



ten square_games

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
TEN SQUARE GAMES S.A.
ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU**

WROCŁAW, 21.11.2022



WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN ORAZ W PRZELICZENIU NA EURO

DANE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
Płatności	403 488 365	481 879 127	86 068 337	105 710 020
Przychody	407 390 716	486 950 398	86 900 750	106 822 507
Koszt własny sprzedaży	50 676 359	37 267 741	10 809 804	8 175 440
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	68 472 059	125 807 845	14 605 815	27 598 518
Zysk (strata) brutto	70 124 036	126 757 259	14 958 199	27 806 791
Zysk (strata) netto	59 597 661	110 873 324	12 712 812	24 322 326
EBITDA	87 491 380	134 793 053	18 662 837	29 569 607
EBITDA skorygowana	105 557 493	166 819 494	22 516 530	36 595 260

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	115 627 758	154 012 873	24 664 624	33 785 867
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47 137 790	-229 082 157	-10 054 989	-50 253 846
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-94 095 325	-73 789 566	-20 071 528	-16 187 247

BILANS

	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
Aktywa trwałe	340 728 162	298 865 805	69 967 588	64 979 303
Aktywa obrotowe	184 414 954	221 414 318	37 869 102	48 139 826
Kapitał własny	354 370 842	351 051 347	72 769 075	76 325 466
Zobowiązania długoterminowe	60 583 985	64 993 212	12 440 754	14 130 802
Zobowiązania krótkoterminowe	110 188 289	104 235 564	22 626 861	22 662 861

Kurs EUR/PLN	2022	2021
dla danych bilansowych	4,8698	4,5994
dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,6880	4,5585

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.

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	1-3Q 2022
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	29 391 817	17 444 470	21 635 772	68 472 059
Amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	2 742 054	3 725 224	3 413 622	9 880 900
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	8 467 149	671 272	9 138 421
EBITDA	32 133 872	29 636 841	25 720 667	87 491 380
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	12 303 319	-236 983	6 033 168	18 099 504
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – consumable	-3 456 258	-636 252	-1 053 630	-5 146 140
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	-1 859 303	-316 187	4 254 570	2 079 080
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	1 760 415	0	0	1 760 415
darowizny na rzecz OPP – wojna w Ukrainie	1 000 000	0	0	1 000 000
pozostałe wydarzenia jednorazowe	248 368	0	24 886	273 254
EBITDA skorygowana	42 130 413	28 447 420	34 979 661	105 557 493

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	1-3Q 2021
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	55 919 321	38 696 044	31 192 480	125 807 845
Amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	941 410	978 452	3 304 646	5 224 508
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	3 760 700	0	3 760 700
EBITDA	56 860 731	43 435 196	34 497 126	134 793 053
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	10 981 139	10 970 806	7 694 579	29 646 524
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – consumable	-2 249 545	-198 724	1 585 693	-862 576
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	-1 181 489	-6 649 270	5 331 821	-2 498 938
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	0	0	3 686 602	3 686 602
darowizny na rzecz OPP – wojna w Ukrainie	0	0	0	0
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	0	2 054 828	2 054 828
EBITDA skorygowana	64 410 836	47 558 008	54 850 650	166 819 494

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

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





SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN ORAZ W PRZELICZENIU NA EURO	2
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. DANE SPÓŁKI	8
2. GRUPA KAPITAŁOWA	9
3. AKCJONARIAT	10
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30.09.2022 ROKU	15
5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	16
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	18
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	20
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	26
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
5. KOMENTARZ DO WYNIKÓW	30
5.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31
5.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	36
5.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	38
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	42
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	44
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
IV. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	48
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	50
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	51
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	52
3.1. Konsolidacja – jednostki zależne	52
3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej	53
3.3. Przychody i koszty działalności finansowej	56
3.4. Podatek dochodowy	56
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	58
3.6. Wartości niematerialne	59
3.7. Leasing	61
3.8. Instrumenty finansowe	62
3.9. Transakcje w walucie obcej	64
3.10. Rozliczenia międzyokresowe	65
3.11. Kapitały	65
3.12. Płatności w formie akcji	65
3.13. Wypłata dywidend	65
3.14. Rezerwy	66
3.15. Zobowiązania	66
3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	66

V.	NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE	70
1.	PRZYCHODY	72
1.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	73
1.2.	Przychody – źródło	74
1.3.	Przychody – gry	76
1.4.	Przychody – kontrahenci	78
1.5.	Przychody – kanały dystrybucji	79
1.6.	Przychody – podział geograficzny	79
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	80
3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	82
4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	83
5.	TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	84
6.	TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY	86
7.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	88
8.	NALEŻNOŚCI	89
9.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	92
10.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	93
11.	PODATEK BIEŻĄCY	94
12.	PODATEK ODROČZONY	96
13.	INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	98
13.1.	Kadra kierownicza	98
13.2.	Pozostałe podmioty powiązane	102
VI.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	104
1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA	106
2.	PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER	111
3.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	112
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY	113
5.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	114
6.	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	116
7.	STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	117
8.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	117
9.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	118
10.	KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA	119
	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	120





ten square games



INFORMACJE OGÓLNE







DANE SPÓŁKI

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

Nazwa	Ten Square Games
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław
Kraj rejestracji	Polska
Podstawowy przedmiot działalności	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z)
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000704863
Numer statystyczny REGON	021744780
Numer Identyfikacji Podatkowej	8982196752
Czas trwania spółki	nieoznaczony

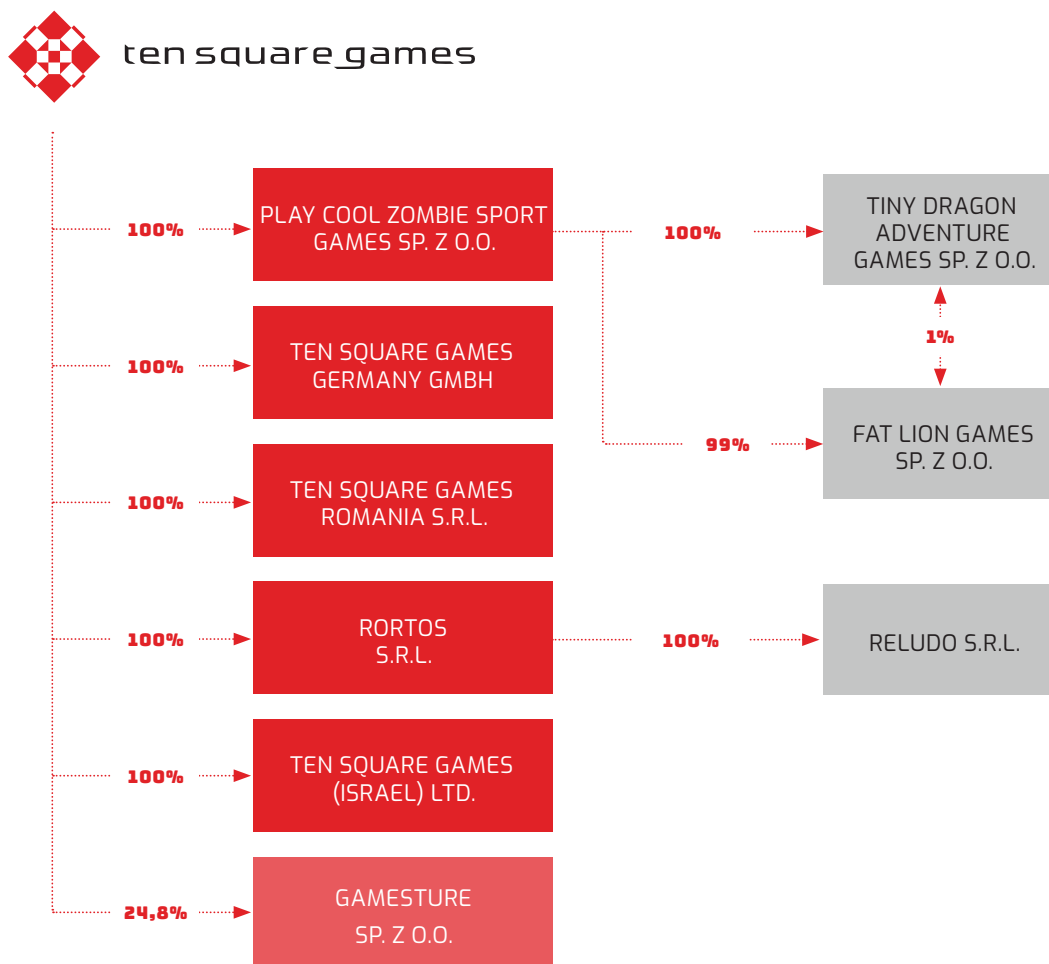
2.

GRUPA KAPITAŁOWA

Ten Square Games S.A. jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółki zależne są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym od dnia założenia danej spółki/nabycia kontroli do dnia utraty kontroli nad spółką.

Stan na dzień 30.09.2022 roku:





3.

AKCJONARIAT

3.1.

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 30.09.2022 oraz 21.11.2022	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ⁽¹⁾	2 487 288	33,91%	2 487 288	33,91%
Nationale-Nederlanden OFE/PTE	524 371	7,15%	524 371	7,15%
TFI Allianz Polska S.A	488 915	6,67%	488 915	6,67%
akcje własne nabyte przez Spółkę	70 000	0,95%	70 000	0,95%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	3 764 248	51,32%	3 764 248	51,32%
RAZEM	7 334 822	100%	7 334 822	100%

Akcjonariusz	liczba akcji na 5.09.2022	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy	2 559 307	34,89%	2 559 307	34,89%
Nationale-Nederlanden OFE/PTE	524 371	7,15%	524 371	7,15%
TFI Allianz Polska S.A	488 915	6,67%	488 915	6,67%
akcje własne nabyte przez Spółkę	70 000	0,95%	70 000	0,95%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	3 692 229	50,34%	3 692 229	50,34%
RAZEM	7 334 822	100%	7 334 822	100%

Akcjonariusz	liczba akcji na 30.06.2022	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy	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 posiadał więcej niż 5% akcji)	3 782 195	51,80%	3 782 195	51,80%
RAZEM	7 301 783	100%	7 301 783	100%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2021	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy	3 000 120	41,09%	3 000 120	41,09%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiadał więcej niż 5% akcji)	4 301 663	58,91%	4 301 663	58,91%
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 (Prezes Zarządu do dnia 20 maja 2020 r.) oraz Arkadiusz Pernal (Wiceprezes Zarządu do dnia 31 grudnia 2020 r.). 9 lipca 2020 r. do Porozumienia akcjonariuszy przystąpiło dwóch nowych członków.



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

Akcjonariusz	liczba akcji na 5.09.2022, 30.09.2022 oraz 21.11.2022	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Maciej Zużatek	194 826	2,66%	194 826	2,66%
Członek Zarządu – Anna Idzikowska	25 000	0,34%	25 000	0,34%
Członek Zarządu – Andrzej Ilczuk	10 388	0,14%	10 388	0,14%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	84 249	1,15%	84 249	1,15%
Członek Zarządu – Wojciech Gattner	32 698	0,45%	32 698	0,45%
Członek Zarządu – Magdalena Jurewicz	19 500	0,27%	19 500	0,27%
Członek Rady Nadzorczej – Arkadiusz Pernal	661 552	9,02%	661 552	9,02%
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	1 072 987	14,63%	1 072 987	14,63%
<i>pozostali</i>	<i>6 261 835</i>	<i>85,37%</i>	<i>6 261 835</i>	<i>85,37%</i>
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

Akcjonariusz	liczba akcji na 30.06.2022	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Maciej Zużatek	194 826	2,67%	194 826	2,67%
Członek Zarządu – Anna Idzikowska	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>	<i>6 252 796</i>	<i>85,63%</i>	<i>6 252 796</i>	<i>85,63%</i>
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 Zużatek	194 826	2,67%	194 826	2,67%
Członek Zarządu – Anna Ildzikowska	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%
pozostali	6 095 013	83,57%	6 095 013	83,57%
RAZEM	7 301 783	100,00%	7 301 783	100,00%

3.3. Serie akcji

seria akcji	liczba akcji na 5.09.2022, 30.09.2022 oraz 21.11.2022	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	109 822	0,1 PLN	10 982,20

seria akcji	liczba akcji na 31.12.2021 oraz 30.06.2022	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.





3.4. Opis zmian w akcjonariacie

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2021 a 21.11.2022 roku wynikają z transakcji opisanych w:

1. 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.
2. 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.
3. Otrzymałym w dniu 6 lipca 2022 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez TFI Allianz Polska S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2022.
4. Zgodnie z raportami bieżącymi nr 32, 33, 34/2022 z dnia 4 lipca 2022 roku Członkowie Zarządu: Anna Idzikowska, Andrzej Ilczuk oraz Wojciech Gattner nabyli w ramach rozliczenia programu motywacyjnego po 8.000 akcji.
5. 28 lipca 2022 r. Spółka złożyła w KRS wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zapasowego o kwotę 3 303,90 zł (tj. o 33.039 akcji) w związku z kolejną emisją akcji związaną z rozliczeniem programu za 2021 rok. Rejestracja kapitału nastąpiła w dniu 2 września 2022 roku.
6. Otrzymałym w dniu 6 listopada 2022 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez Porozumienie Akcjonariuszy, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 44/2022.



SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30.09.2022 ROKU

Zarząd:

Maciej Zużatek

– Prezes Zarządu;

Anna Idzikowska

– Członek Zarządu;

Janusz Dziemidowicz

– Członek Zarządu;

Wojciech Gattner

– Członek Zarządu;

Andrzej Ilczuk

– Członek Zarządu;

Magdalena Jurewicz – Członek Zarządu.

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz po nim, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie było zmian w składzie organu.

Rada Nadzorcza:

Rafał Olesiński

– Przewodniczący Rady Nadzorczej;

Wiktor Schmidt

– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

Marcin Biłos

– Członek Rady Nadzorczej;

Maciej Marszałek

– Członek Rady Nadzorczej;

Arkadiusz Pernal

– Członek Rady Nadzorczej;

Kinga Stanisławska

– Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie 2022 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie organu:

1. Pan Tomasz Drożdżyński zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 11 marca 2022 roku.





5.

FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA

Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2022 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.09.2021 roku oraz 31.12.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 30.09.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 30.09.2021 roku oraz za okres od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.09.2022 roku. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Badanie przez firmę audytorską

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





6.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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





ten square games

II.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE







ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.07.2021 – 30.09.2021	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży usług	132 913 222	407 390 716	147 951 059	486 950 398
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	17 200 104	50 676 359	15 248 462	37 267 741
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	115 713 118	356 714 357	132 702 597	449 682 658
Pozostałe przychody operacyjne	268 647	918 464	7 130	390 579
Koszty sprzedaży	78 366 429	225 826 736	82 618 729	274 353 483
Koszty ogólnego zarządu	15 231 177	51 855 524	18 024 872	44 842 541
Pozostałe koszty operacyjne	748 387	11 478 502	873 646	5 069 368
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21 635 772	68 472 059	31 192 480	125 807 845
Przychody finansowe	1 842 293	8 517 527	177 928	1 157 764
Koszty finansowe	1 907 067	4 981 476	79 629	208 350
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	711 166	1 884 074	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 859 832	70 124 036	31 290 779	126 757 259
Podatek dochodowy	1 797 237	10 526 375	6 495 390	15 883 934
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 062 595	59 597 661	24 795 388	110 873 324
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	19 062 595	59 597 661	24 795 388	110 873 324
Zysk (strata) netto przypadająca na podmiot dominujący	19 062 595	59 597 661	24 795 388	110 873 324
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	10 334 993	19 510 055	4 508 863	4 510 803
Inne całkowite dochody	10 334 993	19 510 055	4 508 863	4 510 803
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku – różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych	10 334 993	19 510 055	4 508 863	4 510 803
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	29 397 589	79 107 716	29 304 251	115 384 127
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	29 397 589	79 107 716	29 304 251	115 384 127

ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
Liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 301 783	7 267 311
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 334 822	7 301 783
Zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	59 597 661	110 873 324
zysk netto na jedną akcję w zł		
podstawowy za okres obrotowy	8,16	15,26
rozwodniony za okres obrotowy	8,13	15,18
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	8,16	15,26
rozwodniony za okres obrotowy	8,13	15,18
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00





2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Aktywa trwałe	340 728 162	298 865 805	291 171 259
Rzeczowe aktywa trwałe	22 314 703	15 210 185	10 044 452
Wartości niematerialne	119 396 301	106 445 245	272 492 357
Wartość firmy	170 518 708	161 050 504	0
Pozostałe aktywa finansowe	23 619 788	9 575 534	5 648 595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 878 662	6 584 337	2 985 855
Aktywa obrotowe	184 414 954	221 414 318	171 878 096
Należności	52 746 417	62 040 655	50 624 009
Aktywa z tytułu umów z klientami	18 401 855	19 237 145	13 205 598
Udzielone pożyczki	0	583 091	416 365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113 266 682	139 553 427	107 632 124
AKTYWA RAZEM	525 143 116	520 280 123	463 049 355

PASYWA	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitały własne	354 370 842	351 051 347	321 211 367
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	354 370 842	351 051 347	321 211 367
Kapitał zakładowy	733 482	730 178	730 178
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	83 239 028	65 139 524	54 736 131
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	19 510 055	2 715 041	4 510 803
Zyski zatrzymane	269 028 226	281 970 504	260 738 156
Akcje własne	-18 636 050	0	0
Zobowiązania długoterminowe	60 583 985	64 993 212	54 400 368
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 440 918	4 993 184	1 957 655
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 355 457	2 588 247	0
Zobowiązania leasingowe	6 509 227	8 991 251	7 039 560
Pozostałe zobowiązania	44 278 383	48 420 530	45 403 153
Zobowiązania krótkoterminowe	110 188 289	104 235 564	87 437 620
Zobowiązania handlowe	20 209 021	6 844 591	19 362 930
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 659 032	18 766 559	10 653 984
Zobowiązania leasingowe	4 018 408	3 684 538	1 703 972
Pozostałe zobowiązania	9 946 705	2 463 393	5 919 731
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 015 609	7 234 618	5 150 430
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	61 339 514	65 241 865	44 646 573
Zobowiązania razem	170 772 274	169 228 776	141 837 988
PASYWA RAZEM	525 143 116	520 280 123	463 049 355





3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

9 miesięcy zakończonych 30.09.2022 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	730 178	496 100	65 139 524	2 715 041	281 970 504	0	351 051 347	351 051 347
Wpłata kapitału zakładowego	3 304						3 304	3 304
Płatności w formie akcji			18 099 504				18 099 504	18 099 504
Różnice kursowe					-2 937 150		-2 937 150	-2 937 150
Podział zysku netto							0	0
Wypłata dywidendy					-72 317 830		-72 317 830	-72 317 830
Pozostałe zmiany							0	0
Zysk netto					59 597 661		59 597 661	59 597 661
Nabycie akcji własnych						-18 636 050	-18 636 050	-18 636 050
Inne dochody całkowite				16 795 014	2 715 041		19 510 055	19 510 055
Suma dochodów całkowitych				16 795 014	62 312 702		79 107 717	79 107 717
Zmiana kapitału własnego	3 304	0	18 099 504	16 795 014	-12 942 278	-18 636 050	3 319 495	3 319 495
Kapitał własny na dzień 30.09.2022 r.	733 482	496 100	83 239 028	19 510 055	269 028 226	-18 636 050	354 370 842	354 370 842

12 miesięcy zakończonych 31.12.2021 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	726 731	496 100	23 436 052	4 290	213 387 434	238 050 607	238 050 607
Wpłata kapitału zakładowego	3 447					3 447	3 447
Płatności w formie akcji			41 703 472			41 703 472	41 703 472
Różnice kursowe					-12 692	-12 692	-12 692
Wypłata dywidendy					-72 673 110	-72 673 110	-72 673 110
Zysk netto					141 264 582	141 264 582	141 264 582
Inne dochody całkowite				2 710 751	4 290	2 715 041	2 715 041
Suma dochodów całkowitych				2 710 751	141 268 872	143 979 623	143 979 623
Zmiana kapitału własnego	3 447	0	41 703 472	2 710 751	68 583 070	113 000 740	113 000 740
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	730 178	496 100	65 139 524	2 715 041	281 970 504	351 051 347	351 051 347

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





4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.07.2021 – 30.09.2021	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	20 859 832	70 124 036	31 290 779	126 757 259
Korekty razem:	14 146 729	60 855 114	16 339 291	43 663 316
Amortyzacja	3 741 528	10 498 075	3 304 646	5 224 508
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	725 300	383 624	-3 760 838	-4 253 169
Odsetki zapłacone od leasingu	72 110	235 975	60 887	188 061
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	1 787 825	4 673 770	2 652 788	2 652 788
Zmiana stanu należności	-3 191 086	9 294 238	5 066 068	4 541 257
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	683 935	9 818 844	-5 353 228	5 569 768
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	4 572 773	-3 902 351	9 754 925	-5 071 271
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-1 371 833	835 290	-2 837 410	1 709 758
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	671 272	9 138 421	0	3 760 701
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	6 033 168	18 099 504	7 880 326	29 817 030
Strata na jednostkach stowarzyszonych	711 156	1 884 074	0	0
Inne korekty	-289 419	-104 350	-428 873	-476 115
Gotówka z działalności operacyjnej	35 006 561	130 979 150	47 630 070	170 420 575
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-3 313 858	-15 351 392	-1 340 359	-16 407 702
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 692 703	115 627 758	46 289 711	154 012 873
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Splata udzielonych pożyczek	178 787	583 091	-8 758	885 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-8 184 801	-33 400 482	-216 965 206	-224 751 299
Nabycie udziałów	0	-14 320 399	-205 320	-4 791 000
Udzielone pożyczki	0	0	-424 858	-424 858
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 006 014	-47 137 790	-217 604 141	-229 082 157

	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.07.2021 – 30.09.2021	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 304	3 304	3 447	3 447
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-72 317 830	-72 673 110	-72 673 110
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-937 852	-2 908 774	-278 437	-699 170
Nabycie akcji własnych	0	-18 636 050	0	0
Odsetki od leasingu	-72 110	-235 975	-293 559	-420 733
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 006 658	-94 095 325	-73 241 659	-73 789 566
D. Przepływy pieniężne netto razem	22 680 031	-25 605 357	-244 556 089	-148 858 849
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-343 945	-681 388	-587 642	-282 556
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	22 336 086	-26 286 745	-245 143 731	-149 141 406
F. Środki pieniężne na początek okresu	90 930 596	139 553 427	352 775 854	256 773 529
G. Środki pieniężne na koniec okresu	113 266 682	113 266 682	107 632 124	107 632 124





5.

KOMENTARZ DO WYNIKÓW

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

W 2021 roku nastąpiło nabycie Spółki zależnej Rortos, co zmieniło istotnie wartość udziałów w sprawozdaniu jednostkowym oraz wartość wartości niematerialnych w sprawozdaniu skonsolidowanym w linii ze wzrostem zobowiązania z tytułu nabycia oraz wypływu gotówki. Jednakże transakcja ta nie miała aż tak istotnego wpływu na Sprawozdanie z całkowitych dochodów, stąd Jednostka Dominująca zdecydowała się opisywać dalej dane skonsolidowane.

5.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW PO GRACH W POSZCZEGÓLNYCH KWARTAŁACH

GRA	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021	1Q2022	2Q2022	3Q2022
Fishing Clash	131 659 442	114 983 038	114 371 143	121 867 964	95 826 978	84 385 263	88 773 895
Hunting Clash	26 840 820	30 390 316	28 042 011	30 493 190	32 279 619	24 978 052	32 523 045
Let's Fish	4 208 029	3 710 888	3 110 282	3 445 192	3 099 293	2 394 146	2 380 160
Wild Hunt	3 666 218	3 331 467	2 761 094	3 312 206	2 790 545	2 517 568	2 666 554
Airline Commander			2 564 653	2 532 813	2 879 778	3 048 100	3 717 211
Real Flight Simulator			3 340 427	3 510 656	3 694 286	4 047 377	4 307 017
Wings of Heroes						89 199	673 688
pozostałe	2 821 641	2 561 285	3 516 372	2 527 913	1 980 865	1 991 301	2 444 425
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	154 976 993	157 705 984	167 689 934	142 551 364	123 451 006	137 485 995
Przychód odroczonego w czasie (wirtualna waluta)	3 213 637	283 892	-2 265 275	-7 475 672	4 937 513	908 931	1 505 185
Przychód odroczonego w czasie (durable)	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-13 119 620	2 845 786	-217 105	-6 077 959
RAZEM PRZYCHODY	174 113 976	164 885 363	147 951 059	147 094 641	150 334 663	124 142 832	132 913 221

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

MAU* DLA GŁÓWNYCH GIER

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021	1Q2022	2Q2022	3Q2022
Fishing Clash – MAU (średnia w okresie)	3 849 763	2 928 300	3 165 192	2 499 913	2 227 455	1 835 612	2 540 524
Hunting Clash – MAU (średnia w okresie)	3 136 097	2 241 126	1 729 973	1 711 249	1 494 746	1 257 463	1 273 923
Evergreen – MAU (średnia w okresie)	933 367	825 133	895 264	989 561	763 829	674 729	771 631

* ŚREDNIA MIESIĘCZNA LICZBA AKTYWNYCH GRACZY





PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW SPRZEDAŻY PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021	1Q2022	2Q2022	3Q2022
Koszty sprzedaży	95 935 217	95 799 537	82 618 730	72 895 344	79 870 756	67 589 551	78 366 429
marketing:	40 137 460	42 419 871	33 944 492	23 020 677	30 070 387	24 555 603	32 087 278
– Fishing Clash	22 551 718	24 783 495	21 055 086	13 614 460	16 110 636	13 099 412	18 769 324
– Hunting Clash	17 412 032	17 438 915	12 889 406	9 334 220	13 532 653	10 257 990	12 688 594
– Airline Commander					303 480	815 706	17 986
– Wings of Heroes						76 168	429 284
– pozostałe tytuły	173 710	197 461	0	71 997	123 618	306 327	182 090
prowinie	50 414 040	47 816 995	41 574 686	41 874 524	41 728 991	35 672 700	38 649 821
revenue share	477 124	423 624	411 570	509 652	448 775	406 178	407 005
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	3 961 297	3 338 075	4 496 667	5 461 878	5 857 302	5 193 498	5 472 331
usługi badania rynku gier mobilnych	548 606	1 317 788	571 024	596 223	308 753	366 990	399 507
pozostałe	396 689	483 185	1 620 289	1 432 390	1 456 548	1 394 582	1 350 487

2022 rok jest dla Grupy trudnym okresem w związku z końcem lockdownów spowodowanych pandemią COVID-19, pogorszeniem sentymentów na rynku konsumenckim, trudnym rynkiem marketingowym oraz wybuchem wojny na Ukrainie. Wszystkie te czynniki miały negatywny wpływ na działalność Grupy.

