



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
TEN SQUARE GAMES S.A.**

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU
Wrocław, 30 marca 2022 r.

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
2. EDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
INFORMACJE OGÓLNE	9
1. DANE SPÓŁKI	9
2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	9
3. OKRESY PREZENTOWANE	9
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	9
5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU	9
6. AKCJONARIAT.....	10
7. GRUPA KAPITAŁOWA	13
8. INFORMACJA O KONSOLIDACJI	15
9. FIRMA AUDYTORSKA	15
10. WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	15
12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	15
13. INFORMACJA ZARZĄDU	15
PODSTAWA SPORZĄDZENIA I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	17
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	17
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	18
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	18
3.1. Przychody i koszty działalności operacyjnej.....	18
3.2. Przychody i koszty działalności finansowej.....	19
3.3. Podatek dochodowy	19
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
3.5. Wartości niematerialne.....	21
3.6. Leasing.....	22
3.7. Inwestycje w jednostki zależne oraz jednostki stowarzyszone	22
3.8. Instrumenty finansowe	22
3.9. Transakcje w walucie obcej	23
3.10. Rozliczenia międzyokresowe.....	24
3.11. Kapitały.....	24
3.12. Płatności w formie akcji.....	24
3.13. Wypłata dywidend	24
3.14. Rezerwy	24
3.15. Zobowiązania	24
3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	24
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	28
2.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	28

2.2. Przychody – źródło	28
2.3. Przychody – gry	30
2.4. Przychody – kontrahenci.....	32
2.5. Przychody – kanały dystrybucji	32
2.6. Przychody – podział geograficzny	33
2.KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	33
3.POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	35
4.PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	36
5.PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY.....	36
6.DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	37
7.PODZIAŁ ZYSKU ZA 2020 ROK.....	37
8.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	38
9.WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
10.INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	41
11.INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	42
12.NALEŻNOŚCI	42
13.ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	44
14.KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	44
15.ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	44
16.POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA ORAZ ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE.....	45
17.MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	45
18.ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	45
19.REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	46
20.CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	46
21.ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	48
22.PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	48
23.PROGRAM MOTYWACYJNY.....	49
24.INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ.....	51
25.ZATRUDNIENIE	54
26.UMOWY LEASINGU.....	54
27.SPRAWY SĄDOWE.....	55
28.ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	55
29.INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA.....	55

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	2021	2020	2021	2020
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Płatności	632 970 487	622 000 492	138 278 643	139 019 376
Przychody	617 446 466	574 286 163	134 887 267	128 355 050
Koszt własny sprzedaży	48 766 123	25 436 249	10 653 440	5 685 094
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	160 544 114	168 457 062	35 072 444	37 650 767
Zysk (strata) brutto	158 457 311	169 339 478	34 616 562	37 847 990
Zysk (strata) netto	138 261 309	150 589 521	30 204 546	33 657 307
EBITDA	167 831 240	171 542 828	36 664 389	38 340 447
EBITDA skorygowana	224 444 961	226 325 934*	49 032 214	50 584 671
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	206 903 219	193 206 116	45 200 048	43 182 271
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-244 248 256	-4 713 140	-53 358 439	-1 053 404
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-72 802 716	-26 586 412	-15 904 471	-5 942 160

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
BILANS				
Aktywa trwałe	304 648 853	16 221 198	66 236 651	3 515 038
Aktywa obrotowe	200 056 217	303 084 104	43 496 155	65 676 542
Kapitał własny	341 008 743	233 713 625	74 142 006	50 644 367
Zobowiązania długoterminowe	62 355 120	7 448 738	13 557 229	1 614 098
Zobowiązania krótkoterminowe	101 341 207	78 152 939	22 033 571	16 935 282

2021 **2020**

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych	4,5994	4,6148
- dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,5775	4,4742

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.

Ten Square Games S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31.12.2021
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

*W celu porównywalności danych, dla pozycji *EBITDA skorygowana*, Spółka dokonała przeliczenia wskaźnika za 2020 rok wg zasad obowiązujących w 2021 roku, tj. według definicji powtarzalnej EBITDY wyliczanej na potrzeby programu motywacyjnego. Z uwagi zmianę sposobu liczenia tego wskaźnika, poniżej Spółka prezentuje skorygowane dane po kwartałach.

Wyszczególnienie	1Q	2Q	3Q	4Q**	RAZEM 2021
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	55 404 569	38 335 769	29 820 661	36 983 114	160 544 113
Amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	868 232	894 294	862 837	901 167	3 526 531
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	3 760 700	0	0	3 760 700
EBITDA	56 272 801	42 990 763	30 683 498	37 884 281	167 831 344
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	10 981 139	10 970 806	7 694 579	10 023 537	39 670 061
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie - consumable	-2 249 545	-198 724	1 585 693	5 232 970	4 370 394
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	-1 181 489	-6 649 270	5 331 821	9 330 773	6 831 835
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	0	0	3 686 602	0	3 686 602
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	0	2 054 828	0	2 054 828
EBITDA skorygowana	63 822 906	47 113 575	51 037 022	62 471 562	224 445 065

**uwaga: Jednostka wykazała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2021 roku pierwsze rozliczenie nabycia spółki zależnej Rortos. Na dzień 31.12.2021 dokonano aktualizacji rozpoznania, co miało wpływ na wartości pierwotnie ujęte w księgach Spółki. Dane za 4Q 2021 są wykazane jako różnica do kwot za cały 2021 rok minus 3 kwartały tego samego roku.

Wyszczególnienie	1Q	2Q	3Q	4Q	RAZEM 2020
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	36 716 797	28 577 613	65 673 138	37 489 514	168 457 062
Amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	693 676	737 053	781 666	873 371	3 085 766
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0
EBITDA	37 410 473	29 314 666	66 454 804	38 362 885	171 542 828
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	838 571	6 860 299	6 852 424	6 831 782	21 383 076
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie - consumable	66 898	531 342	402 702	2 179 618	3 180 560
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	0	0	0	30 219 470	30 219 470
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	0	0	0	0	0
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	0	0	0	0
EBITDA skorygowana	38 315 942	36 706 307	73 709 930	77 593 755	226 325 934

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	nota	za okres 01.01.2021 - 31.12.2021	za okres 01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży usług	1	617 446 466	574 286 163
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2	48 766 123	25 436 249
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		568 680 343	548 849 914
Pozostałe przychody operacyjne		437 106	249 233
Koszty sprzedaży	2	343 986 866	343 108 051
Koszty ogólnego zarządu	2	60 332 230	36 512 171
Pozostałe koszty operacyjne	3	4 254 239	1 021 863
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		160 544 114	168 457 062
Przychody finansowe	4	2 355 869	1 731 503
Koszty finansowe	4	4 442 672	849 087
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		158 457 311	169 339 478
Podatek dochodowy	5	20 196 002	18 749 957
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		138 261 309	150 589 521
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Suma dochodów całkowitych		138 261 309	150 589 521

Wyliczenie zysku na jedną akcję	za okres 01.01.2021 - 31.12.2021	za okres 01.01.2020 - 31.12.2020
<i>liczba akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 276 566	7 249 957
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 276 566	7 249 957
Zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	138 261 309	150 589 521
<i>zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną</i>		
podstawowy za okres obrotowy	19,00 zł	20,77 zł
rozwodniony za okres obrotowy	19,00 zł	20,77 zł
<i>zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną</i>		
podstawowy za okres obrotowy	0,00 zł	0,00 zł
rozwodniony za okres obrotowy	0,00 zł	0,00 zł

Ten Square Games S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31.12.2021
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe		304 648 853	16 221 198
Rzeczowe aktywa trwałe	8	13 336 300	8 556 339
Wartości niematerialne	9	22 278 984	4 701 705
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	252 893 402	120 371
Pozostałe aktywa finansowe	11	9 575 534	857 595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6 564 633	1 985 189
Aktywa obrotowe		200 056 217	303 084 104
Należności	12	54 163 340	54 083 587
Aktywa z tytułu umów z klientami	1.3	19 237 145	14 915 356
Udzielone pożyczki	24	3 983 406	893 758
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	122 672 326	233 201 403
AKTYWA RAZEM		504 705 070	319 315 302

PASywa	nota	31.12.2021	31.12.2020
Kapitały własne		341 008 743	233 713 625
Kapitał zakładowy	14	730 178	726 731
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej		496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	23	65 139 524	23 436 052
Zyski zatrzymane		274 642 941	209 054 742
Zobowiązania długoterminowe		62 355 120	7 448 738
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	3 618 004	454 711
Zobowiązania leasingowe	16	7 861 020	6 994 027
Rezerwa na świadczenia pracownicze	19	2 455 566	0
Pozostałe zobowiązania	10	48 420 530	0
Zobowiązania krótkoterminowe		101 341 207	78 152 939
Zobowiązania handlowe	15	9 431 245	12 392 029
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		16 842 777	12 722 936
Zobowiązania leasingowe	16	3 556 967	1 192 551
Pozostałe zobowiązania	16	1 211 822	634 894
Rezerwy na świadczenia pracownicze	19	5 056 531	1 492 685
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1.3	65 241 865	49 717 844
PASywa RAZEM		504 705 070	319 315 302

Ten Square Games S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31.12.2021
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2021 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	726 731	496 100	23 436 052	0	209 054 742	233 713 625
Wpłata kapitału zakładowego	3 447					3 447
Płatności w formie akcji			41 703 472			41 703 472
Wypłata dywidendy					-72 673 110	-72 673 110
Zysk netto					138 261 309	138 261 309
Suma dochodów całkowitych				0	65 588 199	65 588 199
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	730 178	496 100	65 139 524	0	274 642 941	341 008 743
12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	724 125	496 100	1 764 034	0	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
Zysk netto					150 589 521	150 589 521
Suma dochodów całkowitych				0	123 217 614	123 217 614
Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.	726 731	496 100	23 436 052	0	209 054 742	233 713 625

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2021 - 31.12.2021	za okres 01.01.2020 - 31.12.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	158 457 311	169 339 478
Korekty razem:	65 797 113	37 654 989
Amortyzacja	3 928 888	3 085 766
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	939 074	73 304
Odsetki zapłacone od leasingu	266 055	233 280
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 261 792	-1 656 905
Zmiana stanu inwestycji	-252 888 402	0
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. nabycia	259 523 157	0
Zmiana stanu należności	-1 489 692	-28 137 016
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	3 635 556	9 302 523
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	15 524 021	47 714 329
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-4 321 789	-14 314 299
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	3 760 701	0
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	39 670 061	21 383 078
Inne korekty	-488 725	-29 071
Gotówka z działalności operacyjnej	224 254 425	206 994 467
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-17 351 206	-13 788 351
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	206 903 219	193 206 116
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Spłata udzielonych pożyczek	893 758	80 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-23 056 205	-3 792 770
Nabycie udziałów	-218 160 548	-115 370
Udzielone pożyczki	-3 925 261	-885 000
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-244 248 256	-4 713 140
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Dywidendy od jednostek zależnych	2 261 792	1 656 905
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 447	2 606
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-72 673 110	-27 371 906
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 128 790	-640 737
Odsetki od leasingu	-266 055	-233 280
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-72 802 716	-26 586 412
D. Przepływy pieniężne netto razem	-110 147 753	161 906 563
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-381 324	457 976
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	-110 529 077	162 364 539
F. Środki pieniężne na początek okresu	233 201 403	70 836 864
G. Środki pieniężne na koniec okresu	122 672 326	233 201 403

INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE SPÓŁKI

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

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

2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

3. OKRESY PREZENTOWANE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku dla jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dla jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2021 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU

Zarząd:

Maciej Zużalek – Prezes Zarządu;
Anna Idzikowska – Członek Zarządu;
Janusz Dziemidowicz – Członek Zarządu;
Wojciech Gattner – Członek Zarządu;
Andrzej Ilczuk – Członek Zarządu;
Magdalena Jurewicz – 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 Magdalenę Jurewicz, z datą objęcia funkcji wyznaczoną na 21.10.2021 roku.

Pani Magdalena Jurewicz była również członkiem Zarządu Spółki do 30 lipca 2020 roku, a przerwa w sprawowaniu funkcji wynikała z przyczyn rodzinnych. Na czas nieobecności Pan Marcin Chruszczyński – wcześniej Członek Rady Nadzorczej Spółki, objął funkcję Członka Zarządu Spółki,

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz po nim, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie organu:

- 1) W dniu 17 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały dotyczące powołania w skład Zarządu obecnej kadencji:
Pana Janusza Dziemidowicza – Członek Zarządu;
Pana Wojciecha Gattnera – Członek Zarządu;
Pani Anny Idzikowskiej – Członek Zarządu;
Pana Andrzeja Ilczuka – Członek Zarządu.
Powołanie wskazanych powyżej osób nastąpiło z dniem zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy zmiany statutu Spółki, dokonanej uchwałą numer 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 16 grudnia 2020 roku, co nastąpiło dnia 21 stycznia 2021 roku.
- 2) 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 Magdalenę Jurewicz, z datą objęcia funkcji wyznaczoną na 21.10.2021 roku.

