co przełożyć się może na dalsze wzrosty płatności. W ciągu trzeciego kwartału gra wygenerowała przychody netto w wysokości 1,7 mln PLN – jest to już przychód „netto”, po kosztach prowizji oraz pozyskania użytkowników, ponieważ nakłady z tego tytułu ponoszone są przez partnera w Chinach, Netease Shanghai (Spółka rozlicza się w modelu licencyjnym).

Na wzrost płatności w 2021 r. miało również wpływ nabycie w lipcu włoskiej spółki Rortos i włączenie gier wyprodukowanych przez jednostkę do portfolio Grupy. Największe przychody osiągnęły przez Grupę z tytułu płatności dla dwóch największych gier – Real Flight Simulator oraz Airline Commander, które wygenerowały odpowiednio 3,6 mln PLN oraz 2,7 mln PLN płatności w trzecim kwartale 2021 roku.

Kolejny tytuł Grupy, gra Let's Fish, pomimo 9 lat od globalnej premiery (7 lat od premiery na urządzenia mobilne), wygenerował w ciągu trzech kwartałów 2021 roku płatności na poziomie przeszło 11 mln PLN – co jest poziomem o 9% niższym niż w rekordowym w historii 2020 roku. Gra ta nie wymaga ponoszenia nakładów marketingowych, zatem uzyskiwana marża istotnie kontrybuuje do wyniku finansowego Grupy – podobnie jak Wild Hunt, który wygenerował w 2021 r. 9,8 mln PLN płatności, co stanowi spadek względem ubiegłego okresu o 16% przy jednoczesnym ograniczeniu nakładów marketingowych do zera (w 3 kwartałach 2020 roku nakłady te wynosiły niespełna 1,5 mln PLN). Obie gry w trzecim kwartale 2021 roku przeszły w tryb maintenance, a zatem największy nacisk w następnych okresach będzie kładziony na działania live ops, a nie aktywny rozwój gier.

Grupa nie odnotowuje istotnej sezonowości sprzedaży. Poziom przychodów jest uzależniony od cyklu życia danej gry (grupy gier) oraz od wydatków marketingowych, a także, w ciągu ostatnich dwóch lat, od wprowadzanych bądź znoszonych lockdownów wywołanych pandemią COVID-19.

Koszt wytworzenia sprzedanych usług obejmuje głównie wynagrodzenia pracowników i współpracowników Spółki. Wzrost kosztów w 2021 r. wynika z dynamicznego zwiększenia poziomu zatrudnienia w porównywanych okresach. Średnie liczbę osób pracujących i współpracujących w Grupie wzrosła o 46% w porównaniu ubiegłorocznego dziewięciomiesięcznego zatrudnienia – większość zatrudnianych osób to osoby projektowe. Dodatkowo, w 2021 roku koszty programu motywacyjnego rozpisanego na lata 2021-2022 są wyższe i tak dla 9 miesięcy 2021 roku wyniosły 5,3 mln dla pozycji „koszty wytworzenia sprzedanych usług” w porównaniu do 0,6 mln PLN w porównywanym okresie.

Koszty sprzedaży w największym stopniu są uzależnione od nakładów marketingowych opisanych powyżej oraz od prowizji, które to są w pełni uzależnione od poziomu płatności i wraz z ich spadkiem/wzrostem następuje proporcjonalny spadek/wzrost kwoty prowizji. Wydatki marketingowe w ciągu trzech kwartałów 2021 roku wyniosły 116,5 mln PLN stanowiąc 42% kosztów sprzedaży, a w porównywanym okresie 2020 roku marketing wyniósł 132,3 mln PLN stanowiąc jednak aż 49% kosztów sprzedaży.

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w 2021 roku spowodowany jest rozbudową działów ogólnofirmowych oraz ogólnym wzrostem liczby pracowników i współpracowników, co przekłada się na wyższe koszty utrzymania biura. Za wzrost tej pozycji odpowiadają również koszty wyjazdu szkoleniowo-integracyjnego do Chorwacji, który organizowany był dla wszystkich pracowników i współpracowników. W pozycji tej znalazły się również koszty związane z przeglądem opcji strategicznych oraz przejęciem spółki Rortos S.r.l. w wysokości 3,7 mln PLN. Ponadto w raportowanym okresie Grupa rozpoznała część niegotówkowego kosztu dedykowanego programu motywacyjnego, dla Prezesa Zarządu Pana Macieja Zużatka. Kwartalny koszt programu wynosi 6,033 mln PLN i jest ponoszony począwszy od 2Q2020.

Z uwagi na istotne koszty programów motywacyjnych (opartego o emisje nowych akcji na lata 2021-2022 oraz opartego na istniejących akcjach dla Prezesa Zarządu Macieja Zużatka) – 29,6 mln PLN dla 1-3Q2021 i 14,3 dla 1-3Q2020, Grupa opiera analizę swojej działalności na wskaźniku EBITDA skorygowana.

Wskaźnik ten wyniósł 166,8 mln PLN dla trzech kwartałów 2021 roku w porównaniu do 150,8 mln PLN w analogicznym okresie 2021 roku, co oznacza wzrost o 11%.





5.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wzrost sumy bilansowej na 30.09.2021 r. spowodowany jest przede wszystkim akwizycją spółki Rortos i rozliczenia jej nabycia.

Zmiana wartości aktywów trwałych o 275 mln PLN spowodowana jest głównie wstępnym rozpoznanem wartości nabytej firmy w wysokości 194,1 mln PLN. Do wzrostu tej wartości przyczyniło się również rozpoznanie wartości nabytych gier w kwocie 61,9 mln PLN.

Spadek wartości środków aktywów obrotowych spowodowany jest z kolei w dużej mierze spadkiem środków pieniężnych – dużym, jednorazowym wydarzeniem była zapłata za udziały Spółki Rortos S.r.l. w wysokości 46,7 mln EUR, która miała miejsce na początku lipca 2021 roku.

W kontekście pasywów, na zmianę zobowiązań największy wpływ miało rozpoznanie długoterminowego zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce Rortos – tzw. earn-out payments w wysokości 45,4 mln PLN (pozycja „pozostałe zobowiązania”).

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych z kolei wynika z bieżącej działalności Grupy oraz stałego zwiększania jej skali. Na zobowiązania leasingowe natomiast złożyły się zobowiązania z tytułu wynajmu biura przez Jednostkę Dominującą oraz wynajmowanego we Włoszech biura spółki Rortos. W pozycji rezerwy na świadczenia pracownicze z kolei rozpoznano na 30.09.2021 roku 3,6 mln PLN rezerwy na bonusy pracownicze z tytułu long-term incentive program, z czego wynika największa zmiana w tej pozycji (brak analogicznej pozycji na 30.09.2020).

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

5.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Wzrost przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w 9-miesięcznym okresie zakończonym 30 września 2021 r. o przeszło 41% to bezpośrednie przełożenie otrzymywanych płatności w głównych tytułach Grupy tj. w grze Fishing Clash i Hunting Clash.

Działalność inwestycyjna Grupy związana jest klasycznie z produkcją nowych tytułów – wzrost wydatków na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych wynika głównie ze zwiększonego zatrudnienia w zespołach produkujących gry oraz z rozpoznania nowych gier w toku. W trzecim kwartale 2021 roku największą pozycją w działalności inwestycyjnej jest natomiast nabycie udziałów spółki Rortos S.r.l. co finalnie spowodowało o znaczącym spadku środków pieniężnych w trakcie analizowanego okresu.

Działalność finansowa to przepływy pieniężne związane z wypłatą dywidendy, która to w 2021 roku (za 2020) rok była znacząco wyższa od kwoty wypłaconej rok wcześniej (72,7 mln PLN w porównaniu do 27,4 mln PLN).





ten square_games

III.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**







ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży usług	140 111 485	477 776 015	178 277 166	440 988 991
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	12 231 778	34 270 438	6 836 573	17 197 767
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	127 879 707	443 505 577	171 440 593	423 791 223
Pozostałe przychody operacyjne	6 212	389 237	54 554	60 006
Koszty sprzedaży	81 132 421	272 490 043	95 120 197	268 296 701
Koszty ogólnego zarządu	16 894 448	43 612 301	10 647 702	23 693 287
Pozostałe koszty operacyjne	38 390	4 231 471	54 109	893 693
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	29 820 661	123 560 999	65 673 138	130 967 548
Przychody finansowe	363 693	3 408 976	-569 174	2 269 204
Koszty finansowe	75 262	209 064	57 685	167 025
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 109 093	126 760 910	65 046 280	133 069 727
Podatek dochodowy	5 370 189	14 575 792	6 922 507	13 694 225
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	24 738 904	112 185 118	58 123 773	119 375 502
Zysk (strata) netto	24 738 904	112 185 118	58 123 773	119 375 502
Suma dochodów całkowitych	24 738 904	112 185 118	58 123 773	119 375 502

EBITDA to zysk/(strata) netto, przed amortyzacją, odpisami (oraz ich odwróceniem) z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przychodami z tytułu odsetek, kosztami finansowymi, różnicami kursowymi oraz podatkiem dochodowym.