Z powodu wojny w Ukrainie na początku marca 2022 roku Grupa zablokowała dystrybucję, marketing oraz możliwość płacenia we wszystkich kluczowych grach Grupy na terytorium Rosji i Białorusi. Udział rynku rosyjskiego (rynek białoruski jest pomijalny z perspektywy Grupy) w płatnościach 2021 roku wyniósł ok. 5,3% – w tym ok. 6,5% dla gry Fishing Clash i 2,5% dla gry Hunting Clash. Zamknięcie rynku miało bezpośredni wpływ na spadek płatności, ale także pośredni efekt na aktywność graczy wewnątrz tzw. klanów.

Wykluczenie rosyjskich użytkowników spowodowało rotację graczy wewnątrz klanów i tymczasowe zaburzenie ich zaangażowania w grę (np. dobre klany z dużym udziałem rosyjskich graczy automatycznie bardzo ostabiły się w rankingach, demotywując pozostałych graczy do rozgrywek).

Kumulacja negatywnych zdarzeń miała swoje największe odzwierciedlenie w wynikach Grupy w drugim kwartale 2022 roku. Zarząd Jednostki Dominującej podjął szereg działań w tamtym okresie w celu zwiększenia poprawy wyników w kolejnych okresach poprzez zmiany operacyjne – sposób produkcji nowego contentu w grach, sposób zarządzania zespołami, zakres wsparcia zespołów okotoproduktowych. Efekt tych działań jest już zauważalny w wynikach trzeciego kwartału 2022 roku, kiedy to płatności w grach zbliżyły się do poziomu płatności z pierwszego kwartału 2022 roku.

Główny tytuł Grupy, gra Fishing Clash wygenerowała niemal 88,8 mln PLN płatności, co stanowi wynik o 5% lepszy niż w 2Q 2022. Wprowadzone w grze zmiany, poprzez poprawę parametrów zachowań graczy, pozwoliły także na ponowne zwiększenie budżetów marketingowych, które to w trzecim kwartale osiągnęły poziom 18,8 mln PLN. Baza użytkowników także uległa poprawie i wróciła do poziomu ok. 2,5 mln aktywnych graczy miesięcznie, co jest wynikiem zbliżonym do końcówki 2021 roku.

Kolejny tytuł Grupy – gra Hunting Clash po słabszym drugim kwartale również odnotowała wzrost płatności w trzecim kwartale 2022 roku wynoszący 30% k/w. W tym samym okresie wydatki marketingowe wzrosły o niemal 24% osiągając poziom 12,7 mln PLN.

W 2022 roku do płatności Grupy dokładają się także gry przejętej w lipcu 2021 roku spółki Rortos, z czego dwa główne tytuły – Airline Commander i Real Flight Simulator wygenerowały 21,7 mln PLN. Gra Airline Commander jest aktywnie przebudowywana i wspierana przez wrocławski zespół produktowy, na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2022 roku przeprowadzono liczne testy marketingowe w celu sprawdzenia nowych funkcjonalności i kierunku ich rozwoju. Po przeprowadzeniu takich testów zespół ponownie skupił się na produkcji i poprawie parametrów wewnątrz gry. Drugi tytuł – Real Flight Simulator nie jest aktywnie wspierany dużym zespołem produktowym ani marketingiem, ta gra jest w fazie utrzymania.

Najnowsza produkcja włoskiego studia – gra Wings of Heroes miała swoją globalną premierę w październiku 2022 roku (soft launch miał miejsce w trakcie 2Q 2022), stąd też na pełen potencjał przychodowy należy jeszcze poczekać.

Wieloletnie gry Grupy z segmentu Evergreen – Let's Fish i Wild Hunt generują dla Grupy stabilny, przewidywalny poziom płatności ok. 5 mln PLN kwartalnie. Gry te są utrzymywane niewielkim zespołem produktowym, natomiast nie są już wspierane budżetami marketingowymi.

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

Koszt wytworzenia sprzedanych usług obejmuje głównie wynagrodzenia pracowników i współpracowników Spółki oraz amortyzację gier. Wzrost kosztów w 2022 roku jest głównie związany z wykazywaniem kosztów (amortyzacja i bieżący koszt zespołów) gier włoskiego studia Rortos. Koszty te wyniosły 12,7 mln PLN za 3 kwartały 2022 roku w porównaniu do 3,2 mln w porównywalnym okresie poprzedniego roku. Z drugiej strony, w 2021 roku koszty programu motywacyjnego rozpisanego na lata 2021-2022 wyniosły 5,3 mln PLN dla pozycji „koszty wytworzenia sprzedanych usług”, brak analogicznego kosztu w 2022 roku z uwagi na potencjalny brak realizacji celu wynikowego.

Na poziom kosztów sprzedaży wpływa głównie poziom nakładów marketingowych opisanych powyżej oraz poziom prowizji, które są w pełni uzależnione od poziomu płatności (ok. 30%) i wraz z ich spadkiem/wzrostem proporcjonalnie spada/wzrasta kwota prowizji.





PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW OGÓLNEGO ZARZĄDU PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021	1Q2022	2Q2022	3Q2022
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	11 758 384	15 059 285	18 024 872	17 865 260	24 095 803	12 528 544	15 231 177
<i>koszty powtarzalne</i>	<i>4 466 911</i>	<i>7 765 229</i>	<i>5 007 974</i>	<i>8 486 510</i>	<i>11 030 484</i>	<i>11 763 761</i>	<i>9 196 909</i>
– wynagrodzenia + usługi podwykonawców (TSG S.A.)	1 872 124	3 097 448	2 284 227	4 116 713	5 462 957	4 675 326	3 901 884
– koszty spółek zależnych	51 378	20 787	1193 151	1196 473	1702 087	3 362 996	1967 808
– wynajem i utrzymanie biura (TSG S.A.)	488 500	513 199	800 012	752 324	859 752	1 012 146	1 032 308
– pozostałe	2 054 909	4 133 795	730 584	2 421 000	3 005 689	2 713 293	2 294 909
<i>koszty jednorazowe / program motywacyjny</i>	<i>7 291 473</i>	<i>7 294 056</i>	<i>13 016 898</i>	<i>9 378 751</i>	<i>13 065 319</i>	<i>764 783</i>	<i>6 034 268</i>
MSOP	7 291 473	7 294 056	7 294 056	9 360 662	11 304 904	761 432	6 033 168
M&A	0	0	3 668 514	18 089	1 760 415	3 351	1 100
wyjazd integracyjny	0	0	2 054 328	0	0	0	0

W zakresie kosztów ogólnego zarządu, pozycja ta wykazywała trend wzrostowy w trakcie 2021 i pierwszej połowy 2022 roku. Na przełomie 2020 i 2021 roku Grupa podjęła decyzję o mocnej rozbudowie zespołów wspierających (ogólnofirmowych). Zatrudnienie w tych działach rośnie z kwartału na kwartał, aby w pierwszym kwartale 2022 roku osiągnąć swój szczyt. Dlatego też porównując narastająco trzy kwartały 2022 i 2021 roku koszty wynagrodzeń wzrosły istotnie – z poziomu 7,3 mln PLN do 14,0 mln PLN. W trakcie drugiego kwartału 2022 roku Grupa dokonała zmian organizacyjnych wiążących się także z ograniczeniem poziomu zatrudnienia, stąd w samym trzecim kwartale 2022 koszt wynagrodzeń spadł o 16,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 3,9 mln PLN.

Kolejną grupą kosztów w ramach kosztów ogólnego zarządu są koszty spółek zależnych, które za 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 7,0 mln PLN w porównaniu do 1,3 mln PLN w poprzednim okresie. Jest to głównie związane z rozbudową biur w Berlinie i Bukareszcie oraz przejęciem włoskiej spółki Rortos w połowie 2021 roku.

W kosztach ogólnego zarządu znajdują się także koszty programu motywacyjnego związanego z przyznaniem w 2020 roku akcji Prezesowi Spółki Maciejowi Zużółkowi oraz koszty klasycznego programu motywacyjnego opartego na emisji nowych akcji (tylko 2021 rok). Koszt programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu jest równy w czasie i wynosi 6 mln PLN na kwartał, koszt ten jest rozpoznawany w okresie maj 2020 – maj 2023, co oznacza że zarówno za 3 kwartały 2021 jak i 2022 roku koszt ten wyniósł odpowiednio 18,1 mln PLN.

Natomiast koszt klasycznego programu motywacyjnego opartego na emisji nowych akcji wykazany w linijce kosztów ogólnego zarządu wyniósł w okresie 1-3Q 2021 roku 3,8 mln PLN. Z uwagi na potencjalny brak realizacji celu wynikowego programu w 2022 roku, dla tego okresu Grupa nie rozpoznaje kosztu tego programu, przy czym koszt ten został pierwotnie wykazany w 1Q 2022, a następnie odwrócony w 2Q 2022 roku (5,3 mln PLN).

W trakcie drugiego kwartału 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu prac i zamknięciu projektu Football Elite. Decyzja o zamknięciu projektu została podjęta po przeprowadzeniu w czerwcu analizy kosztów marketingowych w zestawieniu z potencjałem rynkowym i zaangażowaniem graczy, którzy mogli testować nową grę. W ocenie Zarządu optymalizacja projektu zajęłaby wiele miesięcy, a poniesione koszty byłyby niewspółmierne do potencjalnych przychodów i rozmiaru segmentu tego typu gry. W związku z tym grupa dokonała odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne w wysokości 9,1 mln PLN co jest głównym elementem pozostałych kosztów operacyjnych.

Przychody finansowe to głównie zrealizowane i niezrealizowane (bilansowe wyceny) różnice kursowe. W 2022 roku Grupa relatywnie więcej środków pieniężnych trzyma w walutach, stąd wycena pozycji bilansowych na 30.09.2022 wyniosła 3,8 mln PLN, przy 4,3 mln zrealizowanych różnic kursowych. W 2021 roku wpływ różnic kursowych na sprawozdanie spółki był znacząco niższy – łącznie zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe wyniosły 1,1 mln PLN.

W marcu 2022 roku spółka nabyła 24,8% udziałów w Gamesture Sp. z o.o. Spółka ta generuje obecnie stratę netto, w związku z tym Grupa wykazała 1,9 mln PLN straty z tytułu udziału w jednostkach stowarzyszonych – brak analogicznego kosztu w roku poprzednim.

Skorygowana EBITDA za trzeci kwartał 2022 roku wyniosła 35,0 mln PLN i była wyższa o 6,5 mln PLN (tj. 23%) od wyniku osiągniętego w drugim kwartale 2022 roku. Poprawa wyniku to rezultat lepszego performancu głównych gier Grupy (Fishing Clash i Hunting Clash) oraz normalizacja bazy kosztowej. Skorygowana EBITDA za 3 kwartały 2022 roku wyniosła 105,6 mln PLN i była niższa o 61,3 mln PLN (to jest 37%) niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Cel EBITDA skorygowana dla programu motywacyjnego opartego na akcjach na 2022 rok wynosi 251 330 811 PLN (Uchwała Rady Nadzorczej z kwietnia 2021 roku). Zgodnie z zasadami programu, akcje zostają wyemitowane tylko i wyłącznie w sytuacji gdy EBITDA osiągnie/przekroczy zakładany próg. W związku z potencjalnym brakiem realizacji założonego celu, Jednostka Dominująca zdecydowała o nierozpoznawaniu kosztu programu w sprawozdaniu za trzy kwartały 2022 roku*.

* koszt programu w wysokości 6,7 mln PLN (bez uwzględniania części kapitalizowanej) został wykazany w sprawozdaniu za 1 kwartał 2022 roku, w drugim kwartale 2022 roku koszt ten został odwrócony.





5.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W ujęciu bilansowym, między 31.12.2021 roku a 30.09.2022 roku nastąpił wzrost aktywów trwałych przy jednoczesnym spadku aktywów obrotowych. Po stronie aktywów trwałych za największe zmiany odpowiada:

- » nabycie udziałów w Gamesture Sp. z o.o. (14,0 mln PLN zmiana netto w porównaniu do 31.12.2021 r. przy czym wpływ na pozycję ma także wycena bilansowa udziałów w funduszu Sisu);
- » nakłady na nową powierzchnię biurową oraz wymianę stanowisk pracy (7,1 mln PLN zmiana netto na pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”);
- » nakłady na gry – wartości niematerialne (13,0 mln PLN zmiana netto po uwzględnieniu amortyzacji i jednorazowego odpisu gry Football Elite).