Rada Nadzorcza:

Rafał Olesiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Wiktor Schmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
Marcin Biłos - Członek Rady Nadzorczej;
Tomasz Drożdżyński - Członek Rady Nadzorczej;
Maciej Marszałek - Członek Rady Nadzorczej;
Arkadiusz Pernal – Członek Rady Nadzorczej;
Kinga Stanisławska - Członek Rady Nadzorczej.

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz po nim, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie organu:

- 1) Pan Arkadiusz Pernal dołączył do składu Rady Nadzorczej z dniem 1 stycznia 2021 roku.
- 2) Pan Tomasz Drożdżyński zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 11 marca 2022 roku.

6. AKCJONARIAT

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 30.03.2022	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ¹	2 559 307	35,05%	2 559 307	35,05%
Nationale-Nederlanden OFE/PTE	524 371	7,18%	524 371	7,18%
Aviva TFI S.A.	365 910	5,01%	365 910	5,01%
akcje własne nabyte przez Spółkę	70 000	0,96%	70 000	0,96%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	3 782 195	51,80%	3 782 195	51,80%
RAZEM	7 301 783	100%	7 301 783	100%

¹ Porozumienie akcjonariuszy Spółki z dnia 21.10.2019 roku dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki i zgodnego wykonywania praw głosu z akcji Spółki (raport bieżący nr 30/2019). Stronami porozumienia akcjonariuszy są m.in. Maciej Popowicz oraz Arkadiusz Pernal.

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31.12.2021
Informacje ogólne

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ¹	3 000 120	41,09%	3 000 120	41,09%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 301 663	58,91%	4 301 663	58,91%
RAZEM	7 301 783	100%	7 301 783	100%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2020	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ¹	3 739 649	51,46%	3 739 649	51,46%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	3 527 662	48,54%	3 527 662	48,54%
RAZEM	7 267 311	100%	7 267 311	100%

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 30.03.2022	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,67%	194 826	2,67%
Członek Zarządu - Anna Idzikowska	17 000	0,23%	17 000	0,23%
Członek Zarządu - Andrzej Ilczuk	2 388	0,03%	2 388	0,03%
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	661 552	9,06%	661 552	9,06%
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	1 048 987	14,37%	1 048 987	14,37%
<i>pozostali</i>	6 252 796	85,63%	6 252 796	85,63%
RAZEM	7 301 783	100,00%	7 301 783	100,00%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,67%	194 826	2,67%
Członek Zarządu - Anna Idzikowska	17 000	0,23%	17 000	0,23%
Członek Zarządu - Andrzej Ilczuk	2 388	0,06%	2 388	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	1 195 035	16,43%	1 195 035	16,43%
<i>pozostali</i>	6 095 013	83,57%	6 095 013	83,57%
RAZEM	7 301 783	100,00%	7 301 783	100,00%

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31.12.2021
Informacje ogólne

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2020	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,68%	194 826	2,68%
Wiceprezes Zarządu - Arkadiusz Pernal	1 014 012	13,95%	1 014 012	13,95%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Marszałek	44 000	0,61%	44 000	0,61%
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej - Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM	1 253 612	17,25%	1 253 612	17,25%
<i>pozostali</i>	<i>6 013 699</i>	<i>82,75%</i>	<i>6 013 699</i>	<i>82,75%</i>
RAZEM	7 267 311	100%	7 267 311	100%

6.3. Serie akcji

seria akcji	liczba akcji na 30.03.2022 oraz na 31.12.2021	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	76 783	0,1 PLN	7 678,30

Akcje serii B dotyczą realizowanego w Spółce programu motywacyjnego.

seria akcji	liczba akcji na 31.12.2020	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	42 311	0,1 PLN	4 231,10

6.4. Opis zmian w akcjonariacie

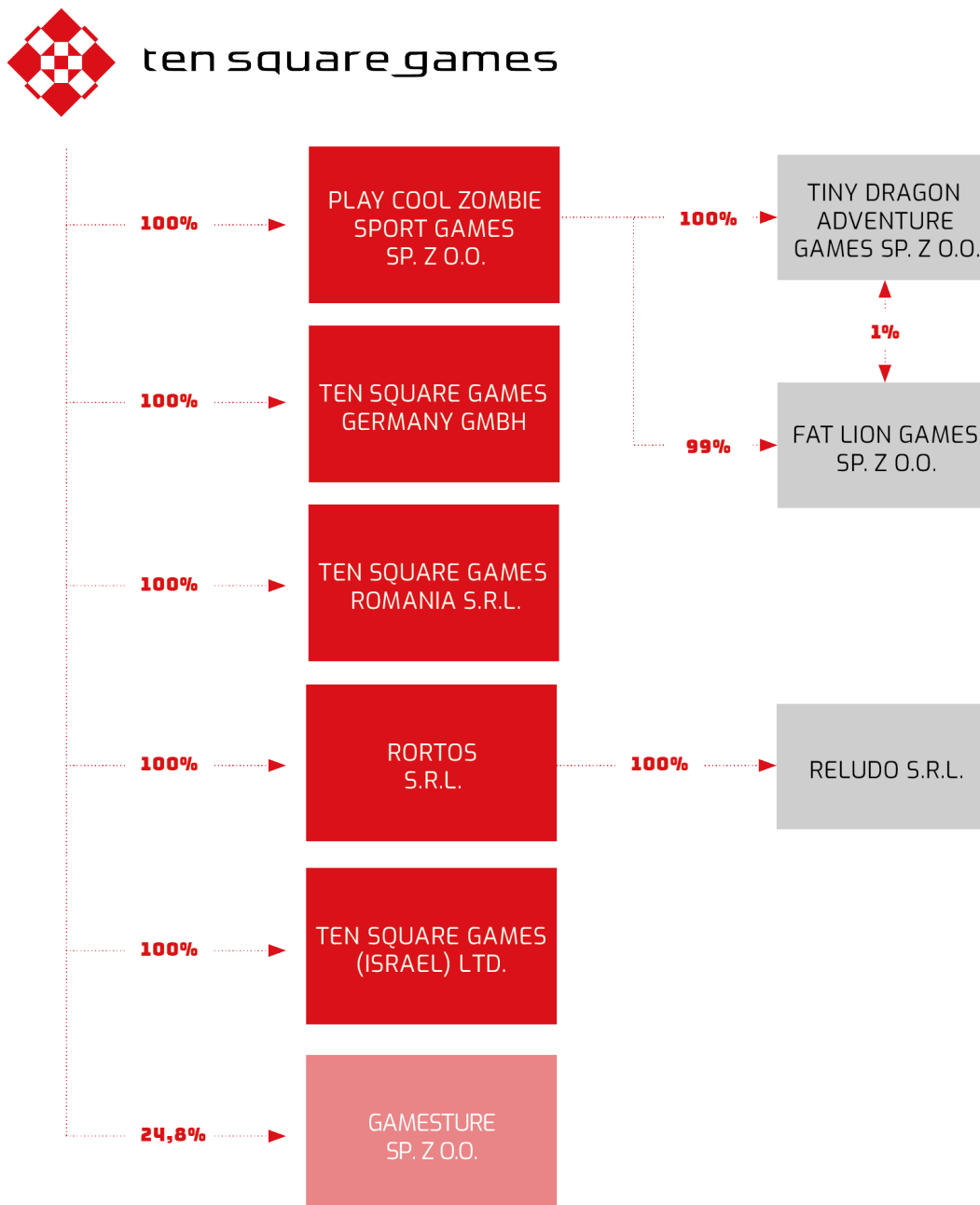
Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2020 a 30.03.2022 roku wynikają z transakcji opisanych w:

- 1) Otrzymałych w dniu 15 stycznia 2021 roku zawiadomieniach dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonych przez: Macieja Popowicza oraz Arkadiusza Pernala, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2021.
- 2) Zmian osobowych w składzie Zarządu Spółki, które to zostały opisane w nocie powyżej.
- 3) Otrzymałym w dniu 29 listopada 2021 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez Annę Idzikowską, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 37/2021.
- 4) Otrzymałym w dniu 15 grudnia 2021 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez Andrzeja Ilczuka, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 39/2021.
- 5) Otrzymałych w dniu 24 stycznia 2022 roku zawiadomieniach dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonych przez: Macieja Popowicza oraz Arkadiusza Pernala, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2022.
- 6) Otrzymałym w dniu 28 stycznia 2022 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez NN OFE, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2022.

Dodatkowo, w lipcu 2021 r., w ramach istniejącego programu motywacyjnego na lata 2018-2020, dokonano alokacji akcji uczestnikom zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. Związane z tym podwyższenie zostało zarejestrowane w dniu 24 września 2021 roku – kapitał został podniesiony o kwotę 3.447,20 PLN co odpowiada zwiększeniu kapitału o 34.472 akcje.

7. GRUPA KAPITAŁOWA

Stan na dzień 30.03.2022 roku:



W dniu 14 października 2015 została zarejestrowana pierwsza spółka zależna Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.

W dniu 29 sierpnia 2016 roku została zarejestrowana Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.

W dniu 17 listopada 2017 roku została zarejestrowana Fat Lion Games Sp. z o.o.

Ten Square Games Germany GmbH została założona w dniu 7 grudnia 2020 roku (data umowy spółki) oraz wpisana do rejestru handlowego w dniu 25 stycznia 2021 roku.

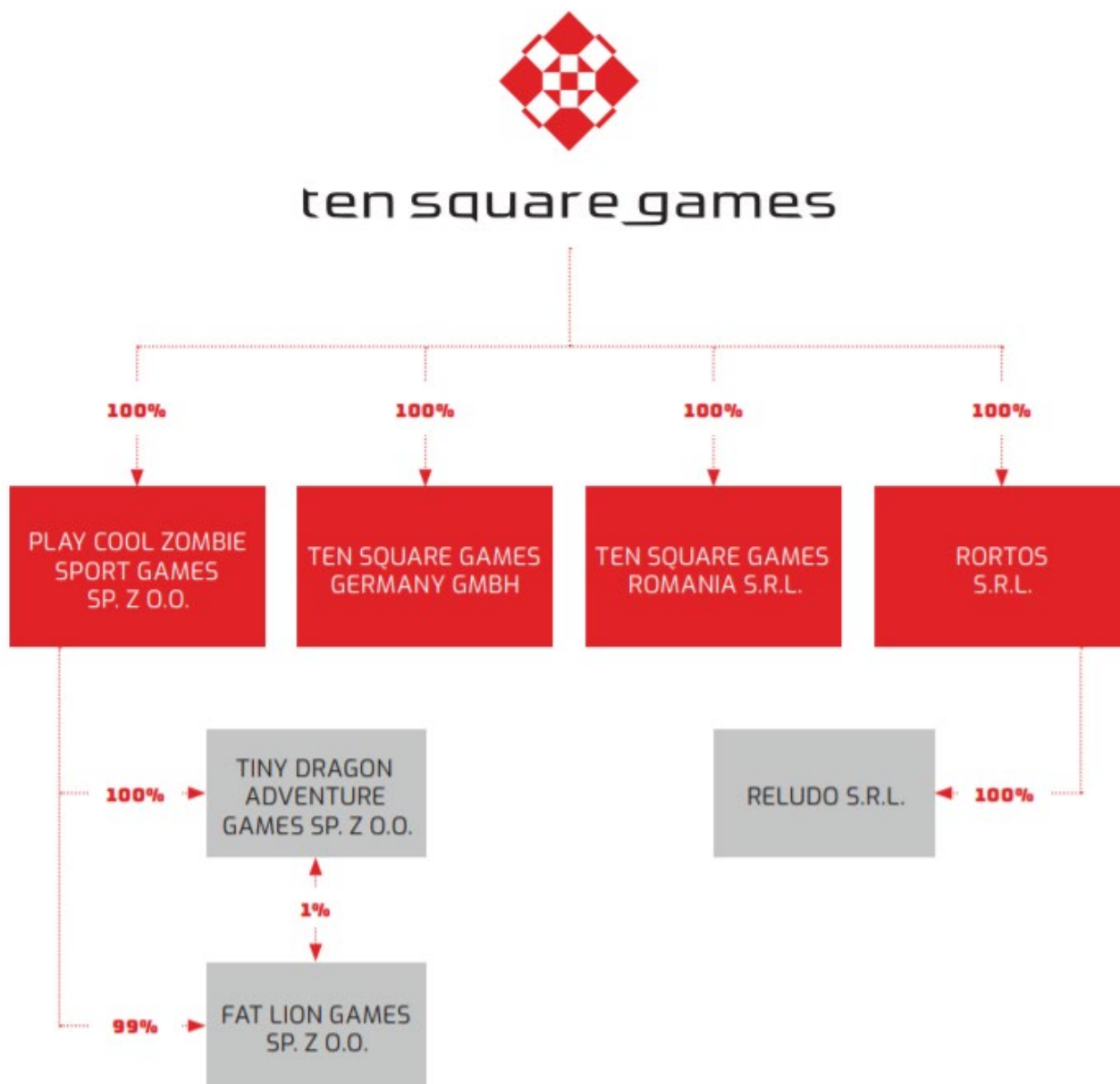
Ten Square Games Romania S.r.l. została założona w dniu 17 maja 2021 roku (data umowy spółki) oraz wpisana do rejestru handlowego w dniu 28 czerwca 2021 roku.

