



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

TEN SQUARE GAMES S.A.

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU

Wrocław, 28 marca 2023 r.

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJE OGÓLNE	10
1. DANE SPÓŁKI	10
2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	10
3. OKRESY PREZENTOWANE	10
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	10
5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU	10
6. AKCJONARIAT	11
6.1. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	11
6.2. Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta	12
6.3. Serie akcji	13
6.4. Opis zmian w akcjonariacie	13
7. GRUPA KAPITAŁOWA	14
8. INFORMACJA O KONSOLIDACJI	16
9. FIRMA AUDYTORSKA	16
10. WPŁYW WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	17
11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	17
12. INFORMACJA ZARZĄDU	17
PODSTAWA SPORZĄDZENIA I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	18
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	18
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	19
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	19
3.1. Przychody i koszty działalności operacyjnej	19
3.2. Przychody i koszty działalności finansowej	20
3.3. Podatek dochodowy	20
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe	21
3.5. Wartości niematerialne	22
3.6. Leasing	23
3.7. Inwestycje w jednostki zależne oraz jednostki stowarzyszone	23
3.8. Instrumenty finansowe	23
3.9. Transakcje w walucie obcej	24
3.10. Rozliczenia międzyokresowe	25

3.11. Kapitały	25
3.12. Płatności w formie akcji	25
3.13. Wypłata dywidend.....	25
3.14. Rezerwy.....	25
3.15. Zobowiązania.....	25
3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	25
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	29
1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	29
1.2. Przychody – źródło.....	30
1.3. Przychody – gry	30
1.4. Przychody – kontrahenci.....	33
1.5. Przychody – kanały dystrybucji	33
1.6. Przychody – podział geograficzny	34
2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	34
3. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	36
4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	36
5. PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY	37
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	39
7. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2021 ROK.....	39
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	39
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41
10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	43
11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	44
12. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	44
13. NALEŻNOŚCI.....	45
14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46
15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	46
16. AKCJE WŁASNE.....	47
17. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	47
18. ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	47
19. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	48
20. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	48
21. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	49
22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	49
23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	49
24. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	51
25. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	51
26. PROGRAMY MOTYWACYJNE	51
27. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ.....	53
25. ZATRUDNIENIE	56

26. UMOWY LEASINGU.....	56
27. SPRAWY SĄDOWE.....	56
28. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	56
29. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMAŃ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA	56

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	2022	2021	2022	2021
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Płatności	501 971 407	632 970 487	107 068 960	138 278 643
Przychody netto	499 926 538	617 446 466	106 632 796	134 887 267
Koszt własny sprzedaży	50 215 977	48 766 123	10 710 914	10 653 440
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	70 593 622	160 544 114	15 057 403	35 072 444
Zysk (strata) brutto	64 046 188	158 457 311	13 660 855	34 616 562
Zysk (strata) netto	55 247 128	138 261 309	11 784 043	30 204 546
EBITDA	99 974 259	167 831 240	21 324 203	36 664 389
EBITDA skorygowana	127 795 429	224 444 961	27 258 373	49 032 214
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	123 937 834	206 903 219	26 435 560	45 200 048
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-53 037 300	-244 248 256	-11 312 693	-53 358 439
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-92 486 169	-72 802 716	-19 727 016	-15 904 471

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
BILANS				
Aktywa trwałe	322 104 969	304 648 853	68 680 562	66 236 651
Aktywa obrotowe	176 390 714	200 056 217	37 610 762	43 496 155
Kapitał własny	328 947 147	341 008 743	70 139 480	74 142 006
Zobowiązania długoterminowe	65 893 032	62 355 120	14 049 987	13 557 229
Zobowiązania krótkoterminowe	103 655 504	101 341 207	22 101 857	22 033 571

	2022	2021
Kurs EUR/PLN		
- dla danych bilansowych	4,6899	4,5994
- dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,6883	4,5775

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

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

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31.12.2022
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

Wyszczególnienie	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	RAZEM 2022
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	28 325 298	17 877 895	18 788 029	5 602 399	70 593 622
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	839 430	848 153	1 828 964	2 081 847	5 598 394
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	8 467 149	671 272	14 643 822	23 782 243
EBITDA	29 164 728	27 193 197	21 288 266	22 328 068	99 974 259
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	12 303 319	-236 983	6 033 168	5 929 836	24 029 340
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie - consumable	-3 456 258	-636 252	-1 053 630	1 679 687	-3 466 453
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	-1 859 303	-316 187	4 254 570	2 483 367	4 562 447
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	1 760 415	0	0	-370 132	1 390 283
darowizny na rzecz OPP - wojna w Ukrainie	1 000 000	0	0	0	1 000 000
pozostałe wydarzenia jednorazowe	248 368	0	24 886	32 299	305 553
EBITDA skorygowana	39 161 269	26 003 776	30 547 260	32 083 124	127 795 429

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

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

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	nota	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży usług	1	499 926 538	617 446 466
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2	50 215 977	48 766 123
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		449 710 561	568 680 343
Pozostałe przychody operacyjne		610 915	437 106
Koszty sprzedaży	2	290 351 766	343 986 866
Koszty ogólnego zarządu	2	63 253 241	60 332 230
Pozostałe koszty operacyjne	3	26 122 847	4 254 239
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		70 593 622	160 544 114
Przychody finansowe	4	10 978 261	2 355 869
Koszty finansowe	4	14 780 088	4 442 672
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	11	2 745 607	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		64 046 188	158 457 311
Podatek dochodowy	5	8 799 060	20 196 002
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		55 247 128	138 261 309
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Suma dochodów całkowitych		55 247 128	138 261 309