EBITDA skorygowana dodatkowo zawiera korekty związane z nadzwyczajnymi i jednorazowymi wydarzeniami, korektę kosztów przeprowadzenia programu motywacyjnego opartego na akcjach, korektę odraczania przychodu (i kosztu) w czasie.

ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ

za okres 01.01.2021 - 30.09.2021 za okres 01.01.2020 - 30.09.2020

Liczba akcji

Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 267 311	7 241 245
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 301 783	7 267 311
Zysk netto	110 873 324	119 734 401
zysk netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy		
podstawowy za okres obrotowy	15,26 zł	16,54 zł
rozwodniony za okres obrotowy	15,18 zł	16,48 zł





2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywa trwałe	289 367 034	16 221 198	14 399 589
Rzeczowe aktywa trwałe	8 154 130	8 556 339	8 732 695
Wartości niematerialne	14 677 516	4 701 705	4 290 872
Inwestycje w jednostkach zależnych	255 827 690	120 371	5 000
Udzielone pożyczki	2 092 572	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	5 648 595	857 595	857 594
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 966 531	1 985 189	513 428
Aktywa obrotowe	151 802 201	303 094 104	223 344 770
Należności	45 636 293	54 083 587	71 444 398
Aktywa z tytułu umów z klientami	13 205 598	14 915 356	953 116
Udzielone pożyczki	1 424 858	893 758	889 296
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91 535 453	233 201 403	150 057 960
AKTYWA RAZEM	441 169 236	319 315 302	237 744 359

PASYWA	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kapitały własne	304 529 159	233 713 625	195 594 932
Kapitał zakładowy	730 178	726 731	726 731
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	54 736 131	23 436 052	16 531 379
Zyski zatrzymane	248 566 750	209 054 742	177 840 722
Zobowiązania długoterminowe	45 550 976	7 448 738	8 152 285
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 968 972	454 711	856 345
Zobowiązania leasingowe	5 868 867	6 994 027	7 295 940
Pozostałe zobowiązania	37 713 138	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	91 089 100	78 152 940	33 997 142
Zobowiązania handlowe	20 666 064	12 392 029	20 941 387
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 626 044	12 722 936	7 884 779
Zobowiązania leasingowe	1 575 749	1 192 551	952 449
Pozostałe zobowiązania	8 613 036	634 894	544 072
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 961 633	1 492 685	497 411
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	44 646 573	49 717 844	3 177 044
PASYWA RAZEM	441 169 236	319 315 302	237 744 359





3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	726 731	496 100	23 436 052	209 054 742	233 713 625
Kapitał własny po korektach	726 731	496 100	23 436 052	209 054 742	233 713 625
Wpłata kapitału zakładowego	3 447				3 447
Płatności w formie akcji			31 300 079		31 300 079
Wypłata dywidendy				-72 673 110	-72 673 110
Suma dochodów całkowitych				112 185 118	112 185 118
Kapitał własny na dzień 30.09.2021 r.	730 178	496 100	54 736 131	248 566 750	304 529 159

9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	724 125	496 100	1 764 034	85 837 127	88 821 386
Kapitał własny po korektach	724 125	496 100	1 764 034	85 837 127	88 821 386
Wpłata kapitału zakładowego	2 606				2 606
Płatności w formie akcji			14 767 345		14 767 345
Wypłata dywidendy				-27 371 907	-27 371 907
Suma dochodów całkowitych				119 375 502	119 375 502
Kapitał własny na dzień 30.09.2020 r.	726 731	496 100	16 531 379	177 840 723	195 594 932

12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	724 125	496 100	1 764 034	85 837 127	88 821 386
Kapitał własny po korektach	724 125	496 100	1 764 034	85 837 127	88 821 386
Wpłata kapitału zakładowego	2 606				2 607
Płatności w formie akcji			21 672 018		21 672 018
Wypłata dywidendy				-27 371 907	-27 371 907
Suma dochodów całkowitych				150 589 521	150 589 521
Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.	726 731	496 100	23 436 052	209 054 742	233 713 625





4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	30 109 092	126 760 910	65 046 280	133 069 727
Korekty razem:	26 556 740	52 078 353	6 100 088	-12 742 624
Amortyzacja	969 214	2 900 139	781 666	2 212 395
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	737 454	241 702	-340 989	-245 625
Odsetki zapłacone od leasingu	60 887	188 061	57 684	167 025
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-2 261 792	0	-1 656 905
Zmiana stanu należności	9 045 379	8 447 295	2 211 024	-44 314 208
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	600 165	12 031 110	-5 399 731	14 941 424
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	9 754 925	-5 071 271	1 771 770	1 173 529
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-2 837 410	1 709 758	172 587	352 059
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	0	3 760 701	0	0
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	7 880 326	29 817 030	6 852 424	14 551 296
Inne korekty	345 800	315 620	-6 347	76 386
Gotówka z działalności operacyjnej	56 665 833	178 839 263	71 146 368	120 327 103
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 239 939	-16 110 961	-2 085 030	-11 703 321
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 425 894	162 728 302	69 061 338	108 623 782

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2021 - 30.09.2021	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	za okres 01.07.2020 - 30.09.2020	za okres 01.01.2020 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Splata udzielonych pożyczek	-8 758	885 000	60 000	80 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 134 118	-14 875 957	-930 083	-2 757 814
Nabycie udziałów	-210 488 902	-215 095 166	-885 000	-885 000
Udzielone pożyczki	-1 591 702	-3 495 862	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-219 223 479	-232 581 985	-1 755 083	-3 562 814
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Dywidendy od jednostek zależnych	0	2 261 792	0	1 656 905
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 447	3 447	0	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-72 673 110	-72 673 110	0	-27 371 906
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-278 437	-699 170	-152 267	-433 040
Odsetki od leasingu	-293 559	-420 733	-57 684	-167 025
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73 241 659	-71 527 774	-209 951	-26 315 066
D. Przepływy pieniężne netto razem	-237 039 244	-141 381 457	67 096 304	78 745 901
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-593 002	-284 494	454 017	475 195
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	-237 632 245	-141 665 950	67 550 321	79 221 096
F. Środki pieniężne na początek okresu	329 167 698	233 201 403	82 507 639	70 836 864
G. Środki pieniężne na koniec okresu	91 535 453	91 535 453	150 057 960	150 057 960





ten square_games

IV.

**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 30.09.2021 roku.



2.

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.





3.

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Konsolidacja – jednostki zależne

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

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

3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Grupa wyróżnia trzy źródła przychodów:

PRZYCHODY

MIKROPLATNOŚCI

- » przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy

REKLAMY

- » przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach

LICENCJE

- » przychody z tytułu aktywności użytkowników w grach, które są udostępniane partnerom handlowym spółki na podstawie umów licencyjnych





Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

W ramach gier dostępne są dla użytkowników pakiety premium, które między innymi zawierają banknoty i perły (wirtualna waluta gry). Grający mogą konwertować wirtualną walutę gry na trwałe wirtualne towary (ang. durables), takie jak wędkę czy przynętę lub inne akcesoria, aby poprawić parametry sprzętu i tym samym osiągać wyniki w grze bądź też na zużywalne dobra (ang. consumables) – np. wzmacniacze (+x% wagi ryby) czy kolejną możliwość losowania karty. Spółka 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).

W toku 2020 roku Spółka wprowadziła zmiany w swoich systemach informatycznych, dzięki czemu rozpoczęła zbieranie danych pozwalających na dokonanie analizy wykorzystania w czasie dóbr trwałych. W związku z tym Spółka dokonuje szacunku kwoty zobowiązania (zobowiązania z tytułu umów z klientami) z tytułu udostępnienia trwałego dobra w grze – przychody dotyczące zakupu trwałych wirtualnych towarów (oraz prowizja platform dystrybucji cyfrowej takich jak Google Play oraz App Store, dotycząca tych przychodów) są rozpoznawane przez szacowany średni okres gry użytkowników płacących. Oszacowanie średniego okresu pozostawania w grze przez użytkownika płacącego wymaga posiadania wystarczająco długiej historii zachowania gracza.

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 Spółka wykazuje w kosztach sprzedaży.

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

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

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

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

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

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

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

3.3. Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie traconej 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 (okresu) 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.