Ten Square Games S.A. nabyło 100% udziałów spółki Rortos S.r.l. w dniu 5 lipca 2021 roku, w wykonaniu postanowień umowy zobowiązującej do sprzedaży zawartej w dniu 30 czerwca 2021 r.

Ten Square Games (Israel) Ltd. została założona w dniu 15 lutego 2022 roku (data umowy spółki) oraz wpisana do rejestru handlowego w dniu 20 lutego 2022 roku.

Ten Square Games S.A. nabyło 24,8% udziałów spółki Gamesture Sp. z o.o. w dniu 11 marca 2022 roku.

Stan na dzień 31.12.2021 roku:



8. INFORMACJA O KONSOLIDACJI

Ten Square Games S.A. jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółki zależne są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym od dnia założenia danej spółki/nabycia kontroli do dnia utraty kontroli nad spółką.

9. FIRMA AUDYTORSKA

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa

10. WPLYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W marcu 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia oświadczyła, że spowodowana koronawirusem SARS-CoV-2 choroba COVID-19 może być określana jako pandemia, co jest najwyższym stopniem alertu, jaki jest wydawany przez WHO. Chociaż u większości podmiotów gospodarczych pandemia miała i ma negatywny wpływ na ich funkcjonowanie, istnieją jednak branże, dla których rok 2020 oznaczał wzrost skali działalności. Pojawienie się epidemii COVID-19 wpłynęło na zwiększenie zainteresowania m.in. gramami mobilnymi, w tym również oferowanymi przez Spółkę, co przełożyło się na istotny wzrost przychodów. W 2021 roku zainteresowanie gramami mobilnymi zaczęło powoli wracać do poziomu znanego sprzed pandemii - sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera szczegółowy opis wpływu epidemii COVID-19 na jej działalność operacyjną. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, szacuje, że pandemia nie wpływa też na ocenę zasadności przyjęcia założenia co do kontynuacji działalności przez Spółkę.

11. WPLYW WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

24 lutego 2022 roku rozpoczęła się rosyjska inwazja na Ukrainę. Wydarzenie to miało i ma istotny wpływ na działalność Spółki – między innymi gwałtownie zaburzyło rynki finansowe (mocne osłabienie złotego, potencjalnie pozytywny wpływ na wyniki w kolejnych okresach). Spółka zatrudnia łącznie kilkadziesiąt osób z krajów zaangażowanych w konflikt (Ukraina, Rosja, Białoruś), priorytetem było więc zapewnienie w miarę możliwości bezpieczeństwa pracownikom znajdującym się w strefie działań wojennych, czym zajmuje się specjalna grupa robocza. Dodatkowo Zarząd zdecydował o przekazaniu 1 mln PLN organizacjom pozarządowym zajmującym się wsparciem uchodźców humanitarnym na terenie Ukrainy oraz o przyznaniu dofinansowania pracownikom, którzy zdecydują się przyjąć ich we własnych domach. 8 marca 2022 roku Spółka zaprzestała udostępniania, utrzymywania i możliwości płacenia wszystkich swoich gier w Rosji i na Białorusi, co może przełożyć się na wyniki wypracowane w roku 2022 i w latach kolejnych. Sprzedaż na tych rynkach stanowiła ok. 5,3% całości płatności 2021 roku, a należności z tego tytułu w 99% zostały już Grupie wypłacone na dzień wydania niniejszego raportu.

12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

13. INFORMACJA ZARZĄDU

Zarząd Spółki informuje, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021 został dokonany przez Radę Nadzorczą Spółki w formie podjętej uchwały w dniu 17 maja 2019 roku po przedstawionej przez Komitet Audytu rekomendacji. Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej PKF Consult Sp. z o.o. sp. k. do przeprowadzenia przeglądów półrocznych sprawozdań

finansowych Ten Square Games S.A. i półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. za okresy od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r., od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. oraz od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r., a także badania rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Ten Square Games S.A. oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. za lata 2019, 2020 oraz 2021 i tym samym postanowiła o przedłużeniu umowy z PKF Consult Sp. z o.o. sp.k.

Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021 spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;

W Ten Square Games S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy prawa związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji;

Ten Square Games S.A. (jednostka dominująca) posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2021 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności.

Standardy, interpretacje oraz zmiany do opublikowanych Standardów zatwierdzonych przez UE, które zostały przyjęte na dzień 30 marca 2022 r., ale nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 r., uwzględniają:

- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia Przedsięwzięć*, MSR 16 *Rzeczowe Aktywa Trwale*, MSR 37 *Rezerwy, Zobowiązania Warunkowe oraz Aktywa Warunkowe* oraz Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020, - obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. (wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone);
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja Sprawozdań Finansowych* oraz MSSF- stanowisko praktyczne 2: *Ujawnienia w zakresie zasad rachunkowości – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później* (wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone);
- Zmiany do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów* – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później (wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone);
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy Ubezpieczeniowe* – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. (wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE, takich jak:

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe;
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy*: Podatek odroczony dotyczący aktywa oraz zobowiązania ujętego w wyniku pojedynczej transakcji;
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy Ubezpieczeniowe*: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9;

Powyższe zmiany standardów i interpretacji nie dotyczyły Spółki lub miały niematerialny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, czy też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Sporządzając sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2021 roku Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Spółki wcześniejsze zastosowanie przez Spółkę tych standardów, interpretacji i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W trakcie 2021 roku nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości..

3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

3.1. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Spółce. 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 Spółkę. Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym wyświadczone usługi.

Specyfika działalności Spółki 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 Spółki, 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).

Spółka wyróżnia trzy źródła przychodów:

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

Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

W ramach gier dostępne są dla użytkowników pakiety premium, które między innymi zawierają banknoty i perły (wirtualna waluta gry). Grający mogą konwertować wirtualną walutę gry na trwałe wirtualne towary (ang. durables), takie jak wędki czy przynęty lub inne akcesoria, aby poprawić parametry sprzętu i tym samym osiągać lepsze wyniki w grze bądź też na zużywalne dobra (eng. 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka 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.

3.2. Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek, zyski z rozliczenia instrumentów pochodnych.

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

3.3. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

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

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej amortyzacji wytworzonych przez Spółkę 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.

3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka 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 umarzone 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 Spółki, 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. Spółka kierując się zasadą istotności przyjęła zasadę, iż rozpoczyna amortyzację od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania.

Spółka 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 Spółka dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Spółka 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 Spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywa, 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.

3.5. 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.

Spółka 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 Spółka dokonuje również weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Spółka 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 Spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywu, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

Prace rozwojowe

Do wartości niematerialnych Spółka 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, Spółka traktuje wydatki jako prace badawcze i odnosi je w ciężar bieżącego okresu.

Do wartości niematerialnych w budowie wliczane są m.in. koszty wynagrodzeń, ujmowane wraz z płatnościami w formie akcji, a także narzut kosztów pośrednich.

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

Spółka 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.

3.6. 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.

3.7. Inwestycje w jednostki zależne oraz jednostki stowarzyszone

Zgodnie z MSR 27, Spółka, jako jednostka dominująca sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe, inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych, ujmuje w cenie nabycia. W przypadku, gdy na cenę nabycia składają się przyszłe płatności warunkowe, Spółka dokonuje na dzień nabycia możliwie wiarygodnego oszacowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych, a następnie ujmuje je w wartości bieżącej, skorygowanej o zmianę wartości środków pieniężnych w czasie.

Zgodnie z MSR 28, Spółka wycenia inwestycje w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności. inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest ujmowana początkowo według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonał inwestycji, zanotowanych przez nią po dacie nabycia. Jednostka stowarzyszona jest to z kolei jednostka, na którą inwestor wywiera znaczący wpływ i która nie jest ani jednostką zależną od inwestora, ani wspólnym przedsięwzięciem inwestora. Zarząd spółki dominującej każdorazowo rozważa istnienie znaczącego wpływu oraz zależności spółki, w której nabywane są udziały.

3.8. Instrumenty finansowe

Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

W celu dokonania analizy statystycznej należności Spółka 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 Spółki.

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 Spółka 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. Wyplata dywidend

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

3.14. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółki na ten dzień. W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo- i krótkoterminowe.

3.15. Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie spowoduje wypływ z Spółki 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 jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki 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

Spółka 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 Spółka 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 Spółki.

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach Spółki.

Wartość godziwa płatności w formie akcji

Wartość godziwa to kwota, za jaką dany składnik majątku mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, na warunkach transakcji rynkowej pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi niepowiązаныmi ze sobą stronami. Dla transakcji dokonanych przed debiutem Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, tj. do maja 2018 roku, wartość godziwa akcji Spółki była ustalana przy wykorzystaniu metody porównawczej. Do porównania uwzględniane były spółki publiczne o podobnym profilu działalności do Spółki na podstawie najlepszego osądu Spółki. Od maja 2018 roku, tj. od momentu kiedy Spółka stała się jednostką publiczną, wartość godziwa akcji Spółki 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 Spółka dokonuje weryfikacji aktywów pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. W przypadku zakończonych prac rozwojowych (gier Spółki) szacunek opiera się na weryfikacji kilkunastu parametrów jakościowych gry, które w ocenie Zarządu mają wpływ na zdolność do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych dla Spółki, 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) 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. Spółka dokonała

rozpoznania w czasie przychodu z dóbr trwałych dla drugiego wiodącego tytułu tj. Hunting Clash dopiero na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Płatności warunkowe z tytułu earn-out payments

W związku z nabyciem spółki Rortos w lipcu 2021 r., jednostka dominująca dokonała wstępnego rozliczenia nabycia udziałów oraz kalkulacji zobowiązania do zapłaty. Płatność z tytułu nabycia udziałów składa się z gotówkowej części, płatnej bezpośrednio po nabyciu udziałów, oraz z przyszłych płatności zależnych od spełnienia celów finansowych Rortos, zgodnie z umową. Zobowiązanie z tytułu nabycia zostało skalkulowane zatem w oparciu o prognozowane wyniki Rortos i predykowaną na tej podstawie kwotę earn-outu do wypłaty za lata 2022-2025. Prognozy przyszłych wyników zostały ustalone w oparciu o szacunki jednostki dotyczące przychodów, kosztów bezpośrednich – w tym wydatków na *user acquisition*, oraz kosztów pośrednich. W kalkulacji zostały uwzględnione planowane wyniki finansowe w rozbiciu na główne tytuły gier Rortos – w tym przede wszystkim Warplanes, RFS oraz Airline Commander.

W celu odzwierciedlenia bieżącej oceny rynkowej dotyczącej wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka właściwego dla zobowiązania, przyszłe płatności zostały oszacowane w uwzględnieniu zmiany wartości pieniądza w czasie i zdyskontowane do wartości bieżącej.

W kalkulacji zobowiązań z tytułu nabycia występuje przede wszystkim niepewność dotycząca osiągnięcia zakładanych wyników finansowych przez jednostkę powiązaną. Wyniki w kolejnych latach mogą przyjąć wartość wyższą lub niższą od zakładanej, co skutkować będzie odchyleniem rzeczywistego zobowiązania od estymowanej kwoty na dzień 31.12.2021 roku. Kwota ujęta w bilansie w pozycji zobowiązań stanowi najbardziej właściwy szacunek, zgodny z najlepszą dostępną wiedzą na dzień sporządzenia sprawozdania.

Ustalenie istotności

Spółka 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. Spółka jako poziom istotności przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przyjęła kwotę równą 8 mln PLN (zgodnie z polityką rachunkowości nie więcej niż 5% wyniku brutto).

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Sprzedaż usług	617 446 466	574 286 163
SUMA przychodów ze sprzedaży	617 446 466	574 286 163
Pozostałe przychody operacyjne	437 106	249 233
Przychody finansowe	2 355 869	1 731 503
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	620 239 441	576 266 899
SUMA przychodów ogółem	620 239 441	576 266 899

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

2.1. 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 były podejmowane decyzje dotyczące alokacji zasobów przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Zarząd ocenia obecnie wyniki finansowe Spółki przede wszystkim w oparciu o 2 wskaźniki: „Płatności” oraz „powtarzalna EBITDA”.