Wyliczenie zysku na jedną akcję	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 312 645	7 276 566
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 312 645	7 276 566
Zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	55 247 128	138 261 309
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	7,56 PLN	19,00 PLN
rozwodniony za okres obrotowy	7,56 PLN	19,00 PLN
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną		
podstawowy za okres obrotowy	0,00 PLN	0,00 PLN
rozwodniony za okres obrotowy	0,00 PLN	0,00 PLN

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwale		322 104 969	304 648 853
Rzeczowe aktywa trwale	8	19 714 843	13 336 300
Wartości niematerialne	9	23 699 753	22 278 984
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	252 893 402	252 893 402
Pozostałe aktywa finansowe	11	21 765 555	9 575 534
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 031 416	6 564 633
Aktywa obrotowe		176 390 714	200 056 217
Należności	13	44 382 747	54 163 340
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	6 723 368	0
Aktywa z tytułu umów z klientami	2.3	20 186 021	19 237 145
Udzielone pożyczki		4 184 876	3 983 406
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	100 913 702	122 672 326
AKTYWA RAZEM		498 495 683	504 705 070

PASywa	nota	31.12.2022	31.12.2021
Kapitały własne		328 947 147	341 008 743
Kapitał zakładowy	15	733 482	730 178
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej		496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	26	88 781 376	65 139 524
Zyski zatrzymane		257 572 239	274 642 941
Akcje własne (wielkość ujemna)	16	-18 636 050	0
Zobowiązania długoterminowe		65 893 032	62 355 120
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 438 492	3 618 004
Zobowiązania leasingowe	18	4 390 818	7 861 020
Rezerwy na świadczenia pracownicze	20	2 605 726	2 455 566
Pozostałe zobowiązania	19	54 457 996	48 420 530
Zobowiązania krótkoterminowe		103 655 504	101 341 207
Zobowiązania handlowe	17	11 243 318	9 431 245
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	5	10 894 769	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	0	16 842 777
Zobowiązania leasingowe	18	3 676 009	3 556 967
Pozostałe zobowiązania	19	5 478 886	1 211 822
Rezerwy na świadczenia pracownicze	20	5 075 787	5 056 531
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.3	67 286 735	65 241 865
PASYWA RAZEM		498 495 683	504 705 070

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	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	0	0	0	0	3 304
Płatności w formie akcji	0	0	23 641 852	0	0	23 641 852
Wypłata dywidendy	0	0	0	-72 317 830	0	-72 317 830
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	-18 636 050	-18 636 050
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	55 247 128	0	55 247 128
Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.	733 482	496 100	88 781 376	257 572 239	-18 636 050	328 947 147

Zestawienie zmian w kapitale własnym	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	0	0	0	3 447
Płatności w formie akcji	0	0	41 703 472	0	41 703 472
Wypłata dywidendy	0	0	0	-72 673 110	-72 673 110
Zysk netto	0	0	0	138 261 309	138 261 309
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	65 588 199	65 588 199
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	730 178	496 100	65 139 524	274 642 941	341 008 743

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	64 046 188	158 457 311
Korekty razem:	77 780 336	65 797 113
Amortyzacja	6 538 798	3 928 888
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-147 684	939 074
Odsetki zapłacone od leasingu	290 626	266 055
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	5 953 645	6 634 755
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 583 580	-2 261 792
Zmiana stanu należności	3 057 225	-1 489 692
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	13 405 599	3 635 556
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	2 044 870	15 524 021
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-948 876	-4 321 789
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	23 782 233	3 760 701
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	23 641 852	39 670 061
Strata na jednostkach stowarzyszonych	2 745 607	0
Inne korekty	21	-488 725
Gotówka z działalności operacyjnej	141 826 524	224 254 425
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-17 888 690	-17 351 206
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	123 937 834	206 903 219
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Spłata udzielonych pożyczek	1 580 000	893 758
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-38 179 354	-23 056 205
Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	59 001	0
Nabycie udziałów	-14 320 399	-218 160 548
Udzielone pożyczki	-2 200 000	-3 925 261
Odsetki od pożyczek	23 452	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-53 037 300	-244 248 256
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Dywidendy od jednostek zależnych	2 583 580	2 261 792
Spłaty pożyczek	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 304	3 447
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-72 317 830	-72 673 110
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 828 546	-2 128 790
Nabycie akcji własnych	-18 636 050	0
Odsetki od leasingu	-290 627	-266 055
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-92 486 169	-72 802 716
D. Przepływy pieniężne netto razem	-21 585 635	-110 147 753
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-172 989	-381 324
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	-21 758 624	-110 529 077
F. Środki pieniężne na początek okresu	122 672 326	233 201 403
G. Środki pieniężne na koniec okresu	100 913 702	122 672 326

INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE SPÓŁKI

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

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

2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

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

3. OKRESY PREZENTOWANE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku dla jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2022 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU

Zarząd:

Maciej Zuzałek – 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 miały miejsce następujące zmiany w składzie organu:

- 1) W dniu 13 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o decyzji Członka Zarządu Spółki Pani Anny Idzikowskiej o rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 28.02.2023 roku.