Ten Square Games S.A. jako spółka prowadząca działalność badawczo-rozwojową i uzyskująca dochody z kwalifikowanych praw własności intelektualnej stosuje preferencyjną stawkę podatku dochodowego. W celu skorzystania z ulgi podatkowej IP BOX Spółka:

- » dzieli dochód podatkowy na dochody z tytułu kwalifikowanych praw własności intelektualnej (w przypadku spółki są to gry spełniające definicję programów komputerowych) i pozostałe źródła;
- » dla dochodów z tytułu kwalifikowanych praw własności intelektualnej wyliczany jest wskaźnik nexus, zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych;
- » wskaźnik nexus wykorzystywany jest do obliczenia wysokości podatku dla każdego ze źródeł dochodów.

W przypadku pozostałych źródeł dochodu Spółka korzysta z ulgi na badania i rozwój, która stanowi pomniejszenie dochodu do opodatkowania.

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, wyceny bilansowej rozrachunków oraz rozliczania w czasie przychodów od użytkowników.

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.

Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

Wraz z wprowadzeniem w 2019 roku „KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”, który wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego, w przypadku gdy nie ma pewności, czy zastosowane przez jednostkę podejście podatkowe zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, Spółka każdorazowo ocenia możliwe podejście organów do zeznania podatkowego przygotowanego przez Spółkę. W przypadku gdy jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują zastosowane podejście podatkowe, Spółka ujmuje podatki w sprawozdaniu finansowym spójnie z zeznaniami podatkowymi bez odzwierciedlenia niepewności w ujęciu podatku bieżącego i odroczonego. W przeciwnym wypadku podstawę opodatkowania (lub stratę podatkową), wartości podatkowe oraz niewykorzystane straty podatkowe Spółka ujmuje w kwocie, która w lepszy sposób odzwierciedli rozstrzygnięcie niepewności, przy wykorzystaniu metody jednego najbardziej prawdopodobnego wyniku lub metody wartości oczekiwanej (sumy ważonych prawdopodobieństwem możliwych rozwiązań). Przy ocenie prawdopodobieństwa akceptacji Spółka zakłada, że organy podatkowe dokonają weryfikacji niepewnego ujęcia podatkowego oraz mają pełną wiedzę o tym zagadnieniu.





3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

3.6. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

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





Prace rozwojowe

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

- a.** z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- b.** istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- c.** składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- d.** znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- e.** zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- f.** istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

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

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

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

3.7. Leasing

Zgodnie z MSSF 16 dotyczącym zasad ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu, Spółka prezentuje aktywa i zobowiązania wynikające z opisanych w MSSF 16 umów.

Na początku umowy jednostka ocenia, czy dana umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

W dacie rozpoczęcia umowy Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest według kosztu, natomiast zobowiązanie z tytułu leasingu ujmowane jest w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Za koszt długu przyjmowana jest średnia rynkowa stopa procentowa kredytów złotych dla przedsiębiorstw publikowana przez NBP.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu, zobowiązanie natomiast poprzez:

- a. zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b. zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych, oraz
- c. zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu w każdym terminie w ciągu okresu leasingu są kwotą, w ramach której uzyskuje się stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanego salda zobowiązania z tytułu leasingu. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża zysk lub stratę bieżącego okresu.





3.8. 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 pozostającej 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 oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

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

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





3.9. 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.

3.10. 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.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. Wypłata dywidend

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





3.14. **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 długie – i krótkoterminowe.

3.15. **Zobowiązania**

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

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

3.16. **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 zmienia 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 obowiązują 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 niepowiązanymi 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.

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

Spółka dokonuje szacunku kwoty zobowiązania (zobowiązania z tytułu umów z klientami) z tytułu udostępnienia trwałego dobra w grze – przychody dotyczące zakupu trwałych wirtualnych towarów (oraz prowizja platform dystrybucji cyfrowej takich jak Google Play oraz App Store, dotycząca tych przychodów) są rozpoznawane przez szacowany średni okres gry użytkowników płacących.

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

Zgodnie z umową dystrybucyjną z Google (pełna treść umowy: https://play.google.com/intl/ALL_pl/about/developer-distribution-agreement.html), Spółka 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 obarczone niepewnością.

Wykorzystanie dóbr zużywalnych w czasie (eng. consumables)

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

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

W momencie uznania, że szacowana kwota zobowiązania do świadczenia usług jest znacząca (istotna), Spółka 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.

*Spółka 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.

Wykorzystanie dóbr trwałych w grze w czasie (eng. durables)

Co do zasady wirtualne dobra oferowane w grach wideo dzieli się na dwie główne kategorie: trwałe (durable virtual goods, które w ramach normalnego użycia w wirtualnym świecie nie zużywają się, a gracz może ich używać, jak długo gra) oraz zużywalne (consumable virtual goods, które zużywają się w ramach ich normalnego użycia w wirtualnym świecie). Przychód z drugiej kategorii rozpoznaje się w momencie lub w miarę zużycia, co zostało opisane w paragrafie powyżej. W zakresie rozpoznania przychodu ze sprzedaży tzw. durables, na rynku stosowane są modele bazujące na statystykach z gry, np. na długości życia danego dobra i/lub grupy graczy. Do 2019 roku Spółka nie posiadała modeli statystycznych pozwalających na oszacowanie wartości durables, co związane było m.in. z tym, że ekonomia gier Spółki opiera się m.in. na:

[1] Spółka 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

1. możliwości zamiany jednych dóbr w inne dobra;
2. możliwości otrzymania wybranych dóbr za darmo
3. możliwości zakupu dóbr zarówno przy wykorzystaniu pereł otrzymanych za darmo (np. poprzez wygranie konkursu) jak i zakupionych za tzw. twardą walutę.

Powyższe możliwości znacznie utrudniają przeprowadzenie analizy średniego wykorzystania dobra w czasie, stąd Spółka korzystała z możliwości niewyceniania durables, zgodnie z MSSF 15 par. 44.

W toku 2020 roku Spółka wprowadziła zmiany w swoich systemach informatycznych, dzięki czemu rozpoczęła zbieranie danych pozwalających na dokonanie analizy wykorzystania w czasie dóbr trwałych. W związku z tym Spółka dokonała na dzień 31 grudnia 2020 roku szacunku kwoty zobowiązania (zobowiązania z tytułu umów z klientami) z tytułu udostępnienia trwałego dobra w grze – przychody dotyczące zakupu trwałych wirtualnych towarów są rozpoznawane przez szacowany średni okres gry użytkowników płacących. Oszacowanie średniego okresu pozostawania w grze przez użytkownika płacącego wymaga posiadania wystarczająco długiej historii zachowania gracza. W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonała rozpoznania w czasie przychodu z dóbr trwałych jedynie dla gry Fishing Clash – drugi wiodący tytuł Hunting Clash na chwilę obecną nie posiada w ocenie Spółki wystarczającej historii graczy, aby bez dużego ryzyka błędu oszacować wartość wykorzystywanych w czasie dóbr trwałych.

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 5 mln PLN (zgodnie z polityką rachunkowości nie więcej niż 5% wyniku brutto).





ten square_games

V.

**NOTY DO SPRAWOZDANIA
– DANE SKONSOLIDOWANE**







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	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Sprzedaż usług	486 950 398	443 898 596
SUMA przychodów ze sprzedaży	486 950 398	443 898 596
Pozostałe przychody operacyjne	390 579	60 229
Przychody finansowe	1 157 764	569 058
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	488 498 741	444 527 886
SUMA przychodów ogółem	488 498 741	444 527 886

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników

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

Zarząd ocenia obecnie wyniki finansowe Grupy Kapitałowej przede wszystkim w oparciu o 2 wskaźniki: „Płatności” oraz „EBITDA skorygowana”.

Pod pojęciem „Płatności” Grupa wykazuje przychody niepominiejsze 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 oraz dóbr trwałych (durable) przez aktywnych graczy dokonanego na dzień bilansowy. Kwota tak odroczonego przychodu jest wykazywana w sprawozdaniu finansowym w pozycji bilansowej „zobowiązania z tytułu umów z klientami”.

EBITDA to zysk/(strata) netto, przed amortyzacją, odpisami (oraz ich odwróceniem) z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przychodami z tytułu odsetek, kosztami finansowymi, różnicami kursowymi oraz podatkiem dochodowym. EBITDA skorygowana nie uwzględnia z kolei efektu odraczania w czasie przychodu z tytułu mikropłatności oraz nieogótkowego kosztu programów motywacyjnych opartych o akcje.