Pod pojęciem „Płatności” Spółka wykazuje przychody niepomniejszone o przychód odroczone w czasie (tj. w przypadku mikropłatności są to płatności dokonane przez użytkowników w trakcie wskazanego okresu). Kwota przychodu odroczonego w czasie wynika z szacunku niewykorzystania wirtualnej waluty 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”.

Powtarzalna EBITDA oznacza wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zysk z działalności operacyjnej osiągnięty przez Grupę za dany rok obrotowy powiększony o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, skorygowany o:

- zdarzenia nadzwyczajne i jednorazowe;
- koszty przeprowadzenia Programu zgodnie z obowiązującymi Spółkę standardami sprawozdawczości finansowej;
- efekt księgowego rozpoznania w czasie programu motywacyjnego Prezesa Zarządu Macieja Zużalka (opisanego poniżej)
- wpływ niegotówkowych korekt przychodu (i związanego z tym przychodem kosztu prowizji dystrybutorów), związanych np. z odroczeniem w czasie przychodów z wirtualnej waluty lub trwałych wirtualnych dóbr (*durables*);
- wpływ ewentualnych jednorazowych odpisów aktualizujących wartość nakładów inwestycyjnych na stworzenie gier mobilnych;
- efekt ewentualnych zmian systemu podatkowego i ubezpieczeń społecznych, wynikających m. in. ze zmian w obowiązujących przepisach, w tym „Nowego Ładu”, które powodowałyby wzrost kosztów Spółki ze względu na konieczność podwyższenia wynagrodzeń pracowników i współpracowników (dotyczy tylko wyniku finansowego roku 2022).

2.2. Przychody – źródło

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

typ przychodów	płatności 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 2020	udział w płatnościach 2020
mikropłatności	621 863 154	98,2%	611 456 375	98,3%
reklamy	691 805	0,1%	42 336	0,0%
licencje	10 415 528	1,6%	10 501 781	1,7%
RAZEM PŁATNOŚCI	632 970 487	100%	622 000 492	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-6 243 418	N/D	-4 543 658	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-9 280 603	N/D	-43 170 671	N/D
RAZEM PRZYCHODY	617 446 466	N/D	574 286 163	N/D

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

W 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 (oraz prowizja platform dystrybucji cyfrowej takich jak Google Play oraz App Store, dotycząca tych przychodów) są rozpoznawane przez szacowany średni okres gry użytkowników płacących. Ponieważ retrospektywne zastosowanie przez Spółkę nowych zasad (polityki) rachunkowości jest niewykonalne w praktyce w związku z tym, iż Spółka nie jest w stanie określić łącznego wpływu zastosowania nowych zasad (polityki) rachunkowości w odniesieniu do wszystkich poprzednich okresów, zatem nowe zasady (polityka) rachunkowości zostały zastosowane prospektywnie od roku 2020.

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. Zaksięgowana korekta spowodowała obniżenie przychodów roku 2020 o kwotę 43,2 mln PLN oraz zysku na działalności operacyjnej o kwotę 30,2 mln PLN. Kolejne korekty dla tytułu Fishing Clash, robione co kwartał począwszy od 1 stycznia 2021 roku, nie mają już tak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Wpływ analogicznej korekty w 2021 ma znacznie mniejszy procentowo wpływ na przychody oraz zysk operacyjny Spółki, niż miało to miejsce w roku 2020.

Dla drugiego wiodącego tytułu tj. Hunting Clash Spółka dopiero na dzień 31 grudnia 2021 roku dokonała rozpoznania w czasie przychodu z dóbr trwałych. Z uwagi na pierwsze rozpoznanie korekty, wpływ na sprawozdanie jest również jednorazowo większy tj. obniżenie przychodów o 6 mln PLN i idące za tym obniżenie wyniku operacyjnego o 4,2 mln PLN. W kolejnych okresach sprawozdawczych kwoty korekt powinny być mniejsze, z uwagi na regularne rozpoznawanie i przeliczanie dóbr co kwartał.

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 Spółki 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.

2.3. Przychody – gry

gra	płatności 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 2020	udział w płatnościach 2020
Fishing Clash*	482 881 589	76,3%	562 334 549	90,4%
Hunting Clash	115 766 337	18,3%	16 076 997	2,6%
Let's Fish	14 474 391	2,3%	16 477 763	2,6%
Wild Hunt	13 070 985	2,1%	15 395 071	2,5%
pozostałe	6 777 185	1,1%	11 716 112	1,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	632 970 487	100,0%	622 000 492	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-6 243 418	N/D	-4 543 658	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-9 280 603	N/D	-43 170 671	N/D
RAZEM PRZYCHODY	617 446 466	N/D	574 286 163	N/D

*W kwocie płatności dla gry Fishing Clash ujęto kwotę 3,27 mln PLN (0,7% całości płatności dla tego tytułu) odnoszącą się do przychodu licencyjnego osiągniętego na rynku chińskim, w 2020 roku gra Fishing Clash nie była jeszcze dystrybuowana w Chinach, stąd przychód za rok poprzedni z tego źródła nie był osiągnięty.

Podział przychodów po kwartałach dla głównych tytułów:

gra	1Q 2021	2Q 2021	3Q2021	4Q2021
Fishing Clash	131 659 442	114 630 444	114 723 737	121 867 965
Hunting Clash	26 840 820	30 295 431	28 136 897	30 493 190
Let's Fish	4 208 029	3 709 670	3 111 500	3 445 192
Wild Hunt	3 666 218	3 326 285	2 766 276	3 312 206
pozostałe	2 148 159	1 899 333	1 582 504	1 147 189
RAZEM PŁATNOŚCI	168 522 668	153 861 163	150 320 913	160 265 742
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	3 213 637	283 892	-2 265 275	-7 475 672
Przychód odroczoney w czasie (durable)	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-13 119 620
RAZEM PRZYCHODY	173 440 494	163 769 533	140 565 988	139 670 451

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
Dodatkowe noty i objaśnienia

gra	1Q 2020	2Q 2020	3Q2020	4Q2020
Fishing Clash	84 677 795	158 043 812	164 256 332	155 356 610
Hunting Clash	65 559	347 467	3 361 414	12 302 557
Let's Fish	3 868 618	4 551 211	3 708 977	4 348 957
Wild Hunt	3 542 576	4 375 098	3 708 729	3 768 668
pozostałe	1 800 259	2 037 670	3 817 003	4 061 180
RAZEM PŁATNOŚCI	93 954 807	169 355 258	178 852 455	179 837 972
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	95 569	-693 809	-575 289	-3 370 129
Przychód odroczoney w czasie (durable)	0	0	0	-43 170 671
RAZEM PRZYCHODY	94 050 376	168 661 449	178 277 166	133 297 172

Przychód odroczoney w czasie w podziale na gry i kwartały w 2021 roku oraz saldo bilansowe na dzień 1.01.2021 oraz 31.12.2021 roku (pozycja bilansowa „zobowiązania z tytułu umów z klientami” dla odroczoney przychodów oraz pozycja bilansowa „aktywa z tytułu umów z klientami” dla odroczoney kosztów prowizji):

CONSUMABLE	Pozycja bilansowa 1.01.2021	Zmiana odroczenia Q1 2021	Zmiana odroczenia Q2 2021	Zmiana odroczenia Q3 2021	Zmiana odroczenia Q4 2021	Pozycja bilansowa 31.12.2021
Fishing Clash						
przychody odroczone	-6 235 931	3 080 182	263 529	-1 285 117	-5 245 808	-9 423 145
koszty odroczone	1 870 779	-924 055	-79 059	385 535	1 573 743	2 826 943
Hunting Clash						
przychody odroczone	0	0	0	-953 028	-1 918 953	-2 871 981
koszty odroczone	0	0	0	285 908	575 686	861 594
Let's Fish						
przychody odroczone	-143 137	62 366	6 257	-17 775	-122 288	-214 577
koszty odroczone	42 941	-18 710	-1 877	5 332	36 687	64 373
Wild Hunt						
przychody odroczone	-168 108	71 089	14 106	-9 355	-188 622	-280 890
koszty odroczone	50 433	-21 327	-4 232	2 806	56 587	84 267
RAZEM						
przychody odroczone	-6 547 176	3 213 637	283 892	-2 265 274	-7 475 672	-12 790 593
koszty odroczone	1 964 153	-964 091	-85 168	679 582	2 242 702	3 837 178

DURABLE	Pozycja bilansowa 1.01.2021	Zmiana odroczenia Q1 2021	Zmiana odroczenia Q2 2021	Zmiana odroczenia Q3 2021	Zmiana odroczenia Q4 2021	Pozycja bilansowa 31.12.2021
Fishing Clash						
przychody odroczone	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-7 100 476	-46 432 130
koszty odroczone	12 951 201	-522 700	-2 975 208	2 157 829	2 007 090	13 618 212
Hunting Clash						
przychody odroczone	0	0	0	0	-6 019 144	-6 019 144
koszty odroczone	0	0	0	0	1 781 756	1 781 756
RAZEM						
przychody odroczone	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-13 119 620	-52 451 274
koszty odroczone	12 951 201	-522 700	-2 975 208	2 157 829	3 788 846	15 399 968

Ten Square Games S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
 Dodatkowe noty i objaśnienia

CONSUMABLE + DURABLE	Pozycja bilansowa 1.01.2021	Zmiana odroczenia Q1 2021	Zmiana odroczenia Q2 2021	Zmiana odroczenia Q3 2021	Zmiana odroczenia Q4 2021	Pozycja bilansowa 31.12.2021
przychody odroczone	-49 717 847	4 917 826	9 908 370	-9 754 924	-20 595 291	-65 241 866
koszty odroczone	14 915 354	-1 486 791	-3 060 376	2 837 411	6 031 547	19 237 146
wpływ na wynik	-34 802 493	3 431 035	6 847 994	-6 917 513	-14 563 743	-46 004 721

2.4. Przychody – kontrahenci

kontrahent	płatności 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 2020	udział w płatnościach 2020
Google Inc.	379 712 521	60,0%	362 071 021	58,2%
Apple Distribution International	220 564 790	34,8%	224 348 253	36,1%
pozostali (w tym żaden jednostkowo nie przekracza 10%)	32 693 176	5,2%	35 581 218	5,7%
RAZEM PŁATNOŚCI	632 970 487	100,0%	622 000 492	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-6 243 418	N/D	-4 543 658	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-9 280 603	N/D	-43 170 671	N/D
RAZEM PRZYCHODY	617 446 466	N/D	574 286 163	N/D

2.5. Przychody – kanały dystrybucji

kanal dystrybucji	płatności 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 2020	udział w płatnościach 2020
mobilny	609 887 622	96,4%	593 258 672	95,4%
przeglądarki	23 082 865	3,6%	28 741 820	4,6%
RAZEM PŁATNOŚCI	632 970 487	100,0%	622 000 492	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-6 243 418	N/D	-4 543 658	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-9 280 603	N/D	-43 170 671	N/D
RAZEM PRZYCHODY	617 446 466	N/D	574 286 163	N/D

2.6. Przychody – podział geograficzny

W zakresie analizy płatności w podziale na rynki geograficzne, Spółka 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 2021	udział w płatnościach 2021	płatności 2020	udział w płatnościach 2020
Ameryka Północna	271 292 044	42,9%	258 419 217	41,5%
Europa	236 975 730	37,4%	246 177 676	39,6%
<i>i) w tym Polska</i>	<i>32 800 684</i>	<i>5,2%</i>	<i>31 973 733</i>	<i>5,1%</i>
<i>ii) w tym przychody od spółek zależnych (Polska)</i>	<i>4 112 620</i>	<i>0,6%</i>	<i>6 421 675</i>	<i>1,0%</i>
Azja	95 468 804	15,1%	85 578 935	13,8%
Ameryka Południowa	13 918 607	2,2%	17 027 471	2,7%
Australia i Oceania	9 703 434	1,5%	9 756 162	1,6%
Afryka	5 611 868	0,9%	5 041 030	0,8%
RAZEM PŁATNOŚCI	632 970 487	100,0%	622 000 492	100%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-6 243 418	N/D	-4 543 658	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-9 280 603	N/D	-43 170 671	N/D
RAZEM PRZYCHODY	617 446 466	N/D	574 286 163	N/D

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Amortyzacja*	3 928 888	3 085 766
Zużycie materiałów i energii	1 130 695	1 435 098
Usługi obce	390 734 191	358 649 644
Podatki i opłaty	3 048 565	2 332 780
Wynagrodzenia	66 448 844	38 002 586
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 554 574	3 675 601
Pozostałe koszty rodzajowe	479 064	122 150
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	475 324 821	407 303 625
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-22 239 602	-2 247 154
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-343 986 866	-343 108 051
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-60 332 230	-36 512 171
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	48 766 123	25 436 249

*Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynosi 3.526.531 PLN. Różnica do kwoty wykazanej powyżej wynika z faktu, że poprzez narzut kosztów pośrednich do kapitalizowanych kosztów gier, część amortyzacji sprzętów i licencji jest ponownie kapitalizowana.