W strukturze aktywów obrotowych największy spadek wystąpił w sumie należności (9,3 mln PLN zmiana netto) co jest związane ze spadkiem płatności w porównaniu do 4Q 2021 roku oraz w sumie środków pieniężnych (26,3 mln PLN) co jest związane z mniejszymi wpływami do Grupy z działalności operacyjnej.

Struktura pasywów nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do 31.12.2021 roku. Największe zmiany to:

- » wzrost zobowiązań handlowych z poziomu 6,9 mln PLN do kwoty 20,2 mln PLN co jest ściśle powiązane z poziomem wydatków marketingowych w ostatnim miesiącu raportowanego okresu;
- » spadek zobowiązania z tytułu podatku dochodowego o 10,8 mln PLN, co jest wprost powiązane z niższym wynikiem podatkowym Grupy, ale także szerszym zastosowaniem ulg podatkowych w 2022 roku – zgodnie z aktualizacją prawa podatkowego.

5.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy z działalności operacyjnej w pierwszym trzech kwartałach 2022 roku były niższe o 25% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Spadek ten nie jest współmierny ze spadkiem zysku na działalności operacyjnej (-46%) co można wyjaśnić wyższym poziomem korekt niegotówkowych, tj. zmianą stanu należności, płatności w formie akcji oraz amortyzacją (w tym głównie amortyzacją przejętych gier Rortos).

Działalność inwestycyjna Grupy związana jest głównie z produkcją nowych tytułów – nakłady wyniosły 22,6 mln PLN w okresie 1-3Q 2022 roku, adaptacją nowej powierzchni biurowej i zakupem wyposażenia – 10,8 mln PLN a także zakupem udziałów w Gamesture Sp. z o.o. – 14,3 mln PLN.

Działalność finansowa to głównie przepływy pieniężne związane z wypłatą dywidendy – dywidenda w wysokości ponad 72 mln PLN została wypłacona zarówno w 2021 jak i 2022 roku. Dodatkowo, na początku 2022 roku Grupa nabyła 70.000 akcji własnych co stanowiło wyptyw gotówkowy w wysokości 18,6 mln PLN.





ten square_games

III.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE







ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.07.2021 – 30.09.2021	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży usług	122 420 656	380 534 396	140 111 485	477 776 015
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	12 673 201	38 094 536	12 231 778	34 270 438
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	109 747 455	342 439 860	127 879 707	443 505 577
Pozostałe przychody operacyjne	143 547	433 600	6 212	389 237
Koszty sprzedaży	75 475 383	217 313 078	81 132 421	272 490 043
Koszty ogólnego zarządu	14 896 993	49 195 650	16 894 448	43 612 301
Pozostałe koszty operacyjne	730 598	11 373 509	38 390	4 231 471
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 788 029	64 991 223	29 820 661	123 560 999
Przychody finansowe	4 969 293	11 363 094	363 693	3 408 976
Koszty finansowe	1 858 360	4 902 779	75 262	209 064
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	711 166	1 884 074	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 187 795	69 567 463	30 109 092	126 760 910
Podatek dochodowy	622 189	8 658 929	5 370 189	14 575 792
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	20 565 607	60 908 535	24 738 904	112 185 118
Suma dochodów całkowitych	20 565 607	60 908 535	24 738 904	112 185 118

ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 301 783	7 267 311
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 334 822	7 301 783
Zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	60 908 535	112 185 118
zysk netto na jedną akcję w zł		
podstawowy za okres obrotowy	8,34	15,44
rozwodniony za okres obrotowy	8,30	15,36
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	8,34	15,44
rozwodniony za okres obrotowy	8,30	15,36
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00





2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Aktywa trwałe	335 654 661	304 648 853	289 367 034
Rzeczowe aktywa trwałe	20 482 549	13 336 300	8 154 130
Wartości niematerialne	33 848 919	22 278 984	14 677 516
Inwestycje w jednostkach zależnych	252 893 402	252 893 402	255 827 690
Udzielone pożyczki	0	0	2 092 572
Pozostałe aktywa finansowe	23 619 789	9 575 534	5 648 595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 810 002	6 564 633	2 966 531
Aktywa obrotowe	157 143 728	200 056 217	151 802 201
Należności	46 057 667	54 163 340	45 636 293
Aktywa z tytułu umów z klientami	18 401 855	19 237 145	13 205 598
Udzielone pożyczki	2 564 903	3 983 406	1 424 858
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 119 303	122 672 326	91 535 453
AKTYWA RAZEM	492 798 389	504 705 070	441 169 236

PASYWA	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitały własne	329 066 206	341 008 743	304 529 159
Kapitał zakładowy	733 482	730 178	730 178
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	83 239 028	65 139 524	54 736 131
Zyski zatrzymane	263 233 646	274 642 941	248 566 750
Akcje własne	-18 636 050	0	0
Zobowiązania długoterminowe	58 146 934	62 355 120	45 550 976
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 411 527	3 618 004	1 968 972
Zobowiązania leasingowe	5 414 625	7 861 020	5 868 867
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 221 042	2 455 566	0
Pozostałe zobowiązania	44 099 740	48 420 530	37 713 138
Zobowiązania krótkoterminowe	105 585 249	101 341 207	91 089 100
Zobowiązania handlowe	21 249 253	9 431 245	20 666 064
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 053 744	16 842 777	10 626 044
Zobowiązania leasingowe	3 882 456	3 556 967	1 575 749
Pozostałe zobowiązania	8 035 556	1 211 822	8 613 036
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5 024 726	5 056 531	4 961 633
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	61 339 514	65 241 865	44 646 573
PASYWA RAZEM	492 798 389	504 705 070	441 169 236





3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

9 miesięcy zakończonych 30.09.2022 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	730 178	496 100	65 139 524	274 642 941	0	341 008 743
Wpłata kapitału zakładowego	3 304					3 304
Płatności w formie akcji			18 099 504			18 099 504
Wypłata dywidendy				-72 317 830		-72 317 830
Nabycie akcji własnych					-18 636 050	-18 636 050
Zysk netto				60 908 535		60 908 535
Suma dochodów całkowitych				60 908 535		60 908 535
Kapitał własny na dzień 30.09.2022 r.	733 482	496 100	83 239 028	263 233 646	-18 636 050	329 066 206

12 miesięcy zakończonych 31.12.2021 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	726 731	496 100	23 436 052	209 054 742	233 713 625
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				138 261 309	138 261 309
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	730 178	496 100	65 139 524	274 642 941	341 008 743

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





4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.07.2021 – 30.09.2021	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	19 452 883	69 567 463	30 109 092	126 760 910
Korekty razem:	9 542 117	49 539 275	26 556 740	52 078 353
Amortyzacja	2 156 870	4 133 722	969 214	2 900 139
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	71 235	-267 499	737 454	241 702
Odsetki zapłacone od leasingu	69 461	227 935	60 887	188 061
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	1 787 825	4 673 770	2 652 788	2 652 788
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 583 580	-2 583 580	0	-2 261 792
Zmiana stanu należności	-3 385 418	8 105 673	9 045 379	8 447 295
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-840 353	9 173 986	-2 052 623	9 378 322
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	7 051 222	-3 902 351	9 754 925	-5 071 271
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-2 115 370	835 290	-2 837 410	1 709 758
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	671 272	9 138 421	0	3 760 701
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	6 033 168	18 099 504	7 880 326	29 817 030
Strata na jednostkach stowarzyszonych	711 156	1 884 074	0	0
Inne korekty	-85 371	20 330	345 800	315 620
Gotówka z działalności operacyjnej	28 995 000	119 106 738	56 665 833	178 839 263
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-3 195 750	-14 692 940	-1 239 939	-16 110 961
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 799 250	104 413 798	55 425 894	162 728 302

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.07.2021 – 30.09.2021	za okres 01.01.2021 – 30.09.2021
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Splata udzielonych pożyczek	66 892	1 418 503	-8 758	885 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-8 137 876	-32 008 657	-7 134 118	-14 875 957
Nabycie udziałów	0	-14 320 399	-210 488 902	-215 095 166
Udzielone pożyczki	0	0	-1 591 702	-3 495 862
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 070 984	-44 910 553	-219 223 479	-232 581 985
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Dywidendy od jednostek zależnych	2 583 580	2 583 580	0	2 261 792
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 304	3 304	3 447	3 447
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-72 317 830	-72 673 110	-72 673 110
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-883 286	-2 811 643	-278 437	-699 170
Nabycie akcji własnych	0	-18 636 050	0	0
Odsetki od leasingu	-69 461	-227 935	-293 559	-420 733
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 634 137	-91 406 574	-73 241 659	-71 527 774
D. Przepływy pieniężne netto razem	19 362 403	-31 903 329	-237 039 244	-141 381 457
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-309 310	-649 694	-593 002	-284 494
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	19 053 093	-32 553 023	-237 632 245	-141 665 950
F. Środki pieniężne na początek okresu	71 066 210	122 672 326	329 167 698	233 201 403
G. Środki pieniężne na koniec okresu	90 119 303	90 119 303	91 535 453	91 535 453





ten square games

IV.

**POLITYKA
RACHUNKOWOŚCI**







1.

ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE” w kształcie obowiązującym na dzień 30.09.2022 roku.



2.

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.





3.

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Konsolidacja – jednostki zależne

Sprawozdanie skonsolidowane

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

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

Sprawozdanie jednostkowe

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 dokonat 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.

3.2.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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





Grupa wyróżnia trzy źródła przychodów:

PRZYCHODY

MIKROPLATNOŚCI

» przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy



REKLAMY

» przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach



LICENCJE

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



Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

W ramach gier dostępne są dla użytkowników pakiety premium, które między innymi zawierają banknoty i perły (wirtualna waluta gry). Grający mogą konwertować wirtualną walutę gry na trwałe wirtualne towary (ang. durables), takie jak wędkę czy przynętę lub inne akcesoria, aby poprawić parametry sprzętu i tym samym osiągać wyniki w grze bądź też na zużywalne dobra (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 Grupa rozpoznaje w wysokości należnej wynikającej z raportu sprzedażowego otrzymanego od pośrednika reklamowego.

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

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

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

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

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





3.3. Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

3.4. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

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

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

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

Podatek odroczony

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

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

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej amortyzacji wytworzonych przez Grupę gier, wyceny bilansowej rozrachunków oraz rozliczania w czasie przychodów od użytkowników.

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

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

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

Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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





3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość 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.

3.6.

Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

1. Oprogramowanie komputerowe
– od 2 lat do 5 lat,
2. Koszty prac rozwojowych
– od 5 do 10 lat.





Prace rozwojowe

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

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

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

Do wartości niematerialnych w budowie wliczane są m.in. koszty wynagrodzeń, ujmowane wraz z płatnościami w formie akcji, a także koszty pośrednie, których alokacja jest możliwa na produkcję w toku.

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

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

3.7. Leasing

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

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

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

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

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

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

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





3.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





3.9.

Transakcje w walucie obcej

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

Wycena

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

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

Transakcje w ciągu roku

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

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

3.10. **Rozliczenia międzyokresowe**

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

3.11. **Kapitały**

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

3.12. **Płatności w formie akcji**

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

3.13. **Wyplata dywidend**

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





3.14. Rezerwy

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

3.15. Zobowiązania

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

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

3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

PROFESJONALNY OSĄD

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

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

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wartość godziwa płatności w formie akcji

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

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

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

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

Zgodnie z umową dystrybucyjną z Google (pełna treść umowy: https://play.google.com/intl/ALL_pl/about/developer-distribution-agreement.html), Spółka ma obowiązek dostarczyć wirtualne dobra w zamian za otrzymane przez Google Play środki pieniężne. Powyższe implikuje rozpoznawanie 100% kwoty płatności netto w przychodach ze sprzedaży i 30% kwoty prowizji w kosztach sprzedaży.





NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Utrata wartości aktywów

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

Wykorzystanie dóbr zużywalnych w czasie (eng. consumables)

Spółka szacuje na dzień sprawozdawczy liczbę niewykorzystanych pakietów premium (banknoty i perły) dla aktywnych graczy. Bazą do ustalenia liczby nierozliczonych pakietów jest wskaźnik ich rotacji (średni okres wykorzystania pakietu przez użytkowników aktywnych ^[1]) 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. Prowizję, na podstawie umów zawartych z głównymi pośrednikami (np. sklepami mobilnymi) wynoszą zwyczajowo 30% kwoty płatności.

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:

- » możliwości zamiany jednych dóbr w inne dobra;
- » możliwości otrzymania wybranych dóbr za darmo
- » możliwości zakupu dóbr zarówno przy wykorzystaniu perł 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.

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

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

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, a na dzień 31 grudnia 2021 roku pierwszy raz zrobiła to dla drugiego wiodącego tytułu tj. dla gry Hunting Clash.

Płatności warunkowe z tytułu earn-out payments

W związku z nabyciem spółki Rortos w lipcu 2021 r., jednostka dominująca dokonała 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 nabycia.

Kwota ujęta w bilansie w pozycji zobowiązań stanowi najbardziej właściwy szacunek, zgodny z najlepszą dostępną wiedzą na dzień sporządzenia sprawozdania.