Uzgodnienie przychodów i płatności znajduje się w punkcie 1.2 poniżej. Wyliczenie wartości wskaźnika EBITDA zostało zaprezentowane w sekcji „Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów”.





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 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 1-9 2020	udział w płatnościach 2020
mikropłatności	471 533 477	98,0%	434 723 519	97,67%
reklamy	6 215 823	1,1%	7 409 494	1,66%
licencje	4 129 827	0,9%	2 939 113	0,66%
RAZEM PŁATNOŚCI	481 879 127	100,0%	445 072 125	100,00%
przychód odroczone w czasie (niewykorzystana wirtualna waluta)	1 232 254	N/D	-1 173 529	N/D
przychód odroczone w czasie (niewykorzystane durable)	3 839 017	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	486 950 398	N/D	443 898 596	N/D

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 licencjodawców. 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, transfer pakietu 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.

Podobnie z dobrami trwałymi, są one dostarczane na konto gracza natychmiastowo, natomiast pozostają do użytku przez gracza przez cały czas jego aktywności w grze tym samym jest to sprzedaż rozliczana w czasie.

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 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 1-9 2020	udział w płatnościach 2020
Fishing Clash	361 013 624	74,9%	406 977 939	91,44%
Hunting Clash	85 273 148	17,7%	3 774 373	0,85%
Let's Fish	11 029 198	2,3%	12 128 806	2,73%
Wild Hunt	9 758 779	2,0%	11 626 403	2,61%
Gry Rortos	7 183 811	1,5%	0	0,00%
pozostałe	7 620 568	1,6%	10 564 604	2,37%
RAZEM PŁATNOŚCI	481 879 127	100,0%	445 072 125	100%
przychód odroczone w czasie (niewykorzystana wirtualna waluta)	1 232 254	N/D	-1 173 529	N/D
przychód odroczone w czasie (niewykorzystane durable)	3 839 017	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	486 950 398	N/D	443 898 596	N/D

Przychód odroczone w czasie w podziale na gry w odniesieniu do okresu 1-3Q 2021:

TYTUŁ	kwota
FC durable	3 839 017
FC consumable	2 058 594
HC consumable	-953 028
WH consumable	75 840
LF consumable	50 848
razem	5 071 271

Przychód odroczone w czasie (narastająco) w podziale na gry w odniesieniu do całości odroczonego przychodu – pozycja bilansowa „zobowiązania z tytułu umów z klientami”:

TYTUŁ	kwota
FC durable	39 331 654
FC consumable	4 177 337
HC consumable	953 028
WH consumable	92 269
LF consumable	92 285
razem	44 646 573





Zestawienie kwartalne przychodów:

GRA	1Q 2020	2Q 2020	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021
Fishing Clash	84 677 795	158 043 812	164 256 332	155 356 610	131 659 442	114 983 038	114 371 143
Hunting Clash	65 559	347 467	3 361 414	12 302 557	26 840 820	30 390 316	28 042 011
Let's Fish	3 868 618	4 551 211	3 708 977	4 348 957	4 208 029	3 710 888	3 110 282
Wild Hunt	3 542 576	4 375 098	3 708 729	3 768 668	3 666 218	3 331 467	2 761 094
Gry Rortos							7 183 811
pozostałe	2 987 762	3 228 617	4 798 386	4 609 840	2 821 641	2 561 285	2 237 641
RAZEM PŁATNOŚCI	95 142 310	170 546 205	179 833 838	180 386 632	169 196 150	154 976 993	157 705 984
Przychód odroczoney w czasie (wirtualna waluta)	95 569	-693 809	-575 289	-3 370 129	3 213 637	283 892	-2 265 275
Przychód odroczoney w czasie (durable)	0	0	0	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650
RAZEM PRZYCHODY	95 237 879	169 852 396	179 258 549	133 845 832	174 113 976	164 885 363	147 951 059

1.4. Przychody – kontrahenci

KONTRAHENT	płatności 1-9 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 1-9 2020	udział w płatnościach 2020
Google Inc.	285 567 692	59,6%	256 923 241	57,7%
Apple Distribution International	169 048 318	35,0%	159 110 723	35,7%
pozostali (w tym żaden jednostkowo nie przekracza 10%)	27 263 117	5,5%	29 038 161	6,5%
RAZEM PŁATNOŚCI	481 879 127	100,0%	445 072 125	100,0%
przychód odroczoney w czasie (niewykorzystana wirtualna waluta)	1 232 254	N/D	-1 173 529	N/D
przychód odroczoney w czasie (niewykorzystane durable)	3 839 017	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	486 950 398	N/D	443 898 596	N/D

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 1-9 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 1-9 2020	udział w płatnościach 2020
mobilny	464 311 270	96,3%	423 667 612	95,2%
przeglądarki	17 567 857	3,7%	21 404 513	4,8%
RAZEM PŁATNOŚCI	481 879 127	100,0%	445 072 125	100,0%
przychód odroczone w czasie (niewykorzystana wirtualna waluta)	1 232 254	N/D	-1 173 529	N/D
przychód odroczone w czasie (niewykorzystane durable)	3 839 017	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	486 950 398	N/D	443 898 596	N/D

1.6. 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 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 1-9 2020	udział w płatnościach 2020
Ameryka Północna	208 099 128	43,4%	186 203 758	41,8%
Europa	177 007 583	36,7%	172 316 077	38,7%
w tym Polska	6 765 179	1,4%	22 261 124	5,0%
Azja	72 951 324	15,0%	62 691 410	14,1%
Ameryka Południowa	12 425 157	2,5%	13 215 743	3,0%
Australia i Oceania	7 162 915	1,5%	7 255 897	1,6%
Afryka	4 233 022	0,9%	3 389 240	0,8%
RAZEM PŁATNOŚCI	481 879 127	100%	445 072 125	100%
przychód odroczone w czasie (niewykorzystana wirtualna waluta)	1 232 254	N/D	-1 173 529	N/D
przychód odroczone w czasie (niewykorzystane durable)	3 839 017	N/D	0	N/D
RAZEM PRZYCHODY	486 950 398	N/D	443 898 596	N/D





2.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Amortyzacja	5 224 508	2 212 395
Zużycie materiałów i energii	852 029	1 211 132
Usługi obce	302 111 364	278 194 092
Podatki i opłaty	2 963 358	1 650 230
Wynagrodzenia	52 206 921	25 470 593
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 031 043	2 339 483
Pozostałe koszty rodzajowe	675 896	130 078
Koszty w układzie rodzajowym	371 065 120	311 208 002
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-14 601 355	-1 570 385
Koszty sprzedaży	-274 353 483	-268 620 031
Koszty ogólnego zarządu	-44 842 541	-23 818 570
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	37 267 741	17 199 016

Rozbicie kosztów sprzedaży:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Koszty sprzedaży	274 353 483	268 593 435
marketing:	116 501 822	132 302 959
– <i>Fishing Clash</i>	68 390 299	122 158 812
– <i>Wild Hunt</i>	0	1 463 737
– <i>Hunting Clash</i>	47 740 353	5 076 368
– pozostałe tytuły, wydarzenia	371 171	3 604 042
provizje	139 805 722	128 489 530
revenue share	1 312 318	1 311 941
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	11 796 039	4 856 168
gaming & marketing research	2 437 419	0
pozostałe	2 500 163	1 632 837

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2020	2Q 2020	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021
Koszty sprzedaży	48 544 738	124 795 326	95 253 370	74 975 709	95 935 217	95 799 537	82 618 730
marketing:	19 122 999	72 755 974	40 423 986	32 328 468	40 137 460	42 419 871	33 944 492
– <i>Fishing Clash</i>	18 263 312	70 508 454	33 387 047	23 128 972	22 551 718	24 783 495	21 055 086
– <i>Wild Hunt</i>	325 446	470 675	667 616	78 860	0	0	0
– <i>Hunting Clash</i>	83 663	607 147	4 385 558	7 863 570	17 412 032	17 438 915	12 889 406
– pozostałe tytuły	450 578	1 169 699	1 983 765	1 257 066	173 710	197 461	0
provizje	27 044 419	49 255 530	52 189 581	38 530 399	50 414 040	47 816 995	41 574 686
revenue share	417 224	473 283	421 434	439 675	477 124	423 624	411 570
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	1 559 372	1 683 409	1 613 386	2 820 699	3 961 297	3 338 075	4 496 667
usługi badania rynku gier mobilnych	0	0	0	0	548 606	1 317 788	571 024
pozostałe	400 724	627 129	604 983	856 468	396 689	483 185	1 620 289





3.

TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Maszyny i urządzenia	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Pozostałe środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	2 278 219	8 693 695	198 898	11 170 812
Zwiększenia, z tytułu:	1 670 287	1 365 544	1 018 848	4 054 679
– nabycia środków trwałych	1 670 287	1 365 544	1 018 848	4 054 679
Zmniejszenia	90 342	0	0	90 342
– sprzedaż środków trwałych	90 342	0	0	90 342
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2021	3 858 163	10 059 239	1 217 746	15 135 149
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 110 157	1 373 227	131 089	2 614 473
Zwiększenia, z tytułu:	498 202	1 338 193	721 597	2 557 992
– amortyzacji	498 202	1 338 193	721 597	2 557 992
Zmniejszenia	81 768	0,00	0,00	81 768
Umorzenie na dzień 30.09.2021	1 526 591	2 711 419	852 686	5 090 697
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2021	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021	2 331 572	7 347 819	365 060	10 044 452

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA – WARTOŚĆ NETTO:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	31.12.2020
Własne	2 696 632	1 235 871
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 347 819	7 320 468
Razem	10 044 452	8 556 339

W trakcie 2020 roku Jednostka Dominująca przejęła w użytkowanie, na podstawie umowy leasingu, powierzchnię biurową zlokalizowaną w biurowcu City One przy ul. Traugutta 45 we Wrocławiu. Z uwagi na 5-letni okres najmu, umowa ta, zgodnie z MSSF16, zostaje ujęta jako leasing i wykazana w bilansie jako zwiększenie wartości środków trwałych po stronie aktywów oraz jako zobowiązanie leasingowe (długo – i krótkoterminowe) po stronie pasywów.





4.

TABELA RUCHÓW –
WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	7 995 077	669 286	2 554 464	0	11 218 827
Zwiększenia, z tytułu:	64 159 931	245 394	16 445 129	194 101 098	274 951 553
– nabycia	64 159 931	245 394	16 445 129	194 101 098	274 951 553
– reklasyfikacji	0	0	0		0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0		0
– likwidacji	0	0	0		0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2021	72 155 008	914 680	18 999 592	194 101 098	286 170 379
Umorzenie na dzień 01.01.2021	3 681 433	586 731	0	0	4 268 164
Zwiększenia, z tytułu:	3 268 217	131 980	0	0	3 400 197
– amortyzacji	3 268 217	131 980	0	0	3 400 197
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0		0
Umorzenie na dzień 30.09.2021	6 949 650	718 711	0	0	7 668 361
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	2 248 958	0	0		2 248 958
Zwiększenia	171 615	0	3 589 086	0	3 760 701
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2021	2 420 573	0	3 589 086	0	6 009 659
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021	62 784 785	195 969	15 410 506	194 101 098	272 492 357

Na wartość netto na dzień 30.09.2021 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się gry Grupy:

- 1.** SoliTales – wartość netto: 83.180 PLN, pozostały okres amortyzacji: 3 miesięcy;
- 2.** Flip This House – wartość netto: 103.130 PLN, pozostały okres amortyzacji: 3 miesięcy;
- 3.** Hunting Clash – wartość netto: 729.971 PLN, pozostały okres amortyzacji: 25 miesięcy;
- 4.** Gry nabytej Spółki Rortos S.r.l – wycena wg wartości godziwej – wstępne rozliczenie: 61.868.504 PLN:
 - a.** Airline Commander – 28.607.832 PLN;
 - b.** RFS – 26.695.762 PLN;
 - c.** Extreme Landings – 3.212.204 PLN
 - d.** pozostałe gry: 3.352.706 PLN.

Na pozycję „wartości niematerialne w budowie” na dzień 30.09.2021 składają się kapitalizowane koszty pięciu tytułów na różnym etapie zaawansowania, w tym jedna gra spółki Rortos.





5.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	31.12.2020
Pozostałe aktywa finansowe	5 648 595	857 595
- jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures	4 791 000	0
- kaucja z tyt. najmu biura	857 595	857 595



6.

NALEŻNOŚCI

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	31.12.2020
Należności handlowe	37 996 081	47 589 017
Pozostałe należności	8 981 888	4 073 461
Rozliczenia międzyokresowe	3 646 040	3 502 788
Razem	50 624 009	55 165 266

NALEŻNOŚCI HANDLOWE

WALUTA	30.09.2021			31.12.2020		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
PLN	20 336 119	20 336 119	53,52%	25 032 361	25 032 361	52,60%
USD	3 837 503	15 321 230	40,32%	5 733 350	21 548 224	45,28%
EUR	423 111	1 960 231	5,16%	103 763	478 845	1,01%
RUB	6 533 491	358 689	0,94%	10 132 938	507 660	1,07%
pozostałe waluty	–	19 812	0,06%	–	21 927	0,04%
RAZEM	–	37 996 081	100%	–	47 589 017	100%





PRZETERMINOWANIE	30.09.2021 wartość należności	31.12.2020 wartość należności
nieprzeterminowane	37 990 553	44 211 099
do miesiąca	4 268	607 355
1-3 miesiące	1 200	2 247 572
3-6 miesięcy	60	522 991
6-12 miesięcy	0	0
powyżej roku	0	0
razem należności	37 996 081	47 589 017

Płatności od użytkowników są agregowane przez pośredników (sklepy mobilne, agregatorów płatności, licencjodawców). Płatności z tytułu wyświetlonych reklam są natomiast kumulowane przez pośredników reklamowych.

W strukturze należności największe salda pochodzą od:

- » Google Inc – 53,2% na 30.09.2021 w porównaniu do 49,9% na 31.12.2020;
- » Apple Distribution International – 32,6% na 30.09.2021 w porównaniu do 32,7% na 31.12.2020.

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 30.09.2021 i 31.12.2020. Grupa na dzień bilansowy 30.09.2021 oraz na 31.12.2020 nie posiadała istotnych kwot należności, co do których oczekiwałaby wystąpienia strat kredytowych.

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	31.12.2020
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	8 981 888	4 073 461
– z tytułu podatku VAT	8 800 888	4 046 461
– kaucja z tyt. najmu biura	181 000	27 000

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	31.12.2020
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 646 040	3 502 788
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	305 035	122 517
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	2 616 094	2 405 477
Ubezpieczenia	111 858	20 639
Reklama TV – przedpłata	0	830 488
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	613 053	123 668





ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania leasingowe	8 743 532	8 186 578
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 703 972	1 192 551
– biuro w Polsce	1 575 749	1 192 551
– biuro we Włoszech	128 223	0
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	7 039 560	6 994 027
– biuro w Polsce	5 868 867	6 994 027
– biuro we Włoszech	1 170 693	0

	Ten Square Games S.A.	Rortos S.r.l
krótkoterminowe	1 575 749	128 223
długoterminowe	5 868 867	1 170 693

8.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	31.12.2020
Pozostałe zobowiązania	51 322 884	635 806
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	45 405 153	0
– zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów (earn-out payments)	45 405 153	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 919 731	635 806
– z tytułu podatków	5 919 731	635 806

9.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 1.01.2021	Zmiany w ciągu roku		Stan na 30.09.2021
		Założenie	Wykorzystanie	
rezerwa urlopową	530 961	860 663	530 961	860 663
rezerwa na wynagrodzenia	961 724	4 289 766	961 723	4 289 767
RAZEM REZERWY	1 492 685	5 150 430	1 492 684	5 150 430





10.

PODATEK BIEŻĄCY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Bieżący podatek dochodowy	15 350 481	13 946 390
Dotyczący roku obrotowego	15 350 481	13 946 390
Odroczony podatek dochodowy	533 453	173 785
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	533 453	173 785
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	15 883 934	14 120 175

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

NAZWA	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	126 757 259	133 854 576
Różnice kursowe – bilansowe, NPO, NKUP	-5 386 456	-865 130
Spisanie należności NKUP	5 285	3 407
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	329 704	243 358
Zawiązanie rezerwy na pozostałe koszty	3 440 488	0
ZUS-koszty wyłączone zlecenia na przetomie okresów	0	-7 200
Darowizny (następnie odliczone od dochodu)	391 930	834 500
Amortyzacja – leasing	1 432 464	1 065 305
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	479 659	384 526
Amortyzacja wartości niematerialnych	994 470	733 618
Kapitalizacja kosztów gier	-14 601 355	-1 570 385
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość skapitalizowanych gier	3 760 701	0
Płatności w formie akcji	34 237 243	14 767 344
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczony w czasie	-2 007 963	821 470
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	-12 199 298	-871 250
Dochód do opodatkowania	137 634 129	149 394 139
w tym dochód opodatkowany stawką 5% (IP Box)	97 141 469	98 762 169
w tym dochód opodatkowany podstawową stawką	40 492 660	50 631 970

Przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych 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.





11.