Ten Square Games S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
 Dodatkowe noty i objaśnienia

Rozbicie rocznych i kwartalnych kosztów sprzedaży:

Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Koszty sprzedaży	343 986 866	343 108 051
marketing:	139 472 692	164 531 515
- <i>Fishing Clash</i>	82 004 759	145 287 784
- <i>Hunting Clash</i>	57 074 573	12 939 938
- <i>Wild Hunt</i>	0	1 542 597
- <i>pozostałe tytuły</i>	393 360	4 761 195
prowizje	178 502 401	166 970 495
revenue share	1 821 970	1 751 616
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	17 014 262	7 365 120
usługi badania rynku gier mobilnych	3 033 641	0
pozostałe	4 141 900	2 489 305

Wyszczególnienie	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021
Koszty sprzedaży	95 832 122	95 525 500	81 132 421	71 496 823
marketing:	40 087 652	42 419 871	33 944 492	23 020 677
- <i>Fishing Clash</i>	22 551 718	24 783 495	21 055 086	13 614 460
- <i>Hunting Clash</i>	17 412 032	17 438 915	12 889 406	9 334 220
- <i>pozostałe tytuły</i>	123 903	197 461	0	71 997
prowizje	50 407 481	47 813 942	39 952 894	40 328 084
revenue share	477 124	423 624	411 570	509 652
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	3 724 485	3 262 805	4 511 194	5 515 779
usługi badania rynku gier mobilnych	548 606	1 317 788	571 024	596 222
pozostałe	586 773	287 471	1 741 246	1 526 408

Wyszczególnienie	1Q2020	2Q2020	3Q2020	4Q2020
Koszty sprzedaży	48 466 126	124 710 377	95 120 197	74 811 350
marketing:	19 122 999	72 755 975	40 423 986	32 228 555
- <i>Fishing Clash</i>	18 263 312	70 508 454	33 387 047	23 128 972
- <i>Hunting Clash</i>	83 663	604 428	3 975 520	8 276 328
- <i>pozostałe tytuły</i>	776 024	1 643 093	3 061 419	823 255
prowizje	27 035 473	49 240 691	52 177 030	38 517 301
revenue share	417 224	473 283	421 434	439 675
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	1 489 706	1 613 299	1 541 167	2 720 948
usługi badania rynku gier mobilnych	0	0	0	0
pozostałe	400 724	627 129	556 581	904 871

Analiza kosztów:

Podział kosztów wynagrodzeń i pozostałych świadczeń pracowniczych (bez kwot wykazanych w składowych kosztu wytworzenia)	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Wynagrodzenia podstawowe	24 745 372	15 249 688
Płatności w formie akcji (część wynagrodzeń)	41 703 472	21 383 078
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 554 574	3 466 418
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	76 003 418	40 099 184
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	27 233 878	12 140 659
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	7 198 652	2 661 563
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	41 570 888	25 296 962

Podział kosztów amortyzacji	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	2 559 817	2 298 192
Amortyzacja środków trwałych	1 223 367	1 271 869
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 336 450	1 026 323
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	546 105	390 400
Amortyzacja środków trwałych	507 985	376 235
Amortyzacja wartości niematerialnych	38 120	14 165
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	420 609	397 174
Amortyzacja środków trwałych	394 321	381 558
Amortyzacja wartości niematerialnych	26 288	15 616
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki:	402 357	0
Amortyzacja środków trwałych	375 407	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	26 950	0

3. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych	3 760 701	0
Darowizny	404 430	913 420
Spisanie nieściągalnych należności	7 118	6 199
Pozostałe	81 990	102 244
Razem	4 254 239	1 021 863

W trakcie drugiego kwartału 2021 roku Zarząd Spółki, po dokonaniu ponownej analizy środowiska konkurencyjnego, podjął decyzję o zaprzestaniu rozwijania będącej w trakcie produkcji gry Golf Royale. Biorąc pod uwagę rosnącą liczbę konkurentów oferujących zaawansowane gry o podobnej tematyce oraz relatywnie wysokie koszty marketingowe w tym segmencie, dalsze inwestowanie w ten tytuł uznano za nieopłacalne. W związku z powyższym Spółka poniosła koszt w wysokości 3.761 tys. zł. Zasoby osobowe tworzące Golf Royale zostały alokowane głównie do zespołu pracującego nad dalszym rozwojem Fishing Clash.

4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Otrzymane dywidendy	2 261 792	1 656 905
Przychody z tytułu odsetek	94 077	74 598
Razem	2 355 869	1 731 503

Koszty finansowe	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 500 506	615 807
Koszty z tytułu odsetek	2 942 166	233 280
Razem	4 442 672	849 087

5. PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	21 612 152	20 449 568
Dotyczący roku obrotowego	21 612 152	20 449 568
Odroczony podatek dochodowy	-1 416 150	-1 699 611
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 416 150	-1 699 611
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	20 196 002	18 749 957

Nazwa	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	158 457 311	169 339 478
Różnice kursowe - bilansowe, NPO, NKUP	4 205 352	-118 326
Otrzymane dywidendy	-2 261 792	-1 656 905
Spisanie należności NKUP	7 118	6 199
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	362 142	276 908
Zawiązanie rezerwy na pozostałe koszty	5 657 269	1 004 486
Darowizny (następnie odliczone od dochodu)	404 430	876 698
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	3 474 947	465 739
Amortyzacja leasing	1 925 258	1 546 361
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 250 698	978 157
Kapitalizacja kosztów gier	-22 239 602	-2 247 154
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość wartości niematerialnych	3 760 701	0
Płatności w formie akcji	41 703 472	21 672 018
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczony w czasie	11 202 237	33 400 030
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	-2 230 722	-1 164 257
Dochód do opodatkowania	205 678 819	224 379 432
<i>w tym dochód opodatkowany stawką 5% (IP Box)</i>	<i>119 694 631</i>	<i>153 331 258</i>
<i>w tym dochód opodatkowany stawką 19%</i>	<i>85 984 188</i>	<i>71 048 174</i>

Spółka skorzystała w 2020 i 2021 roku z tzw. ulgi IP Box. Ulga ta polega na opodatkowaniu dochodu uzyskanego z kwalifikowanych praw własności stawką 5% zamiast standardowych 19%. 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.

Struktura aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

wyszczególnienie	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
rozliczanie consumable w czasie (per saldo)	447 671	229 151
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	4 343 041	1 434 997
rezerwa na urlopy	169 690	58 937
rezerwa na koszty audytu	9 797	4 746
leasing - wycena MSSF16	184 923	74 630
wycena rozrachunków	149 957	0
rezerwa na wynagrodzenia	1 257 609	182 728
rezerwy pozostałe	1 945	0
Razem	6 564 633	1 985 189

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy:

wyszczególnienie	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
amortyzacja gier	3 618 004	429 355
wycena rozrachunków	0	25 356
Razem	3 618 004	454 711

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. Dla istotnej części różnic przejściowych zastosowano stawkę 5%, wynikającą ze stosowania przez Spółkę z ulgi podatkowej IP Box.

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka nie zaniechała w ciągu roku obrotowego żadnej działalności.

7. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2020 ROK

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 23.06.2021 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2020 rok w wysokości 150.589.521 PLN w następujący sposób:

- 1) kwota 72.673.110,00 zł została przeznaczona do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie wypłaty dywidendy w wysokości 10,00 złotych na akcję;
- 2) kwota 77.916.411,00 zł została przekazana na utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie akcji własnych. Dzień dywidendy został wyznaczony na 5 lipca 2021 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na 19 lipca 2021 r.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	2 278 219	8 693 695	198 898	0	11 170 812
Zwiększenia, z tytułu nabycia środków trwałych	2 176 532	0	34 995	5 079 800	7 291 327
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	111 840	0	0	0	111 840
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	4 342 911	8 693 695	233 893	5 079 800	18 350 299
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 110 157	1 373 227	131 089	0	2 614 473
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	744 395	1 738 739	17 945	0	2 501 080
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	101 554	0	0	0	101 554
Umorzenie na dzień 31.12.2021	1 752 998	3 111 966	149 034	0	5 013 998
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	2 589 913	5 581 729	84 859	5 079 800	13 336 300

Kwota wykazana w pozycji środki trwałe w budowie na 31.12.2021 roku dotyczy leasingu powierzchni biurowej. W dniu 3 listopada 2021 roku Spółka 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 i będzie podlegała rozliczeniom zgodnie z MSSF16 Leasing. Na dzień bilansowy 31.12.2021 roku, na pierwszym piętrze toczą się jeszcze prace remontowe i adaptacyjne, Spółka nie korzysta jeszcze z tej powierzchni w docelowy sposób.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Pozostałe środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	1 038 975	0	114 403	1 153 378
Zwiększenia z tytułu nabycia środków trwałych	1 239 244	8 693 695	84 495	10 017 434
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	2 278 219	8 693 695	198 898	11 170 812
Umorzenie na dzień 01.01.2020	499 389	0	85 421	584 810
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	610 768	1 373 227	45 668	2 029 663
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	1 110 157	1 373 227	131 089	2 614 473
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	1 168 062	7 320 468	67 809	8 556 339

Nabycia środków trwałych w 2020 roku w kategorii „Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej” wynikają z zawartych umów leasingu opisanych szczegółowo w notcie nr 26

W trakcie 2020 roku Spółka 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.

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Własne	3 047 730	1 235 871
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	10 288 570	7 320 468
Razem	13 336 300	8 556 339

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków.

Umorzenie środków trwałych w 2021 i 2020 zostało odniesione w koszty własne sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a także częściowo stanowiło koszt wytworzenia na własne potrzeby jak przedstawiono w notcie 2. Podział zwiększenia umorzenia przedstawiono w tabeli poniżej.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Amortyzacja własnych środków trwałych	841 877	716 582
Amortyzacja prawa do użytkowania (leasing)	1 659 203	1 313 081
Razem	2 501 080	2 029 663

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	7 995 077	669 286	2 554 464	11 218 826
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	526 186	22 239 602	22 765 788
Zmniejszenia	0	0	3 589 086	3 589 086
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	7 995 077	1 195 472	21 204 980	30 395 528
Umorzenie na dzień 01.01.2021	3 681 433	586 731	0	4 268 164
Zwiększenia, z tytułu amortyzacji	1 250 698	177 110	0	1 427 808
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	4 932 131	763 841	0	5 695 972
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	2 248 958	0	0	2 248 958
Zwiększenia	171 615	0	0	171 615
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	2 420 573	0	0	2 420 573
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	642 373	431 631	21 204 980	22 278 984

Na wartość netto na dzień 31.12.2021 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składa się jedna nieumorzona w pełni gra Hunting Clash, pozostały okres amortyzacji wynosi 22 miesiące.

Na pozycję „wartości niematerialne w budowie” na dzień 31.12.2021 roku składają się kapitalizowane koszty czterech tytułów na różnym etapie zaawansowania:

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
Dodatkowe noty i objaśnienia

- 1) Undead Clash – 8.027.498 PLN;
- 2) Magical District – 6.422.102 PLN;
- 3) Football Elite – 4.859.871 PLN;
- 4) Fishing Master – 897.366 PLN;

Dodatkowo w tej pozycji zostały skapitalizowane koszty wewnętrznie produkowanych narzędzi wykorzystywanych ogólnofirmowo/ogólnoproduktowo. Wartość tych narzędzi w budowie na dzień 31.12.2021 roku wyniosła 998.143 PLN.

W trakcie drugiego kwartału 2021 roku Zarząd Spółki, po dokonaniu ponownej analizy środowiska konkurencyjnego, podjął decyzję o zaprzestaniu rozwijania będącej w trakcie produkcji gry Golf Royale. Biorąc pod uwagę rosnącą ilość konkurentów oferujących zaawansowane gry o podobnej tematyce oraz relatywnie wysokie koszty marketingowe w tym segmencie, dalsze inwestowanie w ten tytuł uznano za nieopłacalne. W związku z powyższym Spółka poniosła koszt w wysokości 3.761 tys. zł (3.589 tys. zł poprzez zmniejszenie wartości brutto wartości niematerialnych w budowie oraz 172 tys. zł jako odpis kosztów prac rozwojowych). Zasoby osobowe tworzące Golf Royale zostały alokowane głównie do zespołu pracującego nad dalszym rozwojem Fishing Clash.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	7 995 077	556 146	307 310	8 858 533
Zwiększenia, z tytułu nabycia	0	113 140	2 247 154	2 360 294
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	7 995 077	669 286	2 554 464	11 218 827
Umorzenie na dzień 01.01.2020	2 703 276	508 784	0	3 212 060
Zwiększenia, z tytułu amortyzacji	978 157	77 947	0	1 056 104
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	3 681 433	586 731	0	4 268 164
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	2 248 958	0	0	2 248 958
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	2 248 958	0	0	2 248 958
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	2 064 686	82 555	2 554 464	4 701 705

Na dzień 31 grudnia 2021 oraz 2020 roku wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki.