Ustalenie istotności

Grupa sporządzając sprawozdania finansowe stosuje zasadę istotności. Zasada istotności wprowadza możliwość stosowania uproszczeń, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Grupa jako poziom istotności przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przyjęła kwotę równą 2 mln PLN (zgodnie z polityką rachunkowości nie więcej niż 5% wyniku brutto).



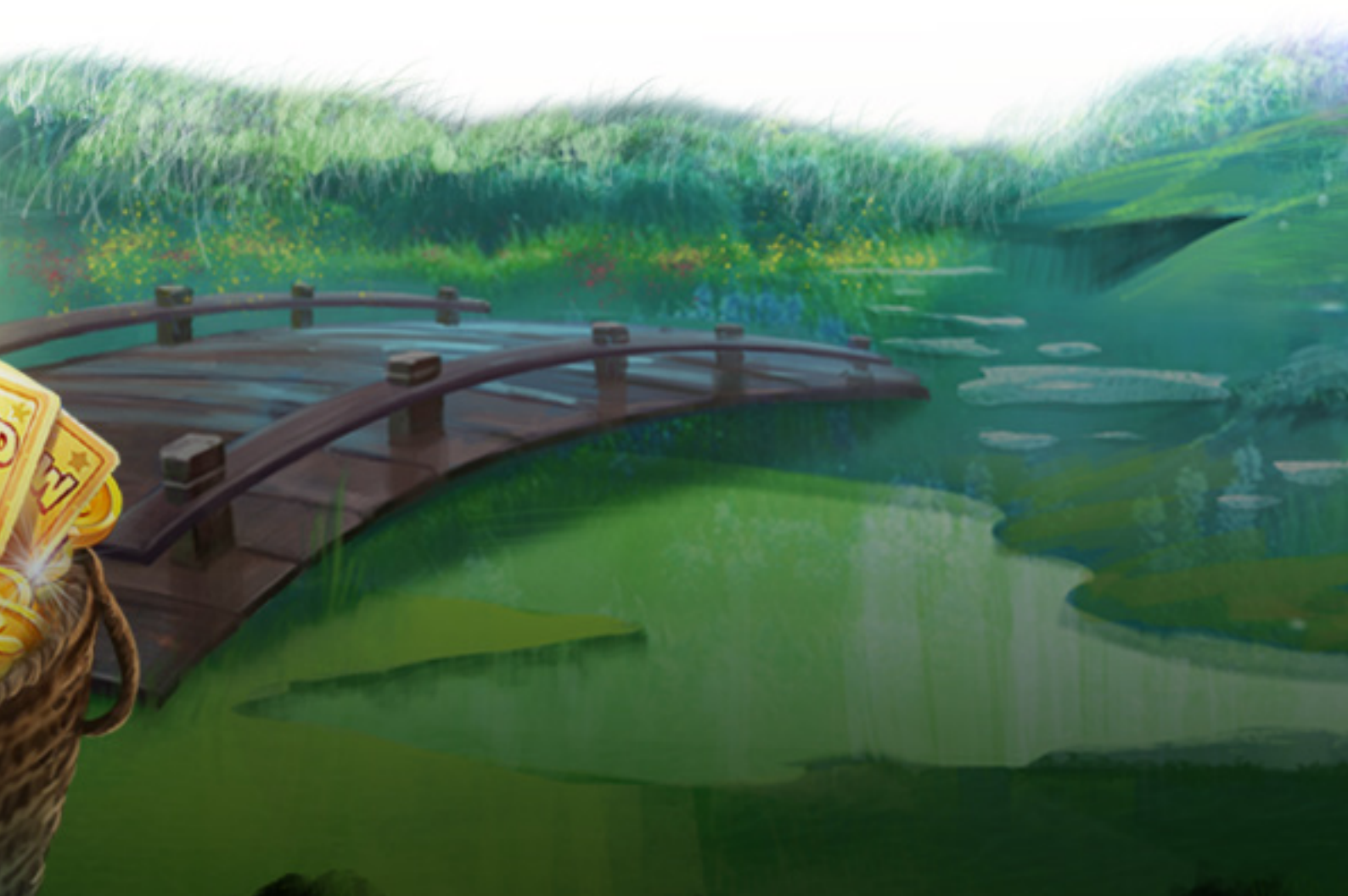


ten square_games



NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE







PRZYCHODY

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021
Sprzedaż usług	407 390 716	486 950 398
SUMA przychodów ze sprzedaży	407 390 716	486 950 398
Pozostałe przychody operacyjne	918 464	390 579
Przychody finansowe	8 517 527	1 157 764
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	416 826 707	488 498 741
SUMA przychodów ogółem	416 826 707	488 498 741

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników

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

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

Pod pojęciem „Płatności” Grupa wykazuje przychody niepomniejszone o przychód odroczony w czasie (tj. w przypadku mikropłatności są to płatności dokonane przez użytkowników w trakcie wskazanego okresu). Kwota przychodu odroczonego w czasie wynika z szacunku niewykorzystania wirtualnej waluty oraz dóbr trwałych (durable) przez aktywnych graczy dokonanego na dzień bilansowy. Kwota tak odroczonego przychodu jest wykazywana w sprawozdaniu finansowym w pozycji bilansowej „zobowiązania z tytułu umów z klientami”.

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

Uzgodnienie przychodów i płatności znajduje się w punkcie 1.2 poniżej. Wyliczenie wartości wskaźnika EBITDA zostało zaprezentowane w sekcji „Wybrane dane finansowe”.





1.2. Przychody – źródło

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

TYP PRZYCHODÓW	płatności 01-09.2022	% udział w płatnościach 2022	płatności 01-09.2021	% udział w płatnościach 2021
mikropłatności	390 122 259	96,7%	471 533 477	98,0%
reklamy	9 314 901	2,3%	6 215 823	1,1%
licencje	4 051 205	1,0%	4 129 827	0,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	403 488 365	100%	481 879 127	100%
Przychód odroczonej w czasie (consumable)	7 351 629	N/D	1 232 254	N/D
Przychód odroczonej w czasie (durable)	-3 449 278	N/D	3 839 017	N/D
RAZEM PRZYCHODY	407 390 716	N/D	486 950 398	N/D

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

Oszacowanie średniego okresu pozostawiania w grze przez użytkownika płatnego 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. Kolejne korekty dla tytułu Fishing Clash, robione co kwartał począwszy od 1 stycznia 2021 roku, nie mają już tak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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 był również jednorazowo większy tj. obniżenie przychodów o 6 mln PLN. W kolejnych okresach sprawozdawczych kwoty korekt powinny być (i są w przypadku 1-3Q 2022) 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 Grupy poprzez pośredników reklamowych na podstawie raportów reklamowych.

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





1.3. Przychody – gry

GRA	płatności 01-09.2022	% udział w płatnościach 2022	płatności 01-09.2021	% udział w płatnościach 2021
Fishing Clash ^[1]	268 986 136	66,7%	361 013 624	74,9%
Hunting Clash	89 780 716	22,3%	85 273 148	17,7%
Let's Fish	7 873 599	2,0%	11 029 198	2,3%
Wild Hunt	7 974 667	2,0%	9 758 779	2,0%
Airline Commander	9 645 089	2,4%	2 564 653	0,5%
Real Flight Simulator	12 048 679	3,0%	3 340 427	0,7%
Wings of Heroes	762 887	0,2%	0	0,0%
pozostałe	6 416 591	1,4%	8 899 298	1,8%
RAZEM PŁATNOŚCI	403 488 365	100,0%	481 879 127	100,0%
Przychód odroczonej w czasie (consumable)	7 351 629	N/D	1 232 254	N/D
Przychód odroczonej w czasie (durable)	-3 449 278	N/D	3 839 017	N/D
RAZEM PRZYCHODY	407 390 716	N/D	486 950 398	N/D

[1] W kwocie płatności dla gry Fishing Clash ujęto kwotę 3,36 mln PLN w 2022 roku (1,2% całości płatności dla tego tytułu) odnoszącą się do przychodu licencyjnego osiągniętego na rynku chińskim, przychód licencyjny 1-3Q 2021 wyniósł odpowiednio 1,7 mln PLN, przy czym gra zaczęła być dystrybuowana na tym rynku w lipcu 2021 roku.

Podział przychodów po kwartałach dla głównych tytułów:

GRA	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021	1Q2022	2Q2022	3Q2022
Fishing Clash	131 659 442	114 983 038	114 371 143	121 867 964	95 826 978	84 385 263	88 773 895
Hunting Clash	26 840 820	30 390 316	28 042 011	30 493 190	32 279 619	24 978 052	32 523 045
Let's Fish	4 208 029	3 710 888	3 110 282	3 445 192	3 099 293	2 394 146	2 380 160
Wild Hunt	3 666 218	3 331 467	2 761 094	3 312 206	2 790 545	2 517 568	2 666 554
Airline Commander			2 564 653	2 532 813	2 879 778	3 048 100	3 717 211
Real Flight Simulator			3 340 427	3 510 656	3 694 286	4 047 377	4 307 017
Wings of Heroes						89 199	673 688
pozostałe	2 821 641	2 561 285	3 516 372	2 527 913	1 980 865	1 991 301	2 444 425
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	154 976 993	157 705 984	167 689 934	142 551 364	123 451 006	137 485 995
Przychód odroczonej w czasie (wirtualna waluta)	3 213 637	283 892	-2 265 275	-7 475 672	4 937 513	908 931	1 505 185
Przychód odroczonej w czasie (durable)	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-13 119 620	2 845 786	-217 105	-6 077 959
RAZEM PRZYCHODY	174 113 976	164 885 363	147 951 059	147 094 641	150 334 663	124 142 832	132 913 221

Przychód odroczony w czasie w podziale na gry i kwartały w 2022 roku oraz saldo bilansowe na dzień 1.01.2021, 31.12.2021 oraz 30.09.2022 roku (pozycja bilansowa „zobowiązania z tytułu umów z klientami” dla odroczonego przychodu oraz pozycja bilansowa „aktywa z tytułu umów z klientami” dla odroczonego kosztów prowizji):

CONSUMABLE	Bilans		Zmiana			Bilans		Zmiana		Bilans
	01.01.2021	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	31.12.2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	30.09.2022
Fishing Clash										
przychody odroczone	-6 235 931	3 080 182	263 529	-1 285 117	-5 245 807	-9 423 145	3 305 098	696 382	1 483 290	-3 938 374
koszty odroczone	1 870 779	-924 055	-79 059	385 535	1 573 742	2 826 943	-991 529	-208 915	-444 986	1 181 513
Hunting Clash										
przychody odroczone				-953 028	-1 918 954	-2 871 981	1 505 052	134 265	-28 227	-1 260 891
koszty odroczone				285 908	575 686	861 594	-451 516	-40 280	8 467	378 267
Let's Fish										
przychody odroczone	-143 137	62 366	6 257	-17 775	-122 289	-214 577	31 977	45 604	25 404	-111 592
koszty odroczone	42 941	-18 710	-1 877	5 332	36 687	64 373	-9 593	-13 681	-7 621	33 478
Wild Hunt										
przychody odroczone	-168 108	71 089	14 106	-9 355	-188 621	-280 890	95 385	32 680	24 718	-128 107
koszty odroczone	50 433	-21 327	-4 232	2 806	56 586	84 267	-28 616	-9 804	-7 415	38 432
RAZEM										
przychody odroczone	-6 547 176	3 213 637	283 892	-2 265 274	-7 475 671	-12 790 593	4 937 512	908 931	1 505 186	-5 438 964
koszty odroczone	1 964 153	-964 091	-85 168	679 582	2 242 701	3 837 178	-1 481 254	-272 679	-451 556	1 631 689





DURABLE	Bilans		Zmiana			Bilans		Zmiana		Bilans
	01.01.2021	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	31.12.2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	30.09.2022
Fishing Clash										
przychody odroczone	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-7 100 476	-46 432 130	4 497 751	-434 953	-3 101 847	-45 471 179
koszty odroczone	12 951 201	-522 700	-2 975 208	2 157 829	2 007 091	13 618 212	-1 463 979	556 566	930 556	13 641 355
Hunting Clash										
przychody odroczone					-6 019 144	-6 019 144	-1 651 965	217 848	-2 976 112	-10 429 373
koszty odroczone					1 781 756	1 781 756	477 496	-23 274	892 834	3 128 811
RAZEM										
przychody odroczone	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-13 119 620	-52 451 274	2 845 786	-217 105	-6 077 959	-55 900 551
koszty odroczone	12 951 201	-522 700	-2 975 208	2 157 829	3 788 846	15 399 968	-986 483	533 292	1 823 390	16 770 167
CONSUMABLE + DURABLE	Bilans		Zmiana			Bilans		Zmiana		Bilans
	01.01.2021	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	31.12.2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	30.09.2022
przychody odroczone	-49 717 847	4 917 826	9 908 370	-9 754 924	-20 595 291	-65 241 866	7 783 298	691 826	-4 572 772	-61 339 514
koszty odroczone	14 915 354	-1 486 791	-3 060 376	2 837 411	6 031 547	19 237 146	-2 467 737	260 613	1 371 834	18 401 855
RAZEM	-34 802 493	3 431 035	6 847 994	-6 917 513	-14 563 743	-46 004 721	5 315 561	952 439	-3 200 939	-42 937 659