PODATEK ODRO CZONY

STRUKTURA SKŁADNIKA AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.09.2021	na dzień 31.12.2020
rozliczanie peret w czasie (per saldo)	186 022	229 151
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	2 079 919	1 510 973
rezerwa na urlopy	97 685	58 937
rezerwa na koszty audytu	0	4 746
leasing – wycena MSSF	138 195	74 630
rezerwa na premie	464 710	71 609
pozostałe rezerwy	19 324	35 143
wycena rozrachunków i środków pieniężnych		0
Razem	2 985 855	1 985 189

STRUKTURA REZERWY NA ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.09.2021	na dzień 31.12.2020
amortyzacja gier	1 389 332	418 038
wycena rozrachunków i środków pieniężnych	568 323	25 356
Razem	1 957 655	443 394

12.

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 powiązаныmi za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy:

12.1. Kadra kierownicza

OSOBA POWIĄZANA	OKRES	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
		01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Zarząd		34 496 860	12 817 852	2 591 385	4 264 362
Maciej Popowicz (do 20.05.2020)		0	83 612	0	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe		0	83 612	0	0
Maciej Zużalek (od 20.05.2020)		19 009 333	12 371 667	1 578 091	189 000
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe		909 829	305 331	1 578 091	189 000
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny z 2020 roku oparty na akcjach istniejących rozpoznawany w czasie		18 099 504	12 066 336	0	0
Arkadiusz Pernal (do 31.12.2020)		0	136 954	0	3 980 862
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe		0	136 954	0	3 980 862
Magdalena Jurewicz (do 31.07.2020 oraz od 21.10.2021)		0	161 309	0	94 500
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe		0	161 309	0	94 500
Marcin Chruszczyński (od 01.08.2020 do 21.10.2021)		561 922	64 310	0	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe		290 680	64 310	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*		271 242	0	0	0





OSOBA POWIĄZANA	OKRES	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
		01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Andrzej Ilczuk (od 21.01.2021)		3 485 099	0	0	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe		385 190	0	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*		3 099 909	0	0	0
Anna Idzikowska (od 21.01.2021)		3 492 776	0	162 000	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe		392 867	0	162 000	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2020-2021*		3 099 909	0	0	0
Janusz Dziemidowicz (od 21.01.2021)		280 225	0	682 417	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe		280 225	0	682 417	0
Wojciech Gattner (od 21.01.2021)		4 567 597	0	168 877	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe		1 467 688	0	168 877	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*		3 099 909	0	0	0
Rada Nadzorcza (Ten Square Games S.A.)		315 016	228 148	6 904 230	187 749
Maciej Zużatek (do 21.04.2020r. Przewodniczący RN, od 20.05.2020r. Prezes Zarządu Ten Square Games S.A.)		0	3 700	0	0
Rafał Olesiński		76 500	53 354	5 419	2 529
Marcin Chruszczyński (Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.05.2020r.)		0	16 258	0	0
Tomasz Drożdżyński		39 565	33 483	0	0
Maciej Marszałek		45 000	28 516	356 400	185 220
Milena Olszewska-Miszuris (Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.05.2020r.)		0	19 258	0	0
Wiktor Schmidt		36 000	34 483	0	0
Marcin Bitos (Członek RN od dnia 20.05.2020r.)		40 500	19 548	0	0
Kinga Stanisławska (Członek RN od dnia 20.05.2020r.)		40 500	19 548	851	0
Arkadiusz Pernal (Członek RN od dnia 01.01.2021r.)		36 952	0	6 541 560	0
Zarząd Rortos S.r.l. (wynagrodzenie od 1.07.2021 do 30.09.2021)		227 926	0	0	0
Antonio Farina		113 963	0	0	0
Roberto Simonetto		113 963	0	0	0
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)		108 000	84 057	13 081 500	8 318 979
Maciej Popowicz (od 20.05.2020)		108 000	58 790	13 081 500	8 318 979
Marcin Chruszczyński (od 1.06.2020 do 31.07.2020)		0	25 267	0	0
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)		0	0	b/d	b/d
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)		0	217 956	b/d	b/d

* w kwietniu 2021 roku miała miejsce tzw. alokacja akcji dla uczestników programu zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej. Faktyczne przyznanie akcji zależy od spełnienia warunków programu (m.in. pozostawanie w stosunku prawnym ze Spółką, spełnienie celów finansowych) i jest weryfikowane po zakończeniu roku finansowego, za który akcje zostały wstępnie alokowane, tj. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego. Koszt wstępnie alokowanych akcji jest natomiast rozpoznawany w czasie świadczenia usług, tj. w trakcie 2021 roku.

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

Członkowie kadry kierowniczej nie zawierali transakcji z jednostkami zależnymi od Ten Square Games S.A.

16.2. Pozostałe podmioty powiązane

PODMIOT POWIĄZANY	Sprzedaż netto		Zakupy netto	
	1.01.2021-30.09.2021	1.01.2020-30.09.2020	1.01.2021-30.09.2021	1.01.2020-30.09.2020
Jednostki zależne:	3 447 081	4 690 706	3 127 025	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	63 224	118 871	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	2 092 147	3 431 649	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	1 291 709	1 140 186	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	2 912 196	0
Ten Square Games S.R.L.	0	0	214 829	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	79 846	74 334
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	79 846	74 334

PODMIOT POWIĄZANY	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Jednostki zależne:	369 232	2 243 193	2 014 543	0	3 101 065	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	7 401	10 958	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	229 434	1 542 412	0	0	504 247	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	132 397	689 823	0	0	504 247	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	1 799 714	0	1 749 372	0
Ten Square Games S.R.L.	0	0	214 829	0	343 200	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	6 056	33 067	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	6 056	33 067	0	0

Jednostka dominująca sprzedaje polskim jednostkom zależnym gry wyprodukowane we własnym zakresie i w zamian otrzymuje wynagrodzenie z tego tytułu. Natomiast Ten Square Games Germany GmbH oraz Ten Square Games S.R.L. zostały powołane w celu pozyskania kapitału ludzkiego (talentów w branży gamingowej) na tamtejszych rynkach. Pracownicy tych spółek pracują na rzecz gier produkowanych przez Jednostkę Dominującą, a ich koszt jest następnie fakturowany na Jednostkę Dominującą.

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





ten square_games

VI.

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE







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

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 roku Grupa konsekwentnie realizowała swoją strategię. Płatności w grach Grupy wzrosły rok do roku o 36 mln PLN, to jest o 8%, głównie dzięki mającemu globalną premierę w sierpniu 2020 r. tytułowi Hunting Clash, którego rosnąca kontrybucja pozwoliła zmitygować niewielki spadek płatności we flagowej grze Fishing Clash. Zysk mierzony skorygowaną EBITDA wyniósł 166,8 mln PLN i był wyższy o 16 mln PLN niż w analogicznym okresie 2020 r.

Niewątpliwym dokonaniem Spółki w analizowanym okresie było uzyskanie w dniu 28 czerwca 2021r. od organu regulacyjnego zarządzającego chińskim rynkiem gier wideo (NPPA) licencji na publikację gry Fishing Clash na rynku chińskim. Proces otrzymania pozwolenia na publikację gier na tym ogromnym i perspektywicznym rynku jest długotrwały i skomplikowany i nieczęsto kończy się sukcesem. Od momentu otrzymania pozytywnej decyzji NPPA Spółka prowadzi bardzo intensywne prace mające na celu udostępnienie gry wraz ze wszystkimi kluczowymi funkcjonalnościami chińskim użytkownikom. W pierwszej kolejności, pod koniec lipca 2021 r., gra została uruchomiona wyłącznie w lokalnym sklepie Apple. Początkowe wyniki na tej platformie pozwoliły wskazać priorytetowe kierunki dalszych prac nad dostosowaniem produktu do oczekiwań chińskich graczy. W najbliższych tygodniach gra Fishing Clash będzie również udostępniana w chińskich sklepach (marketplace) na urządzenia z systemem Android.

Równocześnie prowadzone są liczne testy i prace nad jak najlepszym dostosowaniem chińskiej wersji gry do preferencji lokalnych użytkowników.

Istotnym wydarzeniem w działalności TSG w raportowanym okresie była transakcja zakupu 100% udziałów w kapitale zakładowym Rortos S.r.l. z siedzibą w Weronie, zakończona w dniu 5 lipca 2021 roku podpisaniem umowy rozporządzającej. Transakcja ta, szczegółowo opisana w sprawozdaniu finansowym, jest konsekwencją realizacji ogłoszonej w 2020 roku strategii i pierwszą akwizycją w historii TSG.