Spółka nie posiada aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania ani kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone aktywami niematerialnymi.

Umorzenie wartości niematerialnych w 2021 i 2020 zostało odniesione w koszty własne sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu a także częściowo stanowiło koszt wytworzenia na własne potrzeby jak przedstawiono w notcie 2.

10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Rortos S.r.l.	252 754 322	0
Ten Square Games Germany GmbH	111 080	115 371
Ten Square Games Romania S.r.l.	23 000	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	5 000	5 000
RAZEM	252 893 402	120 371

RORTOS S.r.l.

W dniu 5 lipca 2021 roku Spółka zawarła jako kupujący, z dotychczasowymi współnikami Antonio Fariną oraz Roberto Simonettim jako sprzedającymi, umowę sprzedaży całości udziałów spółce Rortos S.r.l z siedzibą w Weronie.

Cena za cały nabywany udział w Rortos została ustalona na kwotę EUR 45.000.000 bez uwzględniania 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. Po uwzględnieniu poziomu gotówki i zadłużenia na dzień rozliczenia płatność wyniosła 46,7 mln EUR. 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.

Spółka dokonała wstępnego rozliczenia nabycia udziałów oraz kalkulacji zobowiązania do zapłaty z tyt. earn-out payments. Zobowiązanie z tyt. nabycia zostało skalkulowane w oparciu o prognozowane wyniki Rortos w kolejnych latach i predykowaną na tej podstawie kwotę earn-outu.

Wyszczególnienie - sprawozdanie jednostkowe	Dane w EUR	Dane w PLN według kursu na dzień nabycia
Płatność gotówkowa	46 695 734	211 330 883
Zdyskontowane szacowane przyszłe płatności pieniężne	9 152 935	41 423 439
Wartość nabytych udziałów	55 848 669	252 754 322

Zobowiązanie z tytułu nabycia	Dane w PLN
Wartość na dzień nabycia (zdyskontowana)	252 754 322
Płatność gotówkowa - lipiec 2021 (wycena FIFO)	-211 102 628
Wycena bilansowa	4 116 047
Rozwinięcie dyskonta	2 652 789
Wartość na dzień bilansowy – pozostałe zobowiązania długoterminowe (jednostki powiązane)	48 420 530

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

Ten Square Games Germany GmbH

W czwartym kwartale 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu w Berlinie spółki zależnej, ma być niezależnym operacyjnie od Spółki studiem produkującym gry mobilne. Ten Square Games Germany GmbH, o kapitale zakładowym EUR 25.000, została założona dnia 7 grudnia 2020 roku (data umowy spółki) oraz wpisana do rejestru handlowego w dniu 25 stycznia 2021 roku.

Ten Square Games Romania S.r.l.

W drugim kwartale 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu w Bukareszcie spółki zależnej, która ma skupiać talenty z branży gamingowej w tamtym regionie. Pracownicy spółki zależnej wspierają produkcję głównych tytułów Spółki.

Ten Square Games Romania S.r.l. została założona 17 maja 2021 roku (data umowy spółki) oraz wpisana do rejestru handlowego w dniu 28 czerwca 2021 roku.

11. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

AKTYWA FINANSOWE	31.12.2021	31.12.2020	Kategoria instrumentów finansowych
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	9 575 534	857 595	aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
<i>kaucja</i>	2 267 534	857 595	<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>
<i>jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures</i>	7 308 000	0	<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	54 163 340	54 083 587	aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	56 794	250 011	<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	122 672 326	233 201 403	aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	-381 324	457 976	<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</i>

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2021	31.12.2020	Kategoria instrumentów finansowych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	10 643 067	13 026 923	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	-20 205	95 307	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>

W przypadku zarówno aktywów finansowych, jak i zobowiązań finansowych, wartość godziwa jest równa wartości bilansowej.

12. NALEŻNOŚCI

Strukturę należności przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Należności handlowe	44 469 146	47 408 874
Pozostałe należności	5 399 079	3 174 480
Rozliczenia międzyokresowe	4 295 115	3 500 233
Należności	54 163 340	54 083 587

Należności handlowe

Płatności od użytkowników są agregowane przez pośredników (sklepy mobilne, agregatorów płatności, licencjobiorców).

Płatności z tytułu wyświetlonych reklam są natomiast kumulowane przez pośredników reklamowych. W strukturze należności największe salda pochodzą od:

Google Inc – 55% na 31.12.2021 roku w porównaniu do 50% na 31.12.2020.

Apple Distribution International – 34% na 31.12.2021 roku w porównaniu do 34% na 31.12.2020.

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 31.12.2021.

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
Dodatkowe noty i objaśnienia

Struktura walutowa:

waluta	31.12.2021			31.12.2020		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
PLN	25 148 721	25 148 721	56,55%	24 738 891	24 738 891	52,18%
USD	4 521 552	18 357 502	41,28%	5 764 819	21 666 494	45,70%
EUR	148 699	683 927	1,54%	103 763	478 845	1,01%
RUB	4 871 221	264 020	0,59%	10 132 938	507 660	1,07%
pozostałe waluty	-----	14 976	0,03%	-----	16 983	0,04%
RAZEM		44 469 146	100%		47 408 873	100%

Struktura wiekowa:

struktura wiekowa - przeterminowanie	31.12.2021	31.12.2020
	wartość należności	wartość należności
od jednostek powiązanych	774 705	931 458
nieprzeterminowane	774 705	931 458
do miesiąca	0	0
1-3 miesiące	0	0
3-6 miesięcy	0	0
6-12 miesięcy	0	0
powyżej roku	0	0
od pozostałych jednostek	43 694 441	46 477 416
nieprzeterminowane	43 622 107	43 203 675
do miesiąca	12 348	503 177
1-3 miesiące	59 529	2 247 572
3-6 miesięcy	397	522 992
6-12 miesięcy	60	0
powyżej roku	0	0
razem należności	44 469 146	47 408 874

Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	5 399 079	3 174 480
- z tytułu podatku VAT	5 258 780	3 147 480
- kaucja z tyt. najmu biura	140 299	27 000

Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	3 202 110	2 405 477
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	299 730	119 962
Ubezpieczenia	70 919	20 639
Reklama TV	0	830 488
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	722 356	123 667
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 295 115	3 500 233

13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	122 672 326	233 201 403
środki w kasie	2 629	3 599
środki na rachunkach bankowych	122 669 697	233 197 804
<i>w tym lokaty do 3 miesięcy</i>	<i>0</i>	<i>190 000 000</i>
Razem	122 672 326	233 201 403

Spółka na dzień 31 grudnia 2021 roku posiadała środki pieniężne w bankach: ING Bank Śląski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. Maksymalna wartość ryzyka kredytowego związanego ze środkami pieniężnymi równa się ich wartości bilansowej. Środki pieniężne na rachunkach bieżących nie są oprocentowane. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2021 roku nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

14. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ten Square Games S.A. na dzień 31.12.2021 r. wynosi 730.178,30 PLN i dzieli się na 7.301.783 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

15. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe	9 431 245	12 392 029
Wobec jednostek powiązanych	2 969 245	0
Wobec jednostek pozostałych	6 462 000	12 392 029

Wyszczególnienie	Razem	<i>termin wymagalności</i>		
		<i>przeteterminowane:</i>	<i>nieprzeteterminowane, płatne do:</i>	
		<i>0-30 dni</i>	<i>0 - 30 dni</i>	<i>31 - 60 dni</i>
31.12.2021	9 431 245	38 537	9 392 708	0
Wobec jednostek powiązanych	2 969 245	0	2 969 245	0
Wobec jednostek pozostałych	6 462 000	38 537	6 423 463	0
31.12.2020	12 392 029	127 765	7 709 041	4 555 222
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	12 392 029	127 765	7 709 041	4 555 222

16. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA ORAZ ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych, w tym:	1 173 608	634 894
<i>Podatek zryczałtowany u źródła</i>	62 493	11 280
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	206 389	108 492
<i>składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)</i>	872 492	494 947
<i>PFRON</i>	32 233	20 175
Pozostałe zobowiązania	38 215	0
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	1 211 822	634 894

Spółka nie posiadała istotnie przeterminowanych zobowiązań na dzień bilansowy 31.12.2021 oraz 31.12.2020.

Termin wymagalności wykazanych zobowiązań wynosi do 25 dni.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązanie leasingowe krótkoterminowe	3 556 967	1 192 551
Zobowiązanie leasingowe długoterminowe	7 861 020	6 994 027
- wymagalne w terminie od 1 do 2 lat	3 605 074	2 032 345
- wymagalne w terminie od 2 do 3 lat	3 718 577	2 214 203
- wymagalne w terminie od 3 do 4 lat	537 368	2 291 652
- wymagalne w terminie od 4 do 5 lat	0	455 827
RAZEM ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	11 417 987	8 186 578

Zobowiązania leasingowe wynikają z zawartych umów leasingu opisanych szczegółowo w notcie nr 26.

Koszty ujęte w wyniku wynikające z zawartych umów leasingu zostały przedstawione poniżej.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Amortyzacja	1 659 203	1 313 081
Odsetki	266 055	141 790
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	-10 764	560 834
Razem	1 914 494	2 015 705

17. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Spółka nie posiadała zakładowego funduszu świadczeń socjalnych na dzień bilansowy 31.12.2021 oraz na dzień 31.12.2020.

18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z wekslowymi.

19. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

W okresie sprawozdawczym objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2021	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.12.2021
		Założenie	Wykorzystanie	
rezerwa urlopowa	530 961	893 103	530 961	893 103
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	961 724	4 260 228	961 724	4 260 228
rezerwa na premie (długoterminowa)	0	2 358 766	0	2 358 766
RAZEM REZERWY	1 492 685	7 512 097	1 492 685	7 512 097

Wzrost rezerwy urlopowej wynika ze wzrostu zatrudnienia, kwota rezerwy powinna zostać wykorzystana w ciągu 12 miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.

Rezerwa na premie wynika głównie (łącznie 4,8 mln PLN) z obowiązującego w Grupie Kapitałowej od 2021 roku systemu premiowego, którego głównym celem jest mocniejsze związanie z grupą TSG kluczowych pracowników firmy. Premie te są uzależnione od wyników finansowych a także podlegają wypłacie jedynie w momencie dalszego zatrudnienia w Grupie Kapitałowej na moment wypłaty - w różnych proporcjach jest to okres od kilku miesięcy do 2,5 roku po zakończeniu okresu, za który się należą.

Pozostała kwota rezerw na premie (1,8 mln PLN) to rezerwy krótkoterminowe, płatne w ciągu pierwszego półrocza 2022 roku, w większości przypadków są to kwoty należne za 4Q2021.

W poprzednim okresie wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2020	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.12.2020
		Założenie	Wykorzystanie	
rezerwa urlopowa (krótkoterminowa)	254 054	530 961	254 054	530 961
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	0	961 724	0	961 724
RAZEM REZERWY	254 054	1 492 685	254 054	1 492 685

20. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe.

Ryzyko kredytowe – to ryzyko, które powstaje, gdy jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz Spółki spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji.

Podstawowa działalność Spółki – uzyskiwanie przychodów z gier, ze względu na swoją specyfikę, jest w nieistotnym stopniu narażona na ten rodzaj ryzyka. Spółka współpracuje z wąskim gronem klientów (w tym agregatorami płatności od użytkowników indywidualnych) i poprzez wypracowane relacje i historyczny brak problemów ze spłatą należności, ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe nie jest wysoka. Zdecydowana większość należności jest spłacana w terminie do 3 miesięcy od powstania należności. Spółka konsekwentnie monitoruje spływ należności i na bieżąco kontaktuje się z klientami w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach. Spółka lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych instytucjach finansowych (bankach). Ryzyko kredytowe dotyczy Spółki w nieistotnym zakresie.

Ryzyko płynności – to ryzyko, które powstaje, gdy Spółka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Spółka dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Spółka historycznie finansuje się z własnych środków, wszelkie nowe projekty bądź istotne zakupy są weryfikowane pod kątem możliwości terminowej spłaty zobowiązania. Środki pieniężne pozwalają na pokrycie wszystkich zobowiązań (wartość środków pieniężnych przekracza wartość zobowiązań ponad dwukrotnie) i w związku z tym jednostka nie ocenia tego ryzyka jako ryzyko znaczące. Ryzyko płynności dotyczy Spółki w nieistotnym zakresie.

Ryzyko rynkowe – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

Ryzyko walutowe – to ryzyko, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Ten Square Games działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w USD i częściowo w EUR, jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia złotego względem walut obcych, głównie USD.