1.4. Przychody – kontrahenci

KONTRAHENT	płatności 01-09.2022	% udział w płatnościach 2022	płatności 01-09.2021	% udział w płatnościach 2021
Google Inc.	231 818 024	57,5%	285 567 692	59,6%
Apple Distribution International	144 999 434	35,9%	169 048 318	35,0%
pozostali (w tym żaden jednostkowo nie przekracza 10%)	26 670 907	6,6%	27 263 117	5,5%
RAZEM PŁATNOŚCI	403 488 365	100%	481 879 127	100%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	7 351 629	N/D	1 232 254	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-3 449 278	N/D	3 839 017	N/D
RAZEM PRZYCHODY	407 390 716	N/D	486 950 398	N/D

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 01-09.2022	% udział w płatnościach 2022	płatności 01-09.2021	% udział w płatnościach 2021
mobilny	390 548 057	96,8%	464 311 270	96,3%
przeglądarki	12 940 308	3,2%	17 567 857	3,7%
RAZEM PŁATNOŚCI	403 488 365	100%	481 879 127	100%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	7 351 629	N/D	1 232 254	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-3 449 278	N/D	3 839 017	N/D
RAZEM PRZYCHODY	407 390 716	N/D	486 950 398	N/D

1.6. Przychody – podział geograficzny

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

REGION	płatności 01-09.2022	% udział w płatnościach 2022	płatności 01-09.2021	% udział w płatnościach 2021
Ameryka Północna	179 707 139	44,6%	208 099 128	43,4%
Europa	151 804 359	37,6%	177 007 583	36,7%
w tym Polska	17 727 968	4,4%	6 765 179	1,4%
Azja	48 644 691	12,1%	72 951 324	15,0%
Ameryka Południowa	11 059 033	2,7%	12 425 157	2,5%
Australia i Oceania	8 440 049	2,1%	7 162 915	1,5%
Afryka	3 833 094	0,9%	4 233 022	0,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	403 488 365	100%	481 879 127	100%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	7 351 629	N/D	1 232 254	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-3 449 278	N/D	3 839 017	N/D
RAZEM PRZYCHODY	407 390 716	N/D	486 950 398	N/D





2.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021
Amortyzacja	10 498 075	5 224 508
Zużycie materiałów i energii	961 514	852 029
Usługi obce	274 745 222	302 111 364
Podatki i opłaty	2 378 018	2 963 358
Wynagrodzenia	53 645 519	52 206 921
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 097 148	7 031 043
Pozostałe koszty rodzajowe	613 726	675 896
Koszty w układzie rodzajowym	350 939 222	371 065 120
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-22 580 603	-14 601 355
Koszty sprzedaży	-225 826 736	-274 353 483
Koszty ogólnego zarządu	-51 855 524	-44 842 541
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	50 676 359	37 267 741

Rozbicie kosztów sprzedaży:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021
Koszty sprzedaży	225 826 736	274 353 483
marketing:	86 713 268	116 501 822
– <i>Fishing Clash</i>	47 979 372	68 390 299
– <i>Hunting Clash</i>	36 479 237	47 740 353
– <i>Airline Commander</i>	1 137 172	0
– <i>Wings of Heroes</i>	505 452	0
– pozostałe tytuły	612 035	371 171
pro wizje	116 051 512	139 805 722
revenue share	1 261 958	1 312 318
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	16 523 131	11 796 039
usługi badania rynku gier mobilnych	1 075 250	2 437 419
pozostałe	4 201 617	2 500 163

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022
Koszty sprzedaży	95 935 217	95 799 537	82 618 730	72 895 344	79 870 756	67 589 551	78 366 429
marketing:	40 137 460	42 419 871	33 944 492	23 020 677	30 070 387	24 555 603	32 087 278
– <i>Fishing Clash</i>	22 551 718	24 783 495	21 055 086	13 614 460	16 110 636	13 099 412	18 769 324
– <i>Hunting Clash</i>	17 412 032	17 438 915	12 889 406	9 334 220	13 532 653	10 257 990	12 688 594
– <i>Airline Commander</i>					303 480	815 706	17 986
– <i>Wings of Heroes</i>						76 168	429 284
– pozostałe tytuły	173 710	197 461	0	71 997	123 618	306 327	182 090
pro wizje	50 414 040	47 816 995	41 574 686	41 874 524	41 728 991	35 672 700	38 649 821
revenue share	477 124	423 624	411 570	509 652	448 775	406 178	407 005
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	3 961 297	3 338 075	4 496 667	5 461 878	5 857 302	5 193 498	5 472 331
usługi badania rynku gier mobilnych	548 606	1 317 788	571 024	596 223	308 753	366 990	399 507
pozostałe	396 689	483 185	1 620 289	1 432 390	1 456 548	1 394 582	1 350 487





3.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych	9 138 421	3 760 701
Darowizny	2 036 412	391 930
Spisanie nieściągalnych należności	6 152	8 125
Pozostałe	297 518	908 612
Razem	11 478 502	5 069 368



4.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021
Przychody z tytułu odsetek	415 146	53 322
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	8 102 381	1 104 442
w tym różnice kursowe z tyt. wyceny bilansowej	3 779 214	-820 329
Razem	8 517 527	1 157 764
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021
Odsetki od leasingu	227 935	188 061
Odsetki – rozwiązanie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	4 673 770	0
Pozostałe	79 771	20 289
Razem	4 981 476	208 350





5.

TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	5 560 158	10 049 365	419 726	5 079 800	21 109 049
Zwiększenia, z tytułu:	962 233	10 752 106	4 130 170	0	15 844 509
– nabycia środków trwałych	962 233	5 672 306	4 130 170	0	10 764 709
– reklasyfikacja	0	5 079 800	0	0	5 079 800
Zmniejszenia	112 032	0	32 436	5 079 800	5 224 268
– sprzedaż środków trwałych	112 032	0	32 436	0	144 468
– reklasyfikacja	0	0	0	5 079 800	5 079 800
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	6 410 359	20 801 471	4 517 460	0	31 729 290
Umorzenie na dzień 01.01.2022	2 522 928	3 179 749	196 187	0	5 898 864
Zwiększenia, z tytułu:	1 108 753	2 310 127	220 982	0	3 639 862
– amortyzacji	1 108 753	2 310 127	220 982	0	3 639 862
Zmniejszenia	98 410	0	25 729	0	124 139
Umorzenie na dzień 30.09.2022	3 533 271	5 489 876	391 440	0	9 414 587
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	2 877 088	15 311 595	4 126 020	0	22 314 703

Struktura własnościowa – wartość netto:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	30.09.2021
Własne	7 003 108	3 633 728
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	15 311 595	11 576 457
Razem	22 314 703	15 210 185





6.

TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	75 987 957	1 264 868	45 128 114	161 050 504	283 431 443
Zwiększenia, z tytułu:	28 914 901	179 848	22 580 603	9 468 204	61 143 556
– nabycia	0	179 848	22 580 603	0	22 760 451
– reklasyfikacji	22 727 663	0	0	0	22 727 663
– wyceny bilansowej	6 187 238	0	0	9 468 204	15 655 442
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	22 727 663	0	22 727 663
– reklasyfikacji	0	0	22 727 663	0	22 727 663
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	104 902 858	1 444 716	44 981 054	170 518 708	321 847 336
Umorzenie na dzień 01.01.2022	9 125 712	800 325	0	0	9 926 037
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	6 676 043	182 170	0	0	6 858 213
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2022	15 801 755	982 495	0	0	16 784 250
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	2 420 573	0	3 589 086	0	6 009 659
Zwiększenia	0	0	9 138 421	0	9 138 421
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022	2 420 573	0	12 727 507	0	15 148 080
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	86 680 531	462 221	32 253 547	170 518 708	289 915 007

Na wartość netto na dzień 30.09.2022 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się gry i narzędzia Grupy:

- » Hunting Clash – wartość netto: 379.585 PLN, pozostały okres amortyzacji: 13 miesięcy;
- » Gry nabytej Spółki Rortos S.r.l – gry wycenione do wartości godziwej metodą DCF w toku rozliczenia nabycia oraz wyceniane na bieżąco na dzień bilansowy zgodnie z kursem EUR/PLN:
 - Airline Commander – wartość netto: 30.559.124 PLN, pozostały okres amortyzacji: 105 miesięcy;
 - RFS – wartość netto: 29.043.321 PLN, pozostały okres amortyzacji: 105 miesięcy;
 - Warplanes – wartość netto: 22.534.341 PLN, pozostały okres amortyzacji: 116 miesięcy;
 - Pozostałe gry – wartość netto: 3.348.340 PLN, pozostały okres amortyzacji: 21 miesiące;

» Narzędzia – łącznie 815.821 PLN.

Na pozycję „wartości niematerialne w budowie” na dzień 30.09.2022 roku składają się kapitałizowane koszty trzech tytułów na różnym etapie zaawansowania:

- » Undead Clash – 15.697.046 PLN;
- » Magical District – 9.209.516 PLN (prace wstrzymane na dzień 30.09.2022);
- » Fishing Master – 6.464.634 PLN.

Dodatkowo w tej pozycji zostały skapitalizowane koszty wewnętrznie produkowanych narzędzi wykorzystywanych ogólnofirmowo/ogólnoprodukto. Wartość tych narzędzi w budowie na dzień 30.09.2022 roku wyniosła 882.351 PLN.

Na wartość firmy składa się wartość powstała z rozliczenia nabycia spółki Rortos wraz z wyceną w wysokości 170.129.124 PLN oraz wartość spółki Reludo, przejętej przez Rortos w poprzednich latach w wysokości 389.584 PLN.

W trakcie drugiego kwartału 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu prac i zamknięciu projektu Football Elite. Decyzja o zamknięciu projektu została podjęta po przeprowadzeniu w czerwcu analizy kosztów marketingowych w zestawieniu z potencjałem rynkowym i zaangażowaniem graczy, którzy mogli testować nową grę. W ocenie Zarządu optymalizacja projektu zajęłaby wiele miesięcy, a poniesione koszty byłyby niewspółmierne do potencjalnych przychodów i rozmiaru segmentu tego typu gry. Wartość odpisu wyniosła 9,2 mln PLN.





POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Pozostałe aktywa finansowe	23 619 788	9 575 534
– kaucje długoterminowe	2 267 534	2 267 534
– jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures	8 915 940	7 308 000
– udziały w Gamesture Sp. z o.o.	12 436 314	0



8.

NALEŻNOŚCI

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Należności handlowe	35 504 377	46 140 422	37 996 081
Pozostałe należności	11 632 722	11 602 972	8 981 888
Rozliczenia międzyokresowe	5 609 318	4 297 261	3 646 040
Należności	52 746 417	62 040 655	50 624 009





Należności handlowe

WALUTA	30.09.2022			31.12.2021		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
PLN	18 104 002	18 104 002	50,99%	25 313 416	25 313 416	54,86%
USD	2 691 355	13 331 086	37,55%	4 527 014	18 379 677	39,83%
EUR	630 990	3 072 796	8,65%	469 254	2 158 288	4,68%
RUB	8 741 150	743 872	2,10%	4 871 221	264 020	0,57%
pozostałe waluty	—	252 621	0,71%	—	25 021	0,05%
RAZEM	30 167 497	35 504 377	100%	35 180 905	46 140 422	100%

Struktura wiekowa:

STRUKTURA WIEKOWA – PRZETERMINOWANIE	30.09.2022 wartość należności	31.12.2021 wartość należności
nieprzeterminowane	34 924 788	46 056 781
do miesiąca	15 215	23 655
1-3 miesiące	20 173	59 529
3-6 miesięcy	160 823	397
6-12 miesięcy	383 378	60
powyżej roku	0	0
RAZEM NALEŻNOŚCI	35 504 377	46 140 422

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

W strukturze należności największe salda pochodzą od:

- » Google Inc. – 48,6% na 30.09.2022 w porównaniu do 55,3% na 31.12.2021 roku;
- » Apple Distribution International – 32,37% na 30.09.2022 w porównaniu do 34,3% na 31.12.2021 roku.

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 30.09.2022. Na dzień bilansowy 30.09.2022 oraz na 31.12.2021 Grupa nie posiadała istotnych kwot należności, co do których oczekiwałaby wystąpienia strat kredytowych.

Pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	11 632 722	11 602 972
– z tytułu podatków	11 340 691	11 437 914
– kaucja z tyt. najmu biura	292 031	165 058

Rozliczenia międzyokresowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	3 708 347	3 202 110
Roczna opłata – narzędzie śledzące kampanie marketingowe	657 056	139 933
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	313 632	301 876
Ubezpieczenia	127 059	70 919
Szkolenia	384 775	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	418 449	582 423
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 609 318	4 297 261





9.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zobowiązania z tytułu nabycia spółki Rortos (earn-out payments)	51 930 154	48 420 530	45 403 153
– długoterminowe	44 099 741	48 420 530	45 403 153
– krótkoterminowe	7 830 413	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 294 934	2 463 393	5 919 731
– długoterminowe	178 642	0	0
– krótkoterminowe	2 116 292	2 463 393	5 919 731
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	54 225 088	50 883 923	51 322 884
– długoterminowe	44 278 383	48 420 530	45 403 153
– krótkoterminowe	9 946 705	2 463 393	5 919 731



10.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 1.01.2022	Zmiany w ciągu roku		Stan na 30.09.2022
		Założenie	Wykorzystanie	
rezerwa urlopową (krótkoterminowa)	1 353 213	1 988 553	1 353 213	1 988 553
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	5 881 405	4 027 055	5 881 405	4 027 055
rezerwa na premie (długoterminowa)	2 588 247	2 355 457	2 588 247	2 355 457
RAZEM REZERWY	9 822 865	8 371 065	9 822 865	8 371 065





11.

PODATEK BIEŻĄCY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

01.01.2022 – 30.09.2022

01.01.2021 – 30.09.2021

Bieżący podatek dochodowy	6 157 652	15 350 481
Dotyczący roku obrotowego	6 157 652	15 350 481
Odroczony podatek dochodowy	4 368 723	533 453
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 368 723	533 453
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	10 526 375	15 883 934



Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

NAZWA	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021
Zysk brutto	70 124 036	126 757 259
Różnice kursowe – bilansowe, NPO, NKUP	-3 089 289	-5 386 456
Spisanie należności NKUP	5 166	5 285
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	329 058	329 704
Zawiązanie rezerwy na pozostałe koszty	-2 999 830	3 440 488
Darowizny (następnie odliczone od dochodu)	2 036 412	391 930
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	6 708 258	479 659
Amortyzacja wartości niematerialnych	633 083	994 470
Amortyzacja leasing	2 031 133	1 432 464
Kapitalizacja kosztów gier	-21 399 987	-14 601 355
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość skapitalizowanych gier	9 138 421	3 760 701
Płatności w formie akcji	18 099 504	34 237 243
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczone w czasie	-3 067 061	-2 007 963
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	-3 789 580	-12 199 298
Dochód do opodatkowania	74 759 324	137 634 129

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.





12.

PODATEK ODRO CZONY

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
wynik odroczonego w czasie – consumable (per saldo)	190 364	447 671
wynik odroczonego w czasie – durable (per saldo)	2 978 598	4 343 041
rezerwa na urlopy	232 211	169 690
rezerwa na koszty audytu	0	9 797
leasing – wycena MSSF16	0	204 628
wycena rozrachunków	123 933	149 957
rezerwa na wynagrodzenia	1 208 548	1 257 609
pozostałe rezerwy	145 008	1 944
Razem	4 878 662	6 584 337

Struktura rezerwy na odroczonego podatek dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	31.12.2021
amortyzacja gier	7 396 010	4 993 184
leasing – wycena MSSF16	44 908	0
Razem	7 440 918	4 993 184

WINGS HEROES





13.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ

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

13.1. Kadra kierownicza

OSOBA POWIĄZANA	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	OKRES	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2022 – 30.09.2022
Zarząd (suma wynagrodzenia należnego)		21 842 364	31 041 038	2 775 554
Maciej Zużalek (suma wynagrodzenia należnego)		18 717 804	18 718 854	1 578 091
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		618 300	619 350	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone		0	290 479	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne		0	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022		0	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach rozpoznawany w czasie		18 099 504	18 099 504	1 578 091

OSOBA POWIĄZANA	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	OKRES	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2022 – 30.09.2022
Marcin Chruszczyński (od 01.08.2020 do 21.10.2021)		0	561 922	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe wypłacone		0	290 680	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022		0	271 242	0
Andrzej Ilczuk (od 21.01.2021)		477 000	3 485 099	19 343
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		477 000	385 190	19 343
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022		0	3 099 909	0
Anna Idzikowska (od 21.01.2021)		603 177	3 492 776	137 700
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		477 000	385 190	137 700
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne, należne, wypłacone		126 177	7 677	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022		0	3 099 909	0
Janusz Dziemidowicz (od 21.01.2021)		477 000	280 225	682 417
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		477 000	280 225	682 417
Wojciech Gattner (od 21.01.2021)		1 090 383	4 502 162	200 054
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		477 000	385 190	200 054
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone		866 645	1 082 498	0
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne		613 383	1 017 063	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022		0	3 099 909	0
Magdalena Jurewicz (od 21.10.2021)		477 000	0	157 950
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe wypłacone		477 000	0	157 950
Rada Nadzorcza (Ten Square Games S.A.)		288 290	315 017	5 721 241
Rafał Olesiński		76 500	76 500	5 419
Tomasz Drożdżyński (do 11.03.2022)		9 290	39 565	0
Maciej Marszałek		45 000	45 000	356 400
Wiktor Schmidt		36 000	36 000	0
Marcin Bitos		40 500	40 500	0
Kinga Stanisławska		40 500	40 500	851
Arkadiusz Pernal		40 500	36 952	5 358 571
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)		0	108 000	10 715 822
Maciej Popowicz (od 20.05.2020 do 31.12.2021)		0	108 000	10 715 822
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)		0	0	b/d
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)		303 400	0	b/d

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

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





PROGRAM MOTYWACYJNY OPARTY NA AKCJACH

W kwietniu 2021 roku oraz styczniu 2022 roku miała miejsce tzw. alokacja akcji na 2022 rok 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.

Cel EBITDA skorygowana dla programu motywacyjnego opartego na akcjach na 2022 rok wynosi 251 330 811 PLN (Uchwała Rady Nadzorczej z kwietnia 2021 roku). Zgodnie z zasadami programu, akcje zostają wyemitowane tylko i wyłącznie w sytuacji gdy EBITDA osiągnie/przekroczy zakładany próg.

EBITDA wyliczona zgodnie z definicją programu za okres 1-9.2022 wynosi 105,6 mln PLN i w związku z potencjalnym brakiem realizacji założonego celu, Jednostka Dominująca zdecydowała o nierozpoznawaniu kosztu programu w trakcie 2022 roku. W przypadku osiągnięcia progu na koniec roku, koszt programu zostanie rozpoznany w sprawozdaniu rocznym.

PROGRAM MOTYWACYJNY OPARTY NA PŁATNOŚCI GOTÓWKOWEJ

Rada Nadzorcza w kwietniu 2022 roku uchwaliła jednorazowo nowy element wynagrodzenia zmiennego dla czterech członków Zarządu (Anna Idzikowska, Magdalena Jurewicz, Andrzej Ilczuk, Wojciech Gattner). W przypadku osiągnięcia celu EBITDA skorygowana w 2022 roku w zakresie 172 714 508 PLN – 251 330 811 PLN członkowie Zarządu będą uprawnieni do otrzymania wypłaty gotówkowej. Łączne sumy wypłat dla 5 członków Zarządu wynoszą:

- » 6 100 000 PLN dla przedziału EBITDA
172 714 508 – 198 919 942 PLN;
- » 6 900 000 PLN dla przedziału EBITDA
198 919 942 – 225 125 377 PLN;
- » 7 700 000 PLN dla przedziału EBITDA
225 125 377 – 251 330 811 PLN.

EBITDA wyliczona zgodnie z definicją programu za okres 1-9.2022 wynosi 105,6 mln PLN i w związku z potencjalnym brakiem realizacji założonego celu, Jednostka Dominująca zdecydowała o nierozpoznawaniu kosztu programu w trakcie 2022 roku. W przypadku osiągnięcia progu na koniec roku, koszt programu zostanie rozpoznany w sprawozdaniu rocznym.

WYNAGRODZENIA ZMIENNE ZALĘŻNE DEDYKOWANE POSZCZEGÓLNYM CZŁONKOM ZARZĄDU

Wynagrodzenie zmienne należne prezesa Zarządu Pana Macieja Zużatka zależy od spełnienia celów zarządczych, co jest potwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej po zatwierdzeniu sprawozdania. Wynagrodzenie za 2021 rok zostało ustalone na poziomie 128.400 PLN, jednakże zgodnie z intencją Prezesa Zarządu wynagrodzenie to zostało przekazane na cele charytatywne (organizacja OPP wspierająca działania na Ukrainie). Na dzień 30.09.2022 roku Jednostka Dominująca wykazała tę kwotę jako zobowiązanie do zapłaty wobec podmiotów niepowiązanych – fundacja. W związku z powyższym Jednostka Dominująca nie traktuje kwoty tego wynagrodzenia jako wypłaconego Prezesowi w 2022 roku.

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 marca 2021 roku, mimo że kwota 413.776 PLN została wypłacona za 4 kwartał 2020 roku.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi 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.





13.2. Pozostałe podmioty powiązane

PODMIOT POWIĄZANY	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidendy	
OKRES	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2021 – 30.09.2021
Jednostki zależne:	4 441 039	3 447 081	9 964 680	3 127 025	2 583 580	2 261 792
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	41 944	63 224	0	0	0	2 261 792
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	879 684	2 092 147	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	344 336	1 291 709	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	6 923 294	2 912 196	0	0
Ten Square Games S.R.L.	0	0	2 044 158	214 829	0	0
RORTOS S.R.L.	3 175 075	0	0	0	2 583 580	0
Ten Square Games (Israel) LTD.	0	0	997 228	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	116 457	79 846	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	116 457	79 846	0	0
Jednostki stowarzyszone:	0	0	0	0	0	0
Gamesture Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0

PODMIOT POWIĄZANY	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki	
NA DZIEŃ	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Jednostki zależne:	2 312 351	762 982	1 955 861	2 953 716	2 591 042	3 400 315
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	5 550	7 359	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	110 064	185 190	0	0	0	506 767
Fat Lion Games Sp. z o.o.	49 291	63 388	0	0	0	506 767
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	1 235 342	2 618 125	1 875 780	1 724 775
Ten Square Games S.R.L.	0	0	278 504	335 591	715 262	662 006
RORTOS S.R.L.	1 379 684	502 045	0	0	0	0
Ten Square Games (Israel) LTD.	767 762	0	442 015	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	51 950 052	48 436 059	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	19 898	15 529		0
Roberto Simonetto	0	0	31 152 900	29 047 476	0	0
Antonio Farina	0	0	20 777 254	19 373 054	0	0
Jednostki stowarzyszone:	0	0	0	0	0	0
Gamesture Sp. z o.o.	0	0	0	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, Ten Square Games S.R.L. oraz Ten Square Games (Israel) Ltd. 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 podany projekt.

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

Zobowiązanie wobec Pana Roberto Simonetto oraz Antonio Farina (członkowie Zarządu spółki zależnej Rortos) wynika z zakupu 100% udziałów spółki Rortos w 2021 roku i pozostającej do zapłaty części tzw. earn-out payments. Zmiana zobowiązania rok do roku wynika z jego wyceny bilansowej oraz rozwinęcia dyskonta.





ten square games

VI.

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE







1.

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

Trzeci kwartał 2022 roku to kontynuacja strategii Grupy w zakresie budowy szerokiego portfela produktów oraz utrzymania już tych istniejących pomimo niesprzyjających warunków rynkowych. Po bardzo trudnym drugim kwartale tego roku, udało się odwrócić trend i Grupa zanotowała wzrost płatności o 11,4% w porównaniu do 2Q 2022. Taki wynik był możliwy dzięki wprowadzonym w trakcie 2Q 2022 zmianom produktowym – głównie w Fishing Clash i Hunting Clash oraz relatywnie lepszej sytuacji na rynku marketingowym niż w pierwszych miesiącach roku.

Główny tytuł Grupy – gra Fishing Clash odbudowała swoją bazę użytkowników (liczoną MAU) do poziomu z 4Q 2021 roku, czyli ok. 2,5 mln użytkowników. Przyspieszenie produkcji contentu i podzielenie go na mniejsze paczki, tak, aby gracz wciąż widział jakąś nowość w grze, okazały się dobrą taktyką, co automatycznie przełożyło się na wzrost zaangażowania graczy a tym samym i poziom płatności. Od końca maja 2022 roku także pozyskany ruch ma relatywnie lepsze parametry, co pozwoliło w kolejnych miesiącach na zwiększenie budżetu marketingowego, który to w miesiącach letnich sięgnął poziomu 7 mln PLN, co jest wynikiem porównywalnym do średniej z 2021 roku.

Miesięczna analiza płatności i kosztów marketingowych kluczowych gier:

Fishing Clash (bez FC China) **

dane w mln PLN



* Dane za październik 2022 to szacunki Grupy

** Powyższy wykres nie zawiera przychodów z rynku chińskiego z uwagi na inny model rozliczenia. Grupa Kapitałowa jako przychody z tego rynku ewidencjonuje płatność licencyjną od partnera Netease, który to jest odbiorcą zagregowanych płatności od użytkowników a także ponosi nakłady marketingowe. Przychód licencyjny jest to podział zysku po prowizjach agregatorów i po kosztach marketingu, zgodnie z zawartą między stronami umową. W klasycznym modelu sprzedaży – tj. bezpośrednio poprzez sklep GooglePlay i AppStore, to Grupa Kapitałowa jest odbiorcą zagregowanych płatności użytkowników i również sama ponosi pełny koszt prowizji i marketingu.