10 czerwca 2021 roku Zarząd Ten Square Games S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla Spółki. Celem tego procesu był wybór najlepszego sposobu realizacji długoterminowej strategii Spółki, polegającej na dalszym rozwoju i maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy. W trakcie przeglądu Spółka kontynuowała realizację dotychczasowej strategii, działań i projektów. Zarząd brał pod uwagę różne opcje strategiczne, w tym pozyskanie inwestora strategicznego lub finansowego. Decyzja dotycząca wyboru konkretnej opcji strategicznej została podjęta 11.10.2021. Po licznych dyskusjach z podmiotami zaangażowanymi w proces, w tym z branżowymi liderami i potencjalnymi inwestorami finansowymi, Zarząd zdecydował o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych i kontynuowaniu realizacji obranej strategii w dotychczasowej formie – jako niezależny podmiot notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

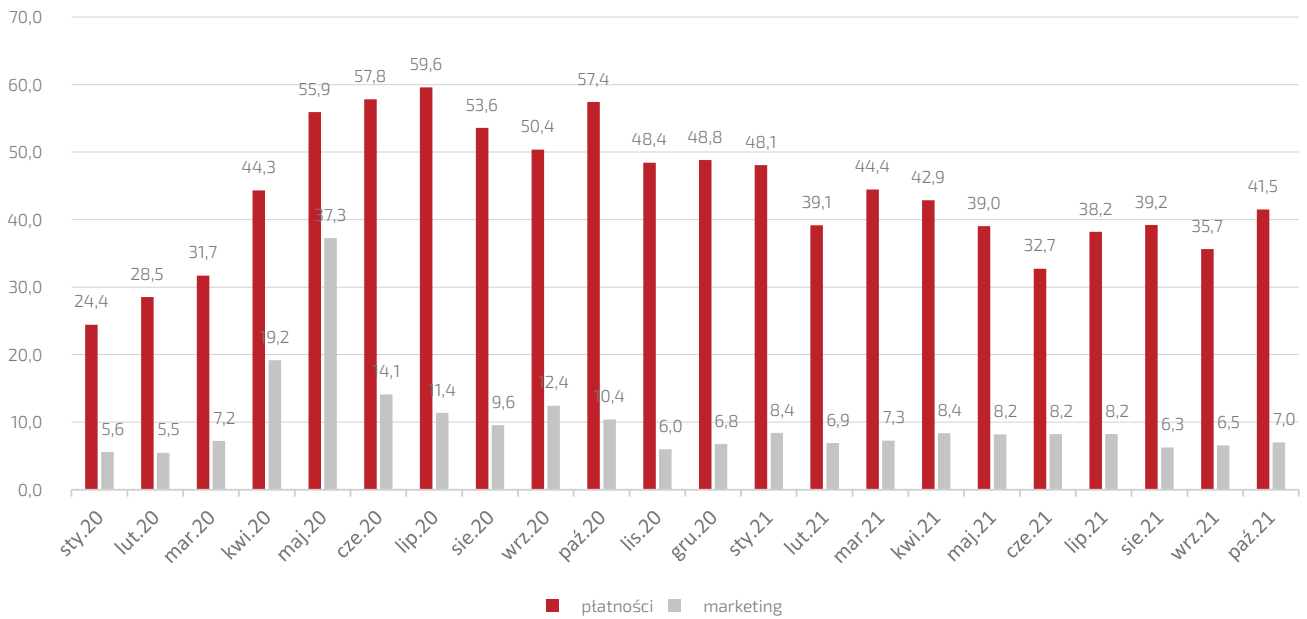
Zarówno w analizowanym okresie, jak i w nadchodzących miesiącach Zarząd Spółki koncentruje swoje wysiłki na wzmocnianiu zespołów (głównie produktowych oraz około-produktowych – w tym: Growth, Badania i rozwój, oraz Business Intelligence) poprzez rekrutację doświadczonych specjalistów. W ostatnich miesiącach otwarto między innymi nową spółkę zależną w Bukareszcie, która to skupia utalentowanych pracowników z rynku rumuńskiego. Celem tych działań jest szybsze tworzenie oraz dalsze rozwijanie wysokiej jakości gier mobilnych, angażujących użytkowników i generujących zadowalające wyniki finansowe. Zespół marketingowy niezmiennie koncentruje się na skalowaniu i optymalizacji wydatków marketingowych poświęconych na promocję Fishing Clash oraz Hunting Clash. Grupa na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji na rynku reklamy oraz zmiany zachowań pozyskanych grup użytkowników.



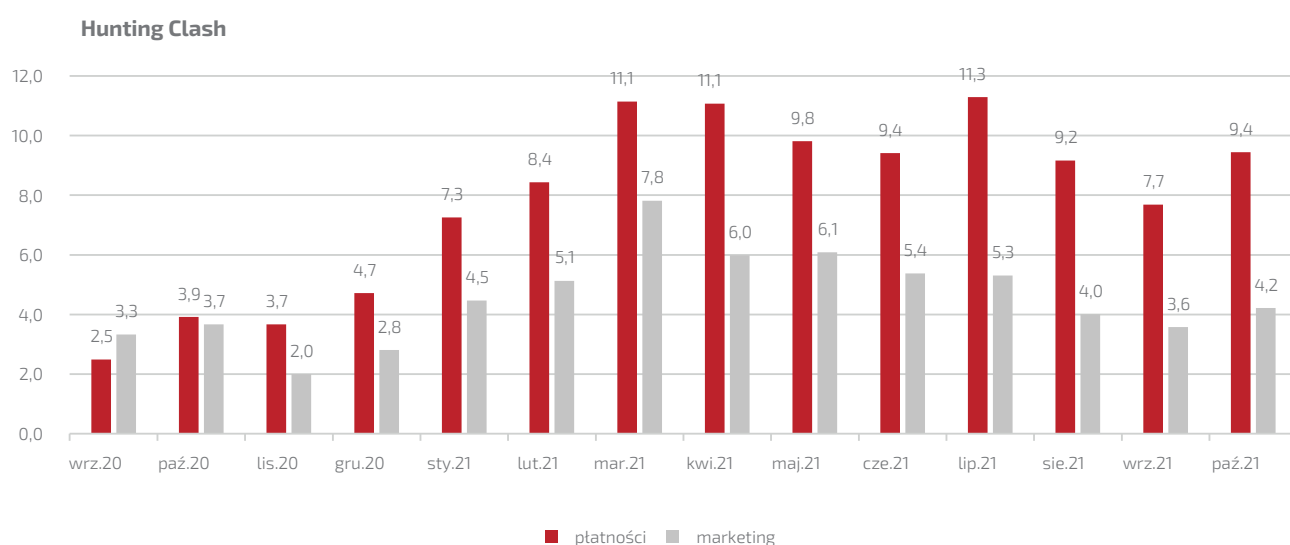


MIESIĘCZNA ANALIZA PŁATNOŚCI I KOSZTÓW MARKETINGOWYCH KLUCZOWYCH GIER:

Fishing Clash (bez przychodów licencyjnych)



Hunting Clash



Obserwowany w ostatnich miesiącach płaski trend przychodowy gry Fishing Clash jest w ocenie Zarządu w głównej mierze efektem normalizacji sytuacji na rynku po zdominowanym przez pandemię roku 2020, w czasie którego zarówno gry Grupy, jak i szeroki rynek, korzystały ze znacznie większego niż standardowo zainteresowania użytkowników. Nakłady na marketing są od początku bieżącego roku utrzymywane na ograniczonym poziomie ze względu na warunki rynkowe.

Zespoły produkcyjne nieustannie pracują nad poprawą kluczowych wskaźników gier, czego efekty widać m.in. w wynikach za październik – udało się wyraźnie zwiększyć przychody obu gier bez istotnego zwiększenia wydatków na marketing.





2.

PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2020	2Q 2020	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021
Fishing Clash – MAU* (średnia w okresie)	2 894 045	6 915 710	4 165 725	3 223 278	3 849 763	2 928 300	3 165 192
Hunting Clash – MAU (średnia w okresie)	0	0	1 315 618	2 042 704	3 136 097	2 241 126	1 729 973
Let's Fish – MAU (średnia w okresie)	428 742	514 341	369 797	347 293	281 634	300 303	299 096
Wild Hunt – MAU (średnia w okresie)	1 293 296	1 203 639	777 609	589 348	651 733	524 830	596 168

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

Istotny wpływ na poziom MAU w przypadku gry Fishing Clash mają nakłady marketingowe, które w roku 2020 były najwyższe w historii oraz tzw. featuringi platform dystrybucyjnych. MAU Fishing Clash wiosną 2020 roku wzrosło ponad dwukrotnie za sprawą rekordowych nakładów na pozyskanie nowych użytkowników. W kolejnych kwartałach poziom MAU spadał, przede wszystkim ze względu na powrót wydatków marketingowych do bardziej standardowego poziomu oraz zmiany zachowań graczy po zdominowanym przez pandemię 2020 roku. MAU w Fishing Clash ustabilizowało się w ostatnich dwóch kwartałach w okolicy 3 mln użytkowników – jest to wynikiem m.in. poluzowania lockdownu w większości krajów, co poskutkowało mniejszą aktywnością użytkowników w grach mobilnych.