Większość umów przychodowych bazuje na rozliczeniu w walutach obcych – głównie w USD oraz w PLN. W związku z tym, umocnienie kursu złotego w relacji do USD jest dla Spółki zjawiskiem niepożądanym, który powoduje zmniejszenie osiąganych przychodów ze sprzedaży. W celu zmniejszenia ryzyka kursowego Spółka częściowo ogranicza ryzyko walutowe w prowadzonej działalności poprzez dopasowywanie walutowej struktury kosztowej, niemniej jednak nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ciężącego na Spółce ryzyka walutowego. Spółka nie stosuje (i nie stosowała) żadnych instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Spółka w niewielkim stopniu lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa (oprocentowane lokaty), stąd nie jest istotnie narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych.

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi, jednakże w 2021 i 2020 roku Spółka nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje) w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Inne ryzyka cenowe – to ryzyka, które powstają, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe. Spółka nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

ANALIZA EKSPOZYCJI NA RYZYKO WALUTOWE

Znaczący udział sprzedaży w walucie USD oraz EUR w strukturze przychodów Spółki sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tych walut. Ekspozycję netto w walutach obcych na dzień bilansowy, na jaką narażona była Spółka, przedstawia poniższa tabela.

ryzyko walutowe - ekspozycja narażona na ryzyko walutowe	31.12.2021				
	USD	EUR	RUB	GBP	pozostałe waluty (bez PLN)
należności handlowe w walucie	4 521 552	148 699	4 871 221	0	-----
należności handlowe wycenione do PLN	18 357 502	683 927	264 020	0	14 976
środki pieniężne w walucie	3 509 731	319 888	13 482 844	205 252	-----
środki pieniężne wycenione do PLN	14 249 509	1 471 293	730 770	1 125 724	-----
zobowiązania handlowe w walucie	444 075	814 205	0	0	-----
zobowiązania handlowe wycenione do PLN	1 802 944	3 744 852	0	0	402 460
ekspozycja netto w walucie	8 475 358	1 282 792	18 354 065	205 252	-----
ekspozycja netto w PLN	34 409 955	5 900 072	994 790	1 125 724	417 436

Dane za poprzedni okres sprawozdawczy:

ryzyko walutowe - ekspozycja narażona na ryzyko walutowe	31.12.2020			
	USD	EUR	RUB	pozostałe waluty (bez PLN)
należności handlowe w walucie	5 764 819	103 763	10 132 938	-----
należności handlowe wycenione do PLN	21 666 494	478 845	507 660	16 983
środki pieniężne w walucie	7 439 333	81 856	719 492	-----
środki pieniężne wycenione do PLN	27 959 990	377 751	36 047	111 877
zobowiązania handlowe w walucie	2 794 981	68 779	0	-----
zobowiązania handlowe wycenione do PLN	10 504 657	317 400	0	0
ekspozycja netto w walucie	15 999 133	254 398	10 852 430	-----
ekspozycja netto w PLN	60 131 141	1 173 996	543 707	128 860

Stopień wrażliwości Spółki na 10-proc. wzrost kursu wymiany złotego w stosunku do wyżej wymienionych walut przedstawiono w poniższej tabeli. Wartość dodatnia wskazuje wzrost zysku przed opodatkowaniem wskutek wzrostu kursu wymiany (osłabienia się złotego).

ryzyko walutowe - analiza wrażliwości	31.12.2021	31.12.2020
zmiana o +10% / -10%	+ 4 284 798 / - 4 284 798	+ 6 197 770 / - 6 197 770

21. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej udziałowców.

Obecnie Spółka finansuje swoją działalność wypracowanymi zyskami, nie korzysta z finansowania dłużnego. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych może wprowadzić do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 063 597	13 026 923
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 672 326	233 201 403
Zadłużenie netto	-63 608 729	-220 174 480
Kapitał własny	341 008 743	233 713 625
Kapitał razem	341 008 743	233 713 625
Kapitał i zadłużenie netto	404 617 472	453 888 105

22. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W związku z wprowadzeniem w Polsce programu Pracowniczych Planów Kapitałowych, Spółka zawarła z Aviva Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym PPK umowę o prowadzenie Pracowniczego Planu Kapitałowego, a pracownicy Jednostki Dominującej stali się od listopada 2020 r. uczestnikami Planu. Łączne koszty programu PPK (składka pracodawcy) poniesione w 2021 roku przez Spółkę wyniosły 166 tys. PLN w porównaniu do 20 tys. PLN kosztów poniesionych w 2020 roku.

23. PROGRAM MOTYWACYJNY

PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2018-2020

W marcu 2018 roku Akcjonariusze Jednostki Dominującej uchwalili program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W wyniku realizacji programu doszło do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy.

Na podstawie uchwały w sprawie programu, kapitał zakładowy Spółki mógł zostać poniesiony o kwotę nie wyższą niż 6.547,50 PLN poprzez emisję nie więcej niż 65.475 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN

Program motywacyjny obejmował lata 2018-2020, a akcje mogły być obejmowane w trzech transzach – za rok obrotowy 2018 (transza I), 2019 (transza II) i 2020 (transza III). Warunkiem zaoferowania akcji było osiągnięcie przez Grupę Kapitałową określonego poziomu skonsolidowanej, skorygowanej o zdarzenia nadzwyczajne i koszty samego programu, EBITDA. Rada Nadzorcza ustaliła następujące poziomy EBITDA:

- 26 mln PLN za rok obrotowy 2018;
- 31,5 mln PLN za rok obrotowy 2019;
- 35 mln PLN za rok obrotowy 2020.

Uczestnicy programu mieli prawo sprzedaży akcji nabytych w ramach transzy I nie wcześniej niż 1 lipca 2020 roku. Uczestnicy programu mieli prawo sprzedaży akcji nabytych w ramach transzy II nie wcześniej niż 1 stycznia 2021 roku. Uczestnicy programu mieli prawo sprzedaży akcji nabytych w transzy III nie wcześniej niż 1 września 2021 roku.

W trakcie 2018, 2019 oraz 2020 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła szereg uchwał w sprawie ustalenia listy Uczestników Programu oraz dokonała wstępnej alokacji 81.612 akcji: 16.245 w ramach transzy I, 26.915 w ramach transzy II oraz 38.452 transzy III.

Koszt programu motywacyjnego w 2018 roku wyniósł 236 tys. PLN, a wszystkie wstępnie alokowane w pierwszej Transzy akcje zostały objęte przez uczestników programu (tj. 16.245 akcji) w trakcie 2019 roku.

Koszt programu motywacyjnego w 2019 roku wyniósł 1,187 mln PLN, a wszystkie wstępnie alokowane w drugiej Transzy akcje zostały objęte przez uczestników programu (tj. 26.066 akcji) w trakcie 2020 roku.

Koszt programu motywacyjnego w 2020 roku wyniósł 3,572 mln PLN, a finalnie zostało wydanych 34.472 akcji w ramach trzeciej Transzy w trakcie 2021 roku.

PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2021-2022

W maju 2020 roku Akcjonariusze Spółki uchwalili kolejny program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników TSG na lata 2021-2022. Program został ustanowiony w celu zapewnienia kluczowym dla rozwoju Spółki osobom partycypacji w oczekiwanym wzroście jej wartości oraz trwałego związania z TSG osób objętych Programem.

Celem Programu jest stworzenie mechanizmów, które zachęcą i zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Spółki, do działania w interesie jej oraz jej akcjonariuszy poprzez umożliwienie im nabycia akcji Spółki.

Uczestnicy Programu będą mieli prawo objąć łącznie nie więcej niż 100.000 Akcji, emitowanych w drodze podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, utworzonego na podstawie Uchwały w Sprawie Programu.

Program motywacyjny obejmuje lata 2021-2022, a akcje mogą być obejmowane w dwóch transzach – za rok obrotowy 2021 (transza I) i 2022 (transza II). Warunkiem zaoferowania akcji jest osiągnięcie przez Grupę Kapitałową określonego poziomu wyniku finansowego tj. tzw. *powtarzalnej EBITDA**, który został wyznaczony przez Radę Nadzorczą dla każdego z lat 2021 i 2022.

W przypadku nieosiągnięcia wymaganego poziomu w pierwszym roku programu, w kolejnym okresie akcje za dany rok mogą zostać przyznane jeżeli skumulowana wartość *powtarzalnej EBITDA* osiągnie wymagany dla obu lat poziom.

Rada Nadzorcza ustaliła następujące poziomy *powtarzalnej EBITDA* na podstawie uchwały w kwietniu 2021 roku:
- 248 804 235 PLN za rok obrotowy 2021;

- 251 330 811 PLN za rok obrotowy 2022.

**Powtarzalna EBITDA* oznacza wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zysk z działalności operacyjnej osiągnięty przez Grupę za dany rok obrotowy powiększony o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, skorygowany o:

- zdarzenia nadzwyczajne i jednorazowe;
- koszty przeprowadzenia Programu zgodnie z obowiązującymi Spółkę standardami sprawozdawczości finansowej;
- efekt księgowego rozpoznania w czasie programu motywacyjnego Prezesa Zarządu Macieja Zużalka (opisanego poniżej)
- wpływ niegotówkowych korekt przychodu (i związanego z tym przychodem kosztu prowizji dystrybutorów), związanych np. z odroczeniem w czasie przychodów z wirtualnej waluty lub trwałych wirtualnych dóbr (durables);
- wpływ ewentualnych jednorazowych odpisów aktualizujących wartość nakładów inwestycyjnych na stworzenie gier mobilnych;
- efekt ewentualnych zmian systemu podatkowego i ubezpieczeń społecznych, wynikających m. in. ze zmian w obowiązujących przepisach, w tym „Nowego Ładu”, które powodowałyby wzrost kosztów Spółki ze względu na konieczność podwyższenia wynagrodzeń pracowników i współpracowników (dotyczy tylko wyniku finansowego roku 2022).

W zakresie wysokości *powtarzalnej EBITDA* w 2021 roku, Rada Nadzorcza podjęła w październiku 2021 roku uchwałę dopuszczającą obniżenie celu o 8%, tj. do kwoty 228 899 896 PLN.

Koszt programu motywacyjnego w 2021 roku wyniósł 17,6 mln PLN, a na dzień wydania niniejszego sprawozdania Spółka szacuje, że w ramach pierwszej Transzy zostanie wydanych 34.009 akcji.

Uczestnicy programu będą mieli prawo sprzedaży akcji nabytych w ramach transzy I nie wcześniej niż 2 stycznia 2024 roku, a w ramach transzy II nie wcześniej niż 2 stycznia 2025 roku.

PROGRAM MOTYWACYJNY PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI

W raportowanym okresie Spółka rozpoznała część kosztu dedykowanego programowi motywacyjnemu dla Prezesa Zarządu Pana Macieja Zużalka. Program motywacyjny, o którym mowa, uwzględnia przekazanie po cenie nominalnej równej 0,1 PLN za akcję 144.825 akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, każde przekazanie instrumentów kapitałowych jednostki gospodarczej dokonane przez jej akcjonariuszy kontrahentom dostarczającym towary bądź usługi jest płatnością w formie akcji i podlega wycenieniu zgodnie ze wskazanym standardem. Wartość rynkowa programu wyniosła 72,4 mln PLN, a koszt (niezwiązany z wpływem gotówki) Grupa będzie ponosić proporcjonalnie przez okres 3 lat (12 rozpoczętych kwartałów) począwszy od 20 maja 2020 r.

UZGODNIENIE KOSZTÓW

Uzgodnienie kosztów programów motywacyjnych w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym:

Wyszczególnienie	1.01.2021-31.12.2021 (obecny program motywacyjny)	1.01.2020-31.12.2020 (poprzedni program motywacyjny)
Płatności w formie akcji - koszty rodzajowe:	41 703 472	21 672 018
Koszty programu motywacyjnego na lata 2018-2020	0	3 572 514
Koszty programu motywacyjnego na lata 2021-2022	17 570 794	0
Koszt programu motywacyjnego Prezesa Macieja Zużalka	24 132 678	18 099 504
Płatności w formie akcji - koszty w układzie kalkulacyjnym:	39 670 061	21 383 078
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 611 739	1 162 930
Koszty sprzedaży	2 818 075	1 311 325
Koszty ogólnego zarządu	31 240 247	18 908 823
Kapitalizacja kosztów płatności w formie akcji (produkcja gier)	2 033 411	288 940

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
Dodatkowe noty i objaśnienia

Uzgodnienie kosztów programów motywacyjnych do kapitału utworzonego z wyceny programu motywacyjnego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
RAZEM Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	65 139 524	23 436 052
W tym koszty programu motywacyjnego prezesa Macieja Zużalka	42 232 182	18 099 504
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2021 roku	17 570 794	0
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2020 roku	3 572 514	3 572 514
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2019 roku	1 187 441	1 187 441
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2018 roku	236 328	236 328
W tym koszty związane z umowami zawartymi w 2017 roku	340 265	340 265

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

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy:

1. Kadra kierownicza

Poniżej zaprezentowano wynagrodzenia w podziale na wypłacone i należne. W przypadku braku adnotacji kwota wypłacona równa się kwocie należnej za dany okres sprawozdawczy. Sumy dla danej osoby prezentują natomiast kwoty wypłacone, bez kwot należnych.