Rada Nadzorcza:

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

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

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

6. AKCJONARIAT

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 28.03.2023	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ¹	2 487 288	33,9%	2 487 288	33,9%
akcje własne nabyte przez Spółkę	70 000	1,0%	70 000	1,0%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 777 534	65,1%	4 777 534	65,1%
RAZEM	7 334 822	100,0%	7 334 822	100,0%

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2022	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy	2 487 288	33,9%	2 487 288	33,9%
Nationale-Nederlanden OFE/PTE	524 371	7,1%	524 371	7,1%
TFI Allianz Polska S.A	488 915	6,7%	488 915	6,7%
akcje własne nabyte przez Spółkę	70 000	1,0%	70 000	1,0%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	3 764 248	51,3%	3 764 248	51,3%
RAZEM	7 334 822	100%	7 334 822	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	41,1%	3 000 120	41,1%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 301 663	58,9%	4 301 663	58,9%
RAZEM	7 301 783	100%	7 301 783	100%

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 28.03.2023	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,7%	194 826	2,7%
Członek Zarządu - Andrzej Ilczuk	10 388	0,1%	10 388	0,1%
Członek Zarządu - Janusz Dziemidowicz	84 249	1,1%	84 249	1,1%
Członek Zarządu - Wojciech Gattner	29 000	0,4%	29 000	0,4%
Członek Zarządu - Magdalena Jurewicz	19 500	0,3%	19 500	0,3%
Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Pernal	661 552	9,0%	661 552	9,0%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Marszałek	44 000	0,6%	44 000	0,6%
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Olesiński	669	0,0%	669	0,0%
Członek Rady Nadzorczej - Kinga Stanisławska	105	0,0%	105	0,0%
RAZEM ZARZĄD + RADA NADZORCZA	1 044 289	14,2%	1 044 289	14,2%
<i>pozostali</i>	6 290 533	85,8%	6 290 533	85,8%
RAZEM	7 334 822	100,0%	7 334 822	100,0%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2022	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,7%	194 826	2,7%
Członek Zarządu - Anna Idzikowska	25 000	0,3%	25 000	0,3%
Członek Zarządu - Andrzej Ilczuk	10 388	0,1%	10 388	0,1%
Członek Zarządu - Janusz Dziemidowicz	84 249	1,1%	84 249	1,1%
Członek Zarządu - Wojciech Gattner	29 000	0,4%	29 000	0,4%
Członek Zarządu - Magdalena Jurewicz	19 500	0,3%	19 500	0,3%
Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Pernal	661 552	9,0%	661 552	9,0%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Marszałek	44 000	0,6%	44 000	0,6%
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Olesiński	669	0,0%	669	0,0%
Członek Rady Nadzorczej - Kinga Stanisławska	105	0,0%	105	0,0%
RAZEM ZARZĄD + RADA NADZORCZA	1 069 289	14,6%	1 069 289	14,6%
<i>pozostali</i>	6 265 533	85,4%	6 265 533	85,4%
RAZEM	7 334 822	100,0%	7 334 822	100,0%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,67%	194 826	2,67%
Członek Zarządu - Anna Idzikowska	17 000	0,23%	17 000	0,23%
Członek Zarządu - Andrzej Ilczuk	2 388	0,06%	2 388	0,06%
Członek Zarządu - Janusz Dziemidowicz	84 249	1,15%	84 249	1,15%
Członek Zarządu - Wojciech Gattner	24 698	0,34%	24 698	0,34%
Członek Zarządu - Magdalena Jurewicz	19 500	0,27%	19 500	0,27%
Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Pernal	807 600	11,06%	807 600	11,06%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Marszałek	44 000	0,60%	44 000	0,60%
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej - Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM ZARZĄD + RADA NADZORCZA	1 195 035	16,43%	1 195 035	16,43%
<i>pozostali</i>	6 106 748	83,57%	6 106 748	83,57%
RAZEM	7 301 783	100,00%	7 301 783	100,00%

6.3. Serie akcji

seria akcji	liczba akcji na 28.03.2023 oraz na 31.12.2022	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	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.