Zdaniem Zarządu, nie jest to jednak trend trwały, a w przyszłości, po polepszeniu parametrów jakościowych gry i podniesieniu budżetów marketingowych, można się spodziewać kolejnych wzrostów.

Wskaźnik MAU dla gry Hunting Clash kształtował się w 2021 roku w zależności od poziomu wydatków marketingowych – jest to tytuł młody, gdzie wydatki marketingowe w największym stopniu przekładają się na MAU (brak zbudowanej bazy użytkowników organicznych).

3.

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

W dniu 30 czerwca 2021 roku Spółka zawarła jako kupujący z dotychczasowymi wspólnikami Antonio Fariną oraz Roberto Simonettim jako sprzedającymi (łącznie „Sprzedający”) umowę zobowiązującą do sprzedaży udziału w Rortos S.r.l. z siedzibą w Weronie, („Rortos”) dotyczącą nabycia przez Spółkę udziału w kapitale zakładowym Rortos, stanowiącego 100% kapitału zakładowego i uprawniającego do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Rortos („Transakcja”). W dniu 5 lipca 2021 roku, w wykonaniu postanowień umowy zobowiązującej do sprzedaży udziału w Rortos, zawartej w dniu 30 czerwca 2021 r., Spółka zawarła jako kupujący ze Sprzedającymi umowę rozporządzającą sprzedażą udziału w Rortos, dotyczącą nabycia przez Emitenta udziału w kapitale zakładowym Rortos, stanowiącego 100% kapitału zakładowego i uprawniającego do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Rortos („Transakcja”).

Cena za cały nabywany udział w Rortos została ustalona na kwotę EUR 45.000.000 bez uwzględnienia poziomu gotówki i poziomu zadłużenia (cash free and debt free basis) w oparciu o mnożnik zysku EBITDA za 2020 r., znormalizowanego o kapitalizację kosztów osobowych, na poziomie 9,8. Ponadto, na warunkach określonych w Umowie Sprzedającym będzie przysługiwało dodatkowe wynagrodzenie (earn-out payment) zależne od wyników Rortos w okresie od 1 lipca 2021 do 31 grudnia 2025, wyliczone zgodnie z formułą uzgodnioną w Umowie w maksymalnej kwocie nie wyższej niż wynik EBITDA osiągnięty przez Rortos w adekwatnym okresie.





Jednostka dominująca dokonała wstępnego rozliczenia nabycia udziałów oraz kalkulacji zobowiązania do zapłaty z tyt. earn-out payments, poniżej zaprezentowano szczegóły rozliczenia.

WYSZCZEGÓLNIENIE – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	kwota
płatność gotówkowa (tys. EUR)	46 696
zdyskontowane płatności earn-out (tys. EUR)	9 800
RAZEM wartość nabytych udziałów (tys. EUR)	56 496
kurs EUR/PLN na dzień nabycia	4,5257
RAZEM wartość nabytych udziałów (tys. PLN)	255 683

WYSZCZEGÓLNIENIE – SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE	kwota
zidentyfikowane aktywa – gry zakończone oraz w budowie	14 584
aktywa – wartość firmy	41 912
RAZEM wartość rozliczenia (tys. EUR)	56 496
kurs EUR/PLN na dzień nabycia	4,5257
RAZEM wartość rozliczenia (tys. PLN)	255 683

Powyższe dane zawierają wstępne rozliczenie nabycia Spółki Rortos S.r.l (oszacowanie wartości godziwej nabywanych aktywów netto i rozpoznanie wartości firmy) – dane te mogą podlegać zmianie w okresie wyceny, nieprzekraczającym dwunastu miesięcy od dnia przejęcia, zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek, par. 45, 85.

4.

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

W dniu 3 listopada 2021 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę najmu 1 piętra w biurowcu City One, w którym to od 2020 roku wynajmuje także trzecie i część czwartego piętra.

Umowa najmu została zawarta do 2 stycznia 2025 roku, a nominalne płatności związane z opłatami czynszowymi wynoszą 972 tys. EUR. Opisywana umowa będzie podlegała rozliczeniom zgodnie z MSSF16 Leasing.





5.

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

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

Na wyniki w następnych kwartałach kluczowy wpływ będzie miał dalszy rozwój gry Fishing Clash oraz sytuacja

na rynku reklamowym. Poprawa wyników zarówno w sferze produktowej jak i marketingowej może istotnie wpłynąć na wyniki kolejnego kwartału. W celu wykorzystania tego potencjału Grupa prowadzi stale optymalizowane działania live-ops, kontynuuje ciągły rozwój funkcjonalności produktu oraz prowadzi działania marketingowe. Duże wzmocnienie zespołu pracującego nad tą grą w ostatnich miesiącach (z 50 do 90 osób) powinno znacząco poprawić wydajność i tempo w jakim dodawana jest nowa zawartość.

Grupa pracuje równocześnie nad rozbudową wersji gry Fishing Clash dedykowanej rynkowi chińskiemu i udostępnieniem jej jak największej liczbie użytkowników w tym kraju. W ocenie Zarządu potencjalny sukces gry na rynku chińskim może mieć istotny wpływ na wyniki Grupy począwszy od roku 2022.

Spośród pozostałych produktów Grupy najlepsze rezultaty jeśli chodzi o zaangażowanie użytkowników oraz generowanie przychodów wykazuje gra Hunting Clash, która wygenerowała w pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 przychód w kwocie 85 mln PLN (3,8 mln PLN w analogicznym okresie roku 2020, przy czym globalna premiera miała miejsce w sierpniu 2020). Zarząd wiąże duże oczekiwania z tym produktem i nieustannie inwestuje w jego rozwój. Wzmocnienie zespołu pracującego nad tą grą w ostatnich miesiącach (z 32 na koniec roku 2020 do 65 osób obecnie) powinno znacząco poprawić wydajność i tempo w jakim dodawana jest nowa zawartość.

Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w dalszej przyszłości to również decyzje kierunkowe na temat produktów znajdujących się obecnie w fazie produkcji. W najbliższych miesiącach zaplanowane są otwarte testy kilku nowych gier, których wyniki zdeterminują dalsze prace nad nimi. Potencjalny rynkowy sukces wszystkich lub części z nich może mieć istotny wpływ na wyniki Grupy w przyszłych okresach.

Potencjalnie istotna dla przyszłej trajektorii wyników Grupy może też się okazać integracja i dalszy rozwój przejętego w okresie objętym sprawozdaniem włoskiego producenta gier mobilnych Rortos S.r.l. Ewentualny sukces skalowania bieżącego portfolio i premiery nowych produktów w oparciu o doświadczenie Grupy mogą w przyszłości przynieść istotne korzyści finansowe i zwiększyć dywersyfikację produktową Grupy Ten Square Games.

Bieżącą osią rozwoju Grupy jest wzrost organiczny rozumiany jako produkcja i dystrybucja własnych gier F2P. Grupa pracuje jednak nad innymi możliwymi strategiami rozwoju, tj. nie wyklucza przejęć, inwestycji czy umów wydawniczych zawieranych z innymi podmiotami produkującymi gry w podobnym modelu rozgrywki.

Czynniki zewnętrzne mogące wpływać na wyniki Grupy to okres trwania pandemii COVID-19 i jej wpływ na gospodarkę, 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 30.09.2021 r. nie występują inne istotne informacje o powyższym charakterze.





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 2021 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 2021 roku, oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną postępowań sądowych, arbitrażowych bądź przed organem administracji publicznej.





10.

KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA

Spółka Ten Square Games S.A jest stroną pięciu umów pożyczkowych (pożyczkodawcą) na łączną kwotę 416 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 2021 roku, oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną umów kredytowych lub pożyczkowych (za wyjątkiem umów zawieranych pomiędzy członkami grupy kapitałowej). 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 2021 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 22 listopada 2021 roku.

PREZES ZARZĄDU

Maciej Zużatek

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Dziemidowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

Anna Idzikowska

CZŁONEK ZARZĄDU

Wojciech Gattner

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Ilczuk

CZŁONEK ZARZĄDU

Magdalena Jurewicz

Wrocław, 22 listopada 2021 r.