Osoba powiązana	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Zarząd	41 740 662	19 198 998	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)	25 247 671	18 608 045	1 578 091	189 000
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	824 520	508 541	1 578 091	189 000
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	290 479	0	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne **	205 440	290 479	0	0
– Ten Square Games S.A. - program motywacyjny oparty na akcjach rozpoznawany w czasie	24 132 672	18 099 504	0	0
Arkadiusz Pernal (do 31.12.2020)	0	185 142	0	3 980 862
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe	0	185 142	0	3 980 862
Marcin Chruszczyński (od 01.08.2020 do 21.10.2021)	602 093	160 890	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe	310 759	160 890	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	291 334	0	0	0
Andrzej Ilczuk (od 21.01.2021)	4 647 402	0	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe	514 190	0	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	4 133 212	0	0	0
Anna Idzikowska (od 21.01.2021)	4 712 024	0	162 000	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	514 065	0	162 000	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne	64 747	0	0	0

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
Dodatkowe noty i objaśnienia

– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	4 133 212	0	0	0
Janusz Dziemidowicz (od 21.01.2021)	409 225	0	682 417	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe	409 225	0	682 417	0
Wojciech Gattner (od 21.01.2021)	6 021 714	0	168 877	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	514 066	0	168 877	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone **	1 374 436	0	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne	1 395 201	0	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	4 133 212	0	0	0
Magdalena Jurewicz (do 31.07.2020 oraz od 21.10.2021)	100 533	161 309	0	94 500
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe	100 533	161 309	0	94 500
Rada Nadzorcza	420 016	321 877	6 904 230	187 749
Maciej Zużalek (do 21.04.2020r. Przewodniczący RN, od 20.05.2020r. Prezes Zarządu Ten Square Games S.A.)	0	3 700	0	0
Rafał Olesiński	102 000	78 854	5 419	2 529
Marcin Chruszczyński (Członek RN do dnia 20.05.2020r.)	0	16 258	0	0
Tomasz Drożdżyński	51 565	46 983	0	0
Maciej Marszałek	60 000	43 516	356 400	185 220
Milena Olszewska-Miszuris (Członek RN do dnia 20.05.2020r.)	0	19 258	0	0
Wiktor Schmidt	48 000	46 483	0	0
Marcin Biłos (Członek RN od dnia 20.05.2020r.)	54 000	33 777	0	0
Kinga Stanisławska (Członek RN od dnia 20.05.2020r.)	54 000	33 048	851	0
Arkadiusz Pernal (Członek RN od dnia 01.01.2021r.)	50 452	0	6 541 560	0
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	162 000	107 040	13 081 500	8 318 979
Maciej Popowicz (od 20.05.2020)	162 000	107 040	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.)	55 395	217 956	b/d	b/d

Osoba powiązana	Zobowiązania/rezerwy		Należności	
	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Zarząd	639 981	290 479	0	0
Maciej Popowicz (do 20.05.2020)	0	0	0	0
Maciej Zużalek (od 20.05.2020)	205 440	290 479	0	0
Arkadiusz Pernal (do 31.12.2020)	0	0	0	0
Marcin Chruszczyński (od 01.08.2020 do 21.10.2021)	0	0	0	0
Andrzej Ilczuk (od 21.01.2021)	0	0	0	0
Anna Idzikowska (od 21.01.2021)	0	0	0	0
Janusz Dziemidowicz (od 21.01.2021)	0	0	0	0
Wojciech Gattner (od 21.01.2021)	434 541	0	0	0
Magdalena Jurewicz (do 31.07.2020 oraz od 21.10.2021)	0	0	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
Dodatkowe noty i objaśnienia

Członkowie Zarządu, którzy zostali powołani do składu Zarządu uchwałą numer 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 16 grudnia 2020 roku (Janusz Dziemidowicz, Wojciech Gattner, Anna Idzikowska oraz Andrzej Ilczuk) nie pobierali w 2020 roku wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu. Powołanie wskazanych wcześniej osób nastąpiło z dniem zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy zmiany statutu Spółki, co nastąpiło dnia 21 stycznia 2021 roku.

W przypadku członków Zarządu, w wynagrodzeniu gotówkowym stałym zaprezentowano łącznie kwoty wynikające z dwóch stosunków prawnych:

- powołanie
- umowa o pracę / umowa współpracy / kontrakt managerski.

* 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.

** Wynagrodzenie zmienne należne prezesa Zarządu Pana Macieja Zużalka zależy od spełnienia celów zarządczych, co jest potwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej po zatwierdzeniu sprawozdania. W związku z tym wskazana powyżej kwota może jeszcze ulec późniejszym zmianom.

** Wynagrodzenie zmienne członka Zarządu Pana Wojciecha Gattnera jest naliczane za dany kwartał i wypłacane w kolejnym kwartale. Pan Wojciech Gattner dołączył do składu Zarządu w styczniu 2021 roku, dla przejrzystości danych w kwocie wynagrodzenia wypłaconego zawarto wszystkie płatności wykonane w okresie 21 stycznia 2021 – 31 grudnia 2021 roku, mimo że kwota 413.776 PLN została wypłacona za 4 kwartał 2020 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.

2. Pozostałe podmioty powiązane

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidenda	
	1.01.2021-31.12.2021	1.01.2020-31.12.2020	1.01.2021-31.12.2021	1.01.2020-31.12.2020	1.01.2021-31.12.2021	1.01.2020-31.12.2020
Jednostki zależne:	4 663 841	6 470 076	7 226 393	0	2 261 792	1 656 905
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	80 687	146 607	0	0	2 261 792	1 656 905
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	2 566 393	4 666 667	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	1 514 715	1 656 802	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	6 584 079	0	0	0
Ten Square Games S.R.L	0	0	642 314	0	0	0
RORTOS S.R.L.	502 045	0	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	106 646	125 606	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	106 646	125 606	0	0
Roberto Simonetto	0	0	0	0	0	0
Antonio Farina	0	0	0	0	0	0

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
Dodatkowe noty i objaśnienia

Podmiot powiązany	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Na dzień:						
Jednostki zależne:	762 982	931 456	2 953 716	0	3 400 315	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	7 359	44 627	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	185 190	591 102	0	0	506 767	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	68 388	295 727	0	0	506 767	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	2 618 125	0	1 724 775	0
Ten Square Games S.R.L	0	0	335 591	0	662 006	0
RORTOS S.R.L.	502 045	0	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	48 436 059	25 450	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	15 529	25 450	0	0
Roberto Simonetto	0	0	29 047 476	0	0	0
Antonio Farina	0	0	19 373 054	0	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. Transakcje między Jednostką Dominującą a spółką Rortos S.r.l. polegają na wsparciu produkcyjnym/utrzymaniowym gier spółki Rortos, za co Jednostka Dominująca otrzymuje wynagrodzenie.

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

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

Zobowiązanie wobec Pana Roberto Simonetto oraz Antonio Farina wynika z zakupu 100% udziałów spółki Rortos, co zostało szerzej opisane w notcie nr 10.

25. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym wyniosło 202 osoby (147 osób w 2020 roku). Główną grupą pracowników są specjaliści ds. technologii informacyjno-komunikacyjnych.

26. UMOWY LEASINGU

W dniu 11 lutego 2019 roku została zawarta umowa najmu pomiędzy Spółką a Archicom Nieruchomości 5 Spółka z o.o. której przedmiotem jest powierzchnia biurowa znajdująca się w budynku biurowo – usługowym City One zlokalizowanym we Wrocławiu przy ul. Traugutta 45. Umowa została zawarta na czas określony wynoszący 5 lat. Okres najmu rozpoczął się w dniu 02.01.2020 r., tj. w dniu przejścia Przedmiotu Najmu i zakończy się w dniu 02.01.2025 r.

W dniu 21.01.2020 roku została zawarta kolejna umowa najmu między Spółką a Archicom Nieruchomości 5 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, której przedmiotem jest powierzchnia biurowa znajdująca się w budynku biurowo – usługowym City One zlokalizowanym we Wrocławiu przy ul. Traugutta 45. Okres najmu rozpoczął się 15 września 2021 r., a umowa została zawarta na okres 5 lat licząc od dnia odbioru lokalu (warunki umowy analogiczne do wcześniej zawartej umowy).

W dniu 3.11.2021 roku została zawarta trzecia umowa najmu powierzchni biurowej w biurowcu City One we Wrocławiu. Umowa została zawarta na czas określony, tj. do dnia 2 stycznia 2025 roku.

Wszystkie wskazane wyżej umowy są ujmowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF 16, tj. wartość początkowa nabytego prawa do użytkowania jest wykazywana w środkach trwałych i następnie amortyzowana przez okres najmu biura. Zdyskontowane płatności z tytułu umów leasingowych są wykazywane odpowiednio w pasywach w części długo- i krótkoterminowej.

27. SPRAWY SĄDOWE

Spółka nie miała spraw sądowych w toku w 2021 ani w 2020 roku.

28. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które mogłyby mieć wpływ na dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku. Poniżej zaprezentowano jednakże istotne wydarzenia, które będą mieć wpływ na sprawozdanie w kolejnym okresie.

W dniach 20 stycznia 2022 roku – 28 stycznia 2022 roku realizowana była pierwsza transza skupu akcji własnych uruchomionej przez Jednostkę Dominującą zgodnie z uchwałą Zarządu Emitenta z dnia 20 stycznia 2022 roku w sprawie rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych oraz szczegółowych warunków i trybu przeprowadzenia pierwszej transzy skupu akcji własnych Spółki, podjętej w wykonaniu uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2021 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych oraz określenia zasad nabywania akcji własnych przez Spółkę i utworzenia kapitału rezerwowego.

Łączna liczba akcji nabytych w ramach pierwszej transzy skupu akcji własnych wyniosła 70.000 akcji i odpowiada 70.000 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki; co stanowi 0,96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i 0,96 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji własnych wyniosła 266,04 zł. Akcje zostały nabyte za łączną kwotę 18.623.013,60 zł.

Nabyte w ramach transakcji akcje mogą zostać (i) umorzone (umorzenie dobrowolne), (ii) wymienione na akcje lub udziały w toku dokonywanych przez Spółkę przejęć (iii) rozdysponowane przez Zarząd Spółki w inny dopuszczalny prawem sposób, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.

24 lutego 2022 roku rozpoczęła się rosyjska inwazja na Ukrainę. Wydarzenie to miało i ma istotny wpływ na działalność Spółki – między innymi gwałtownie zaburzyło rynki finansowe (mocne osłabienie złotego, potencjalnie pozytywny wpływ na wyniki w kolejnych okresach). Spółka zatrudnia łącznie kilkadziesiąt osób z krajów zaangażowanych w konflikt (Ukraina, Rosja, Białoruś), priorytetem było więc zapewnienie w miarę możliwości bezpieczeństwa pracownikom znajdującym się w strefie działań wojennych, czym zajmuje się specjalna grupa robocza. Dodatkowo Zarząd zdecydował o przekazaniu 1 mln PLN organizacjom pozarządowym zajmującym się wsparciem humanitarnym na terenie Ukrainy oraz o przyznaniu dofinansowania pracownikom, którzy zdecydują się przyjąć ich we własnych domach. 8 marca 2022 roku Spółka zaprzestała udostępniania, utrzymywania i możliwości płacenia wszystkich swoich gier w Rosji i na Białorusi, co może przełożyć się na wyniki wypracowane w roku 2022 i w latach kolejnych.

W dniu 11 marca 2022 roku Jednostka Dominująca kupiła 24,8% udziałów w kapitale zakładowym Gamesture Sp. z o.o. Kwota płatności wyniosła ok. 3,5 mln USD.

29. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA

wyszczególnienie	koszty 2021 roku	koszty 2020 roku
badanie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania za rok 2021 (2020)	42 761	42 761
przegląd skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania za pierwsze półrocze 2021 (2020)	25 202	25 202
ocena sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2021 (2020)	8 800	8 800
RAZEM	76 763	76 763

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2021
Dodatkowe noty i objaśnienia

funkcja	imię i nazwisko	data	podpis
Prezes Zarządu	Maciej Zużalek	30.03.2022	
Członek Zarządu	Anna Idzikowska	30.03.2022	
Członek Zarządu	Andrzej Ilczuk	30.03.2022	
Członek Zarządu	Janusz Dziemidowicz	30.03.2022	
Członek Zarządu	Wojciech Gattner	30.03.2022	
Członek Zarządu	Magdalena Jurewicz	30.03.2022	
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	Karolina Hoszowska-Dubaniowska	30.03.2022	