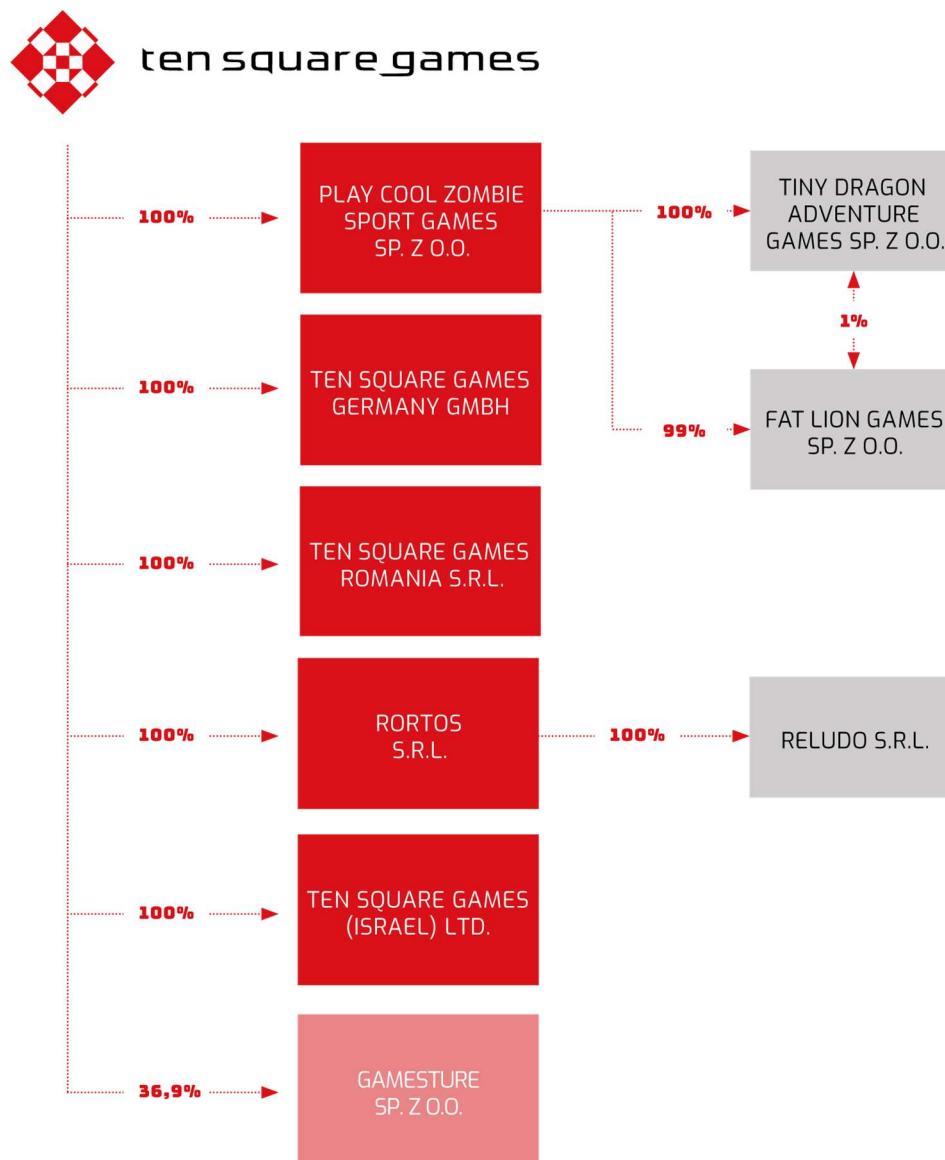
6.4. Opis zmian w akcjonariacie

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2021 a 28.03.2023 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.
- 7) Otrzymałym w dniu 23 grudnia 2022 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez Wojciecha Gattnera, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 47/2022.
- 8) Otrzymałym w dniu 19 stycznia 2023 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez TFI Allianz Polska S.A, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2023.
- 9) Otrzymałym w dniu 15 lutego 2023 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez NN PTE S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2023.

7. GRUPA KAPITAŁOWA

Stan na dzień 28.03.2023 roku:



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

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

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

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

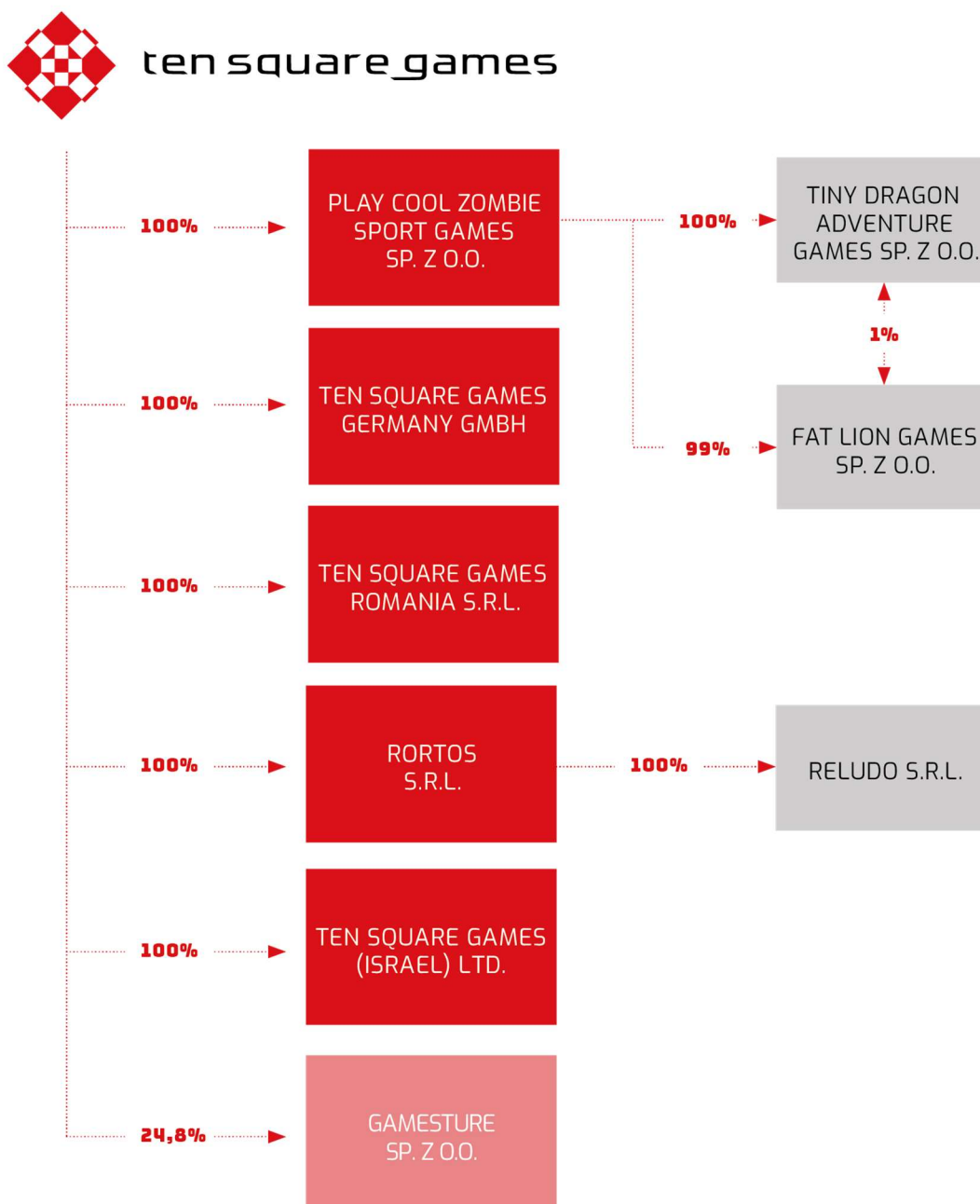
Ten Square Games Romania S.r.l. została założona w dniu 17 maja 2021 roku (data umowy spółki) oraz wpisana do rejestru handlowego w dniu 28 czerwca 2021 roku.

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

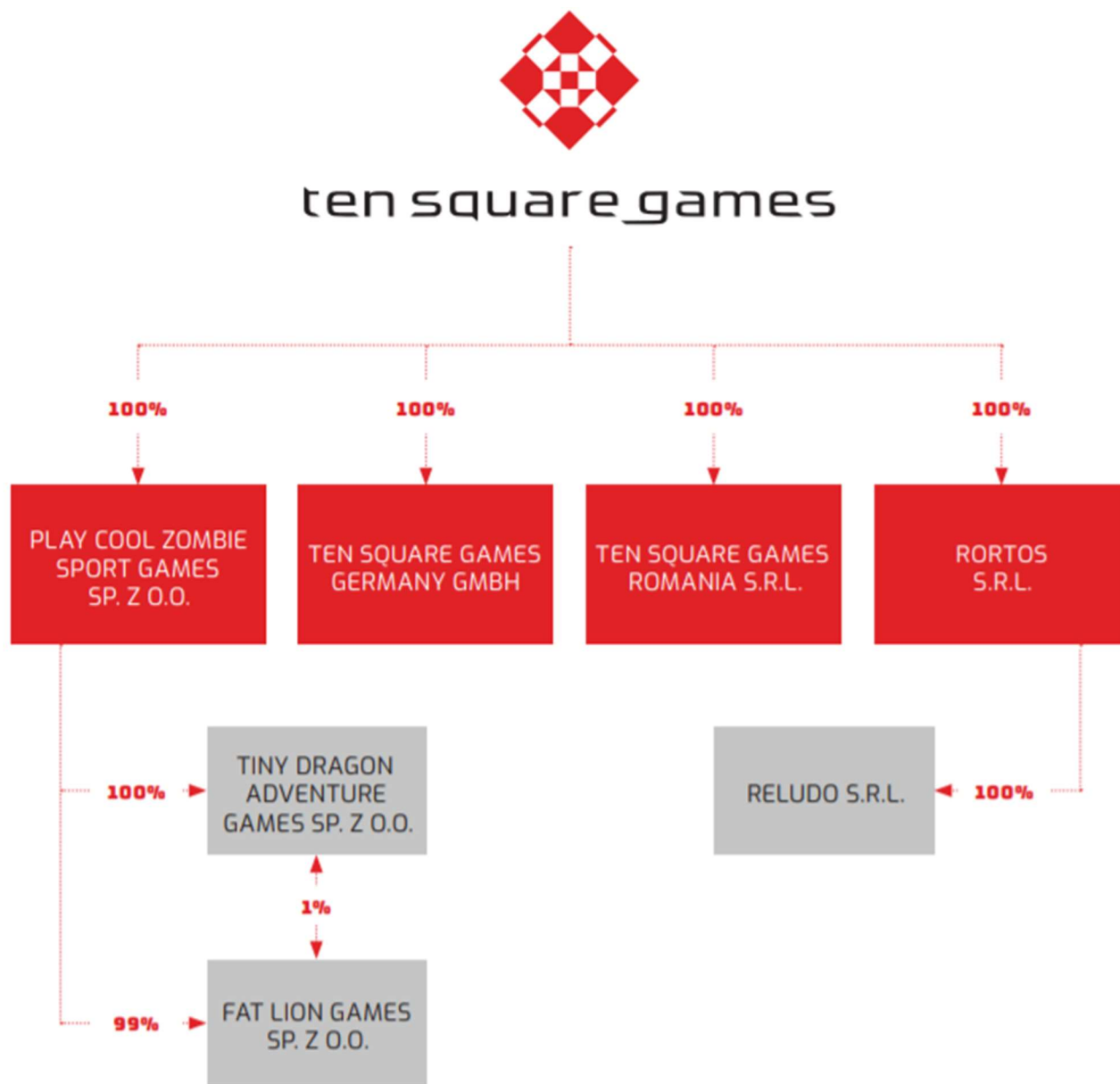
Ten Square Games (Israel) Ltd. została założona w dniu 15 lutego 2022 roku (data umowy spółki) oraz wpisana do rejestru handlowego w dniu 20 lutego 2022 roku.

Ten Square Games S.A. nabyło 24,8% udziałów spółki Gamesture Sp. z o.o. w dniu 11 marca 2022 roku. 31 stycznia 2023 roku Ten Square Games S.A. nabyło 12% udziałów spółki Gamesture Sp. z o.o. (co zostało zarejestrowane w sądzie w dniu 17 marca 2023 roku) i posiada obecnie 36,9% udziałów tej spółki.

Stan na dzień 31.12.2022 roku:



Stan na dzień 31.12.2021 roku:



8. INFORMACJA O KONSOLIDACJI

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

9. FIRMA AUDYTORSKA

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

10. WPLYW WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

24 lutego 2022 roku rozpoczęła się rosyjska inwazja na Ukrainę. Wydarzenie to miało i ma istotny wpływ na działalność Spółki. 8 marca 2022 roku Spółka zaprzestała udostępniania, utrzymywania i możliwości płacenia we wszystkich swoich grach w Rosji i na Białorusi. Wydarzenie to z pewnością przełożyło się na wyniki wypracowane w roku 2022 i być może przyłoży się na wyniki w latach kolejnych, ponieważ sprzedaż na tych rynkach stanowiła ok. 5,3% całości płatności 2021 roku.

Zarząd zdecydował także o przekazaniu 1 mln PLN organizacjom pozarządowym zajmującym się wsparciem uchodźców na terenie Ukrainy oraz o przyznaniu dofinansowania ukraińskim pracownikom, którzy przyjechali do Polski.

Wojna na Ukrainie ma także swój negatywny wpływ na ceny energii, jednakże w przypadku Spółki jest to wpływ pomijalny z perspektywy sprawozdania finansowego.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, szacuje, że mimo wszystko wojna nie wpływa na ocenę zasadności przyjęcia założenia co do kontynuacji działalności przez Spółkę.

11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

12. INFORMACJA ZARZĄDU

Zarząd Spółki informuje, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022 został dokonany przez Radę Nadzorczą Spółki w formie podjętej uchwały w dniu 18 maja 2022 roku po przedstawionej przez Komitet Audytu rekomendacji. Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej PKF Consult Sp. z o.o. sp. k. do przeprowadzenia przeglądów półrocznych sprawozdań finansowych Ten Square Games S.A. i półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. za okresy od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. oraz od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r., a także badania rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Ten Square Games S.A. oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. za lata 2022 oraz 2023 i tym samym postanowiła o przedłużeniu umowy z PKF Consult Sp. z o.o. sp.k.

Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022 spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

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

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2022 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”

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

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2022 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności.

Standardy, interpretacje oraz zmiany do opublikowanych Standardów zatwierdzonych przez UE, które zostały przyjęte na dzień 28 marca 2023 r., ale nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 r., uwzględniają:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Sporządzając sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2022 roku Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle

przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Spółki wcześniejsze zastosowanie przez Spółkę tych standardów, interpretacji i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W trakcie 2022 roku nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

3.1. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Spółka wyróżnia trzy źródła przychodów:

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

Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

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

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

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

płatności o należne im prowizje. Zarówno prowizje dystrybutorów, jak i prowizje agregatorów płatności Spółka wykazuje w kosztach sprzedaży.

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

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

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

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

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

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

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

3.2. Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

3.3. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

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

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

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

Podatek odroczony

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, 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 Spółkę gier, wyceny bilansowej rozrachunków oraz rozliczania w czasie przychodów od użytkowników.

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

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

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

Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, zaś koszty poniesione na

modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

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

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

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

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

3.5. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

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

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

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

3.6. Leasing

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

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

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

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

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

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

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

3.7. Inwestycje w jednostki zależne oraz jednostki stowarzyszone

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

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

3.8. Instrumenty finansowe

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu. Bezwarunkowe należności i zobowiązania ujmuje

się jako aktywa lub zobowiązania, gdy Spółka staje się stroną umowy, w wyniku czego zyskuje prawo do otrzymania środków pieniężnych lub bierze na siebie obowiązek ich wypłaty.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Transakcje w walucie obcej

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

Wycena

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

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

Transakcje w ciągu roku

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

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

3.10. Rozliczenia międzyokresowe

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

3.11. Kapitały

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

3.12. Płatności w formie akcji

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

3.13. Wyplata dywidend

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

3.14. Rezerwy

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

3.15. Zobowiązania

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

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

3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

Profesjonalny osąd:

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

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

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wartość godziwa płatności w formie akcji

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

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

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

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

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

Niepewność szacunków

Utrata wartości aktywów

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

Wykorzystanie dóbr zużywalnych w czasie (eng. consumables)

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

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

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

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

- poprzedzających dzień bilansowy i/lub

- po dniu bilansowym.

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

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

1) możliwości zamiany jednych dóbr w inne dobra;

2) możliwości otrzymania wybranych dóbr za darmo

3) możliwości zakupu dóbr zarówno przy wykorzystaniu pereł otrzymanych za darmo (np. poprzez wygranie konkursu) jak i zakupionych za tzw. twardą walutę.

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

W toku 2020 roku Spółka wprowadziła zmiany w swoich systemach informatycznych, dzięki czemu rozpoczęła zbieranie danych pozwalających na dokonanie analizy wykorzystania w czasie dóbr trwałych. W związku z tym Spółka dokonała na dzień 31 grudnia 2020 roku szacunku kwoty zobowiązania (zobowiązania z tytułu umów z klientami) z tytułu udostępnienia trwałego dobra w grze - przychody dotyczące zakupu trwałych wirtualnych towarów są rozpoznawane przez szacowany średni

okres gry użytkowników płacących. Oszacowanie średniego okresu pozostawania w grze przez użytkownika płacącego wymaga posiadania wystarczająco długiej historii zachowania gracza. W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonała rozpoznania w czasie przychodu z dóbr trwałych jedynie dla gry Fishing Clash, 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 Wings of Heroes, RFS oraz Airline Commander.

Na dzień 31.12.2022 roku Spółka dokonała aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu earn-out payments, uwzględniając faktyczne wyniki osiągnięte w okresie 1.07.2021-31.12.2022 oraz aktualizując model finansowy o przyszłe przepływy pieniężne.

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

W kalkulacji zobowiązań z tytułu nabycia występuje przede wszystkim niepewność dotycząca osiągnięcia zakładanych wyników finansowych przez jednostkę powiązaną. Wyniki w kolejnych latach mogą przyjąć wartość wyższą lub niższą od zakładanej, co skutkować będzie odchyleniem rzeczywistego zobowiązania od estymowanej kwoty na dzień 31.12.2022 roku.

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

Ustalenie istotności

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Sprzedaż usług	499 926 538	617 446 466
SUMA przychodów ze sprzedaży	499 926 538	617 446 466
Pozostałe przychody operacyjne	610 915	437 106
Przychody finansowe	10 978 261	2 355 869
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	511 515 714	620 239 441
SUMA przychodów ogółem	511 515 714	620 239 441

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

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

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

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

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

1.2. Przychody – źródło

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

typ przychodów	płatności 2022	udział w płatnościach 2022	płatności 2021	udział w płatnościach 2021
mikropłatności	493 062 063	98,2%	621 863 154	98,2%
reklamy	2 566 691	0,5%	691 805	0,1%
licencje	6 342 653	1,3%	10 415 528	1,6%
RAZEM PŁATNOŚCI	501 971 407	100%	632 970 487	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	4 952 077	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	499 926 538	N/D	617 446 466	N/D

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

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.

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

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

1.3. Przychody – gry

gra	płatności 2022	udział w płatnościach 2022	płatności 2021	udział w płatnościach 2021
Fishing Clash*	355 966 346	70,9%	482 881 589	76,3%
Hunting Clash	122 510 254	24,4%	115 766 337	18,3%
Let's Fish	10 363 828	2,1%	14 474 391	2,3%
Wild Hunt	10 581 249	2,1%	13 070 985	2,1%
pozostałe	2 549 730	0,5%	6 777 185	1,1%
RAZEM PŁATNOŚCI	501 971 407	100%	632 970 487	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	4 952 077	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	499 926 538	N/D	617 446 466	N/D

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

*W kwocie płatności za 2022 rok dla gry Fishing Clash ujęto kwotę 3,9 mln PLN (1,1% całości płatności dla tego tytułu) odnoszącą się do przychodu licencyjnego osiągniętego na rynku chińskim, w 2021 roku kwota ta wynosiła 3,3 mln PLN.

Podział przychodów po kwartałach dla głównych tytułów:

gra	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022
Fishing Clash	95 826 978	84 385 263	88 773 895	86 980 210
Hunting Clash	32 279 619	24 978 052	32 523 045	32 729 538
Let's Fish	3 099 293	2 394 146	2 380 160	2 490 229
Wild Hunt	2 790 545	2 517 568	2 666 554	2 606 582
pozostałe	713 134	654 018	649 775	532 803
RAZEM PŁATNOŚCI	134 709 569	114 929 047	126 993 429	125 339 362
Przychód odroczone w czasie (consumable)	4 937 513	908 931	1 505 185	-2 399 552
Przychód odroczone w czasie (durable)	2 845 786	-217 105	-6 077 958	-3 547 669
RAZEM PRZYCHODY	142 492 868	115 620 873	122 420 656	119 392 141

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

Przychód odroczone w czasie w podziale na gry i kwartały oraz saldo bilansowe (pozycja bilansowa „zobowiązania z tytułu umów z klientami” dla odroczonego przychodu oraz pozycja bilansowa „aktywa z tytułu umów z klientami” dla odroczonego kosztów prowizji):

2022 rok

CONSUMABLE	bilans	zmiana	zmiana	zmiana	zmiana	bilans
	01.01.2022	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	31.12.2022
Fishing Clash						
przychody odroczone	-9 423 145	3 305 098	696 382	1 483 290	-1 952 346	-5 890 721
koszty odroczone	2 826 943	-991 529	-208 915	-444 987	585 704	1 767 216
Hunting Clash						
przychody odroczone	-2 871 981	1 505 052	134 265	-28 227	-285 664	-1 546 555
koszty odroczone	861 594	-451 516	-40 280	8 468	85 699	463 965
Let's Fish						
przychody odroczone	-214 577	31 977	45 604	25 404	-74 566	-186 158
koszty odroczone	64 373	-9 593	-13 681	-7 621	22 370	55 848
Wild Hunt						
przychody odroczone	-280 890	95 385	32 680	24 718	-86 977	-215 084
koszty odroczone	84 267	-28 616	-9 804	-7 415	26 093	64 525
RAZEM						

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

CONSUMABLE	bilans	zmiana	zmiana	zmiana	zmiana	bilans
	01.01.2022	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	31.12.2022
przychody odroczone	-12 790 593	4 937 512	908 931	1 505 186	-2 399 552	-7 838 516
koszty odroczone	3 837 178	-1 481 254	-272 679	-451 556	719 866	2 351 555

DURABLE	bilans	zmiana	zmiana	zmiana	zmiana	bilans
	01.01.2022	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	31.12.2022
Fishing Clash						
przychody odroczone	-46 432 130	4 497 751	-434 953	-3 101 847	-2 167 486	-47 638 665
koszty odroczone	13 618 212	-1 463 979	556 566	930 556	650 246	14 291 601
Hunting Clash						
przychody odroczone	-6 019 144	-1 651 965	217 848	-2 976 112	-1 380 182	-11 809 555
koszty odroczone	1 781 756	477 496	-23 274	892 834	414 055	3 542 867
RAZEM						
przychody odroczone	-52 451 274	2 845 786	-217 105	-6 077 959	-3 547 668	-59 448 220
koszty odroczone	15 399 968	-986 483	533 292	1 823 390	1 064 301	17 834 468

CONSUMABLE + DURABLE	bilans	zmiana	zmiana	zmiana	zmiana	bilans
	01.01.2022	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	31.12.2022
przychody odroczone	-65 241 866	7 783 298	691 826	-4 572 772	-5 947 221	-67 286 735
koszty odroczone	19 237 146	-2 467 737	260 613	1 371 834	1 784 166	20 186 022
wplyw na wynik	-46 004 720	5 315 561	952 439	-3 200 939	-4 163 055	-47 100 714

2021 rok

CONSUMABLE	bilans	zmiana	zmiana	zmiana	zmiana	bilans
	01.01.2021	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	01.01.2022
Fishing Clash						
przychody odroczone	-6 235 931	3 080 182	263 529	-1 285 117	-5 245 807	-9 423 145
koszty odroczone	1 870 779	-924 055	-79 059	385 535	1 573 742	2 826 943
Hunting Clash						
przychody odroczone				-953 028	-1 918 954	-2 871 981
koszty odroczone				285 908	575 686	861 594
Let's Fish						
przychody odroczone	-143 137	62 366	6 257	-17 775	-122 289	-214 577
koszty odroczone	42 941	-18 710	-1 877	5 332	36 687	64 373
Wild Hunt						
przychody odroczone	-168 108	71 089	14 106	-9 355	-188 621	-280 890
koszty odroczone	50 433	-21 327	-4 232	2 806	56 586	84 267
RAZEM						
przychody odroczone	-6 547 176	3 213 637	283 892	-2 265 274	-7 475 671	-12 790 593
koszty odroczone	1 964 153	-964 091	-85 168	679 582	2 242 701	3 837 178

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

DURABLE	bilans	zmiana	zmiana	zmiana	zmiana	bilans
	01.01.2021	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	01.01.2022
Fishing Clash						
przychody odroczone	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-7 100 476	-46 432 130
koszty odroczone	12 951 201	-522 700	-2 975 208	2 157 829	2 007 091	13 618 212
Hunting Clash						
przychody odroczone					-6 019 144	-6 019 144
koszty odroczone					1 781 756	1 781 756
RAZEM						
przychody odroczone	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-13 119 620	-52 451 274
koszty odroczone	12 951 201	-522 700	-2 975 208	2 157 829	3 788 846	15 399 968

CONSUMABLE + DURABLE	bilans	zmiana	zmiana	zmiana	zmiana	bilans
	01.01.2021	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	01.01.2022
przychody odroczone	-49 717 847	4 917 826	9 908 370	-9 754 924	-20 595 291	-65 241 866
koszty odroczone	14 915 354	-1 486 791	-3 060 376	2 837 411	6 031 547	19 237 146
wpływ na wynik	-34 802 493	3 431 035	6 847 994	-6 917 513	-14 563 743	-46 004 721

1.4. Przychody – kontrahenci

kontrahent	płatności 2022	udział w płatnościach 2022	płatności 2021	udział w płatnościach 2021
Google Inc.	298 510 903	59,5%	379 712 521	60,0%
Apple Distribution International	177 443 956	35,3%	220 564 790	34,8%
pozostali	26 016 548	5,2%	32 693 176	5,2%
RAZEM PŁATNOŚCI	501 971 407	100,0%	632 970 487	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	4 952 077	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	499 926 538	N/D	617 446 466	N/D

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

kanal dystrybucji	płatności 2022	udział w płatnościach 2022	płatności 2021	udział w płatnościach 2021
mobilny	485 354 699	96,7%	609 887 622	96,4%
przeglądarki	16 616 708	3,3%	23 082 865	3,6%
RAZEM PŁATNOŚCI	501 971 407	100,0%	632 970 487	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	4 952 077	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	499 926 538	N/D	617 446 466	N/D

1.6. Przychody – podział geograficzny

Grupa dokonuje przypisania płatności od użytkownika do kraju (a potem kontynentu) na podstawie dostępnych raportów sprzedażowych na wybranych platformach dystrybucji.

region	płatności 2022	udział w płatnościach 2022	płatności 2021	udział w płatnościach 2021
Ameryka Północna	228 035 890	45,4%	271 292 044	42,9%
Europa	193 330 788	38,5%	236 975 730	37,4%
<i>i) w tym Polska</i>	<i>24 410 375</i>	<i>4,9%</i>	<i>32 800 684</i>	<i>5,2%</i>
ii) w tym przychody od spółek zależnych (Polska)	1 631 822	0,3%	4 112 620	0,6%
Azja	53 628 527	10,7%	95 468 804	15,1%
Ameryka Południowa	11 799 401	2,4%	13 918 607	2,2%
Australia i Oceania	10 510 665	2,1%	9 703 434	1,5%
Afryka	4 666 136	0,9%	5 611 868	0,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	501 971 407	100%	632 970 487	100%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	4 952 077	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	499 926 538	N/D	617 446 466	N/D

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Amortyzacja*	6 538 798	3 928 888
Zużycie materiałów i energii	1 285 293	1 130 695
Usługi obce	353 113 782	390 734 191
Podatki i opłaty	3 048 907	3 048 565
Wynagrodzenia	54 860 800	66 448 844
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 532 068	9 554 574
Pozostałe koszty rodzajowe	813 311	479 064
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	430 192 959	475 324 821
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	50 215 977	48 766 123
Koszty sprzedaży	290 351 766	343 986 866
Koszty ogólnego zarządu	63 253 241	60 332 230
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	26 371 975	22 239 602

*Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynosi 5.598.394 PLN. Różnica do kwoty wykazanej powyżej wynika z faktu, że poprzez narzut kosztów pośrednich do kapitalizowanych kosztów gier, część amortyzacji sprzętów i licencji jest ponownie kapitalizowana.

Analiza kosztów:

Składowe kosztu wytworzenia usług na własne potrzeby jednostki	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Wynagrodzenia podstawowe	5 973 198	4 168 693
Usługi obce	18 336 053	13 055 305
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 108 388	653 073
Płatności w formie akcji (część wynagrodzeń)	-387 488	2 054 142

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

Składowe koszty wytworzenia usług na własne potrzeby jednostki	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Narzut kosztów ogólnofirmowych	1 341 824	2 308 389
Razem	26 371 975	22 239 602

Podział kosztów wynagrodzeń i pozostałych świadczeń pracowniczych (bez kwot wykazanych w składowych kosztach wytworzenia)	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Wynagrodzenia podstawowe	31 218 948	24 745 372
Płatności w formie akcji (część wynagrodzeń)	23 641 852	41 703 472
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 532 068	9 554 574
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	65 392 868	76 003 418
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	23 893 114	27 233 878
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	7 212 287	7 198 652
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	34 287 467	41 570 888

Rozbicie rocznych i kwartalnych kosztów sprzedaży:

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Koszty sprzedaży	290 351 766	343 986 866
marketing:	115 060 771	139 472 692
- <i>Fishing Clash</i>	63 198 513	82 004 759
- <i>Hunting Clash</i>	50 785 971	57 074 573
- <i>pozostałe tytuły</i>	1 076 287	393 360
provizje	145 404 918	178 502 401
revenue share	1 678 416	1 821 970
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	21 418 811	17 014 262
usługi badania rynku gier mobilnych	1 393 818	3 033 641
pozostałe	5 395 032	4 141 900

Wyszczególnienie	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022
Koszty sprzedaży	77 399 034	65 182 198	74 731 846	73 038 688
marketing:	29 766 907	23 739 896	31 552 679	30 001 289
- <i>Fishing Clash</