Gra Hunting Clash zanotowała bardzo dobry trzeci kwartał 2022 roku z 30% wzrostem płatności kwartał do kwartału. Tytuł zanotował dużo wyższy wskaźnik ABPU (average bookings per user) niż we wcześniejszych kwartałach – świadczy to o rosnącym zaangażowaniu graczy. Takie wyniki są zasługą pozytywnych zmian produktowych i skutecznej akwizycji wysokojakościowych graczy. Liczba miesięcznie aktywnych użytkowników (MAU) ustabilizowała się na poziomie ok 1,3 mln, jednakże, z związku ze wspomnianymi przesłankami, od końca września Grupa postanowiła o dalszym zwiększeniu budżetów marketingowych. Taka decyzja była podyktowana zarówno wewnętrznymi parametrami gry (ABPU) jak i stosunkowo dobrym momentem na rynku marketingowym – do dnia wydania niniejszego raportu można było w korzystnej cenie pozyskać dobrych jakościowo graczy.

Dodatkowo, w trakcie jednego z dni we wrześniu 2022 roku gra odnotowała swój rekordowy dzienny przychód, co pokazuje, że jest jeszcze dalszy potencjał wzrostu dla tego tytułu.

Zarówno teamy Fishing Clash jak i Hunting Clash mają ambitne i ciekawe roadmapy na następne 6 miesięcy i pracują nad dalszym rozwojem tych tytułów.

Miesięczna analiza płatności i kosztów marketingowych kluczowych gier:

Hunting Clash
dane w mln PLN



* Dane za październik 2022 to szacunki Grupy

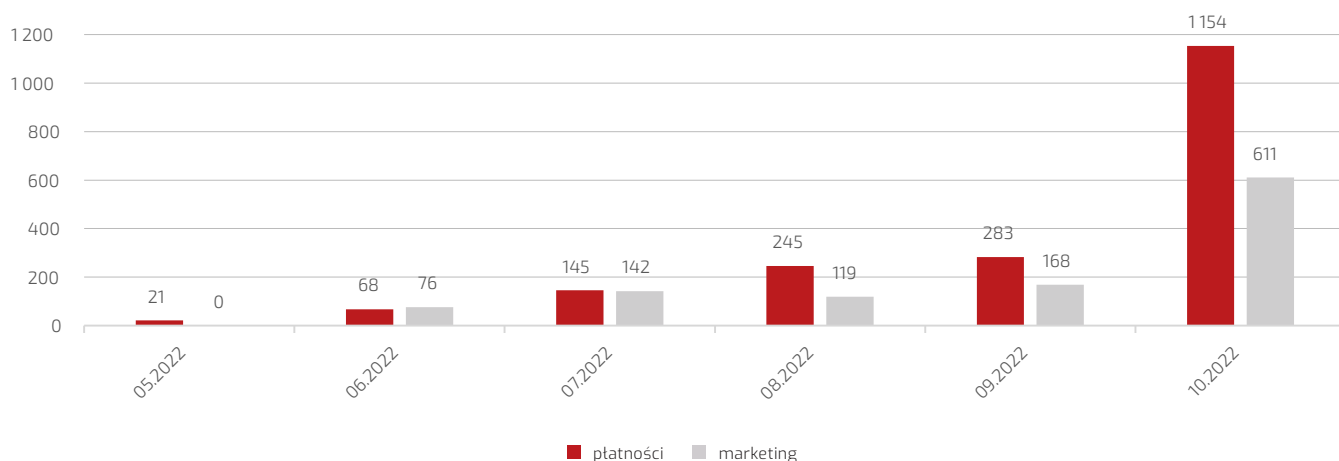
Kolejna gra – Airline Commander produkcji włoskiego studia Rortos, a od momentu akwizycji w lipcu 2021 rozwijana przez wrocławskie studio, w trzecim kwartale 2022 roku osiągnęła dobry, najlepszy od momentu przejścia, poziom płatności równy 3,7 mln PLN w porównaniu do 3 mln PLN w poprzednim kwartale. Wprowadzone w trakcie 2Q 2022 zmiany (m.in. flight passy, free flighty, welcome packi, nowe bloki reklamowe) zostały pozytywnie przyjęte przez graczy i po fazie testów marketingowych zespół ponownie skupił się na produkcji elementów niezbędnych do zbudowania pełnej monetyzacji w grze. Jedną z głównych warstw monetyzacji jest system live-ops, dotąd nieobecny w grze. Po ukończeniu jego produkcji Grupa ponownie przeprowadzi testy marketingowe.

W okresie przejściowym, między dużymi zmianami w grze, Grupa zastopowała kampanie marketingowe – brak wydatków na marketing w 3Q 2022. Również ten zespół poza systemem live-ops ma zaplanowaną ciekawą i ambitną roadmapę do końca 1Q 2023 roku.

Kolejny tytuł spółki Rortos – Wings of Heroes miał swój global launch na początku października 2022 roku. Pierwsze parametry ruchu są bardzo dobre i Grupa oczekuje, że w niedalekiej przyszłości to będzie trzeci, flagowy tytuł TSG. Włoski zespół pracuje nad warstwą produktową gry, natomiast jest on wspierany przez wrocławskich specjalistów w ramach bieżących potrzeb. Jest to początek drogi dla tego tytułu, najbliższe tygodnie to praca nad pozyskaniem większej ilości graczy przy utrzymaniu bardzo dobrych metryk w zakresie płatności.

Miesięczna analiza płatności i kosztów marketingowych kluczowych gier:

Wings of Heroes
dane w tys. PLN



* Dane za październik 2022 to szacunki Grupy





Na poziomie strategicznym Grupa w marcu 2022 roku zdecydowała się na inwestycję w Gamesture Sp. z o.o. Jest to spółka posiadająca obecnie w portfolio 2 tytuły osiągające płatności oraz kolejne dwa, które obecnie są wypuszczane na rynek. Pomimo osiągnięcia obecnie straty na tej inwestycji, z perspektywy Grupy jest to możliwość dywersyfikacji przychodów z uwagi na inny segment rynku, a efekty podjętej decyzji będą widoczne w kolejnych latach.

Pod koniec maja 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zawieszeniu prac nad grą Magical District. Potencjalne wznowienie prac może nastąpić na przełomie 2022 i 2023 roku. Wartość skapitalizowanych nakładów na ten tytuł wynosi ok. 9 mln PLN.

Pod koniec drugiego kwartału 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu prac i zamknięciu projektu Football Elite. Decyzja o zamknięciu projektu została podjęta po przeprowadzeniu w czerwcu analizy kosztów marketingowych w zestawieniu z potencjałem rynkowym i zaangażowaniem graczy, którzy mogli testować nową grę. W ocenie Zarządu optymalizacja projektu zajęłaby wiele miesięcy, a poniesione koszty byłyby niewspółmierne do potencjalnych przychodów i rozmiaru segmentu tego typu gry. Odpis aktualizujący wyniósł 9,1 mln PLN.

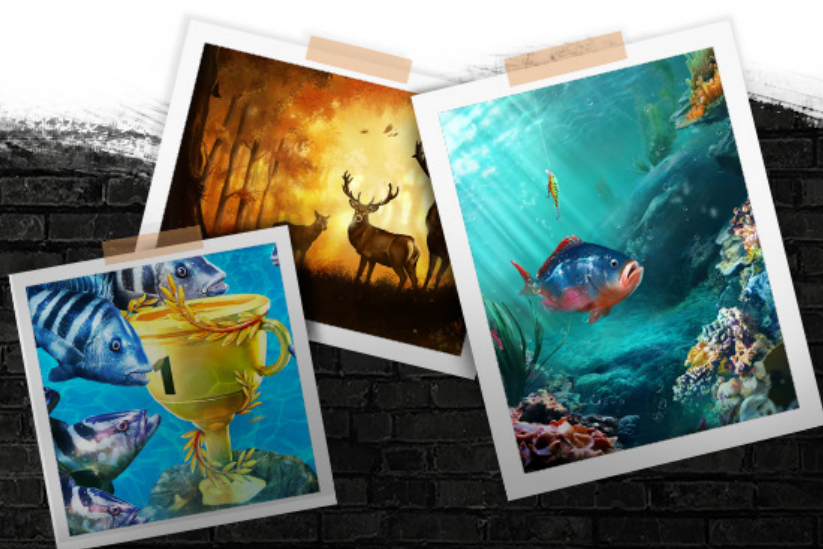


2.

PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER

GRA	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021	1Q2022	2Q2022	3Q2022
Fishing Clash – MAU* (średnia w okresie)	3 849 763	2 928 300	3 165 192	2 499 913	2 227 455	1 835 612	2 540 524
Hunting Clash – MAU (średnia w okresie)	3 136 097	2 241 126	1 729 973	1 711 249	1 494 746	1 257 463	1 273 923
Evergreen – MAU (średnia w okresie)	933 367	825 133	895 264	989 561	763 829	674 729	771 631

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





3.

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

W dniach 20 stycznia 2022 roku – 28 stycznia 2022 roku Jednostka dominująca nabyła akcje własne, co zostało opisane w nocie 18 niniejszego sprawozdania.

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 zajmowała 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 zdecydowali się przyjąć ich we własnych domach.

8 marca 2022 roku Grupa 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. Udział rynku rosyjskiego (rynek białoruski jest pomijalny z perspektywy Grupy) w płatnościach 2021 roku wyniósł ok. 5,3% – w tym ok. 6,5% dla gry Fishing Clash i 2,5% dla gry Hunting Clash.

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.

Pod koniec pierwszego półrocza 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zawieszeniu prac nad grą Magical District oraz o zamknięciu prac nad Football Elite, co zostało opisane w nocie powyżej.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku nie wystąpiły inne, nietypowe zdarzenia.

4.

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

W okresie od 1 października 2022 roku do 21 listopada 2022 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia nieodzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym Grupy.





5.

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

W perspektywie kolejnych kwartałów 2022 i 2023 Grupa zamierza kontynuować rozwój swojej działalności w dotychczasowych obszarach.

Na wyniki w następnych kwartałach kluczowy wpływ będzie miał dalszy rozwój gry Fishing Clash, Hunting Clash a także Wings of Heroes oraz sytuacja na rynku reklamowym. Ewentualna poprawa wyników zarówno w sferze produktowej, jak i marketingowej może istotnie wpłynąć na wyniki kolejnego kwartału.

W okresie maj-lipiec 2022 roku Grupa dokonała analizy posiadanych zasobów osobowych i zgłoszonych zapotrzebowań rekrutacyjnych na kolejne okresy, uwzględniając zamknięcie projektu Football Elite. W wyniku tychże analiz zespół TSG został zredukowany o ok. 50 osób, przy czym największa redukcja odbyła się w maju 2022 roku (37 osób), nowe rekrutacje nie przekraczają obecnie około 20 stanowisk.

Normalizacja kosztów zatrudnienia nastąpiła od września 2022 roku (tj. po okresie ostatnich wypowiedzeń i odpraw), stąd pełny efekt optymalizacji kosztowej będzie widoczny dopiero w czwartym kwartale 2022 roku. Grupa nie przewiduje dalszego, intensywnego wzrostu zatrudnienia w kolejnych kwartałach.

Czynnikami mogącym mieć wpływ na wyniki Grupy w przyszłości będą wyniki nowych gier – zaktualizowany Airline Commander, Fishing Master i Undead Clash. W krótkoterminowej perspektywie, gra tuż po soft launchu często generuje stratę (wydatki marketingowe wyższe niż pierwsze płatności), natomiast w dłuższej perspektywie dobry tytuł powinien przyczynić się do wzrostu wyników Grupy.

Grupa nie wyklucza kolejnych przejęć, inwestycji czy umów wydawniczych zawieranych z innymi podmiotami produkującymi gry w podobnym modelu rozgrywki.

Czynniki zewnętrzne mogące wpływać na wyniki Grupy to obecna i rosnąca niepewność ekonomiczna i geopolityczna oraz wysoka inflacja – te czynniki mogą wpłynąć na zachowania graczy a tym samym na uzyskiwane przez Grupę płatności w grach.

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





6.

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

W Grupie Kapitałowej Ten Square Games S.A. na dzień 30.09.2022 r. nie występują inne istotne informacje o powyższym charakterze.





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

Zarząd Ten Square Games S.A. nie publikował
prognoz wyników finansowych na 2022 rok.



SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Sezonowość w działalności Grupy nie występuje.





9.

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

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 30 września 2022 roku, oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną postępowań sądowych, arbitrażowych bądź przed organem administracji publicznej.

10.

KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 30 września 2022 roku, oraz na dzień opublikowania sprawozdania finansowego, stroną umów kredytowych lub pożyczkowych (za wyjątkiem umów zawieranych pomiędzy członkami grupy kapitałowej). Jednostka Dominująca oraz spółki zależne nie udzielały także poręczeń bądź gwarancji w okresie objętym sprawozdaniem.





ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 21 listopada 2022 roku.

PREZES ZARZĄDU

Maciej Zużalek

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Dziemidowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

Anna Idzikowska

CZŁONEK ZARZĄDU

Wojciech Gattner

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Ilczuk

CZŁONEK ZARZĄDU

Magdalena Jurewicz

Wrocław, 21 listopada 2022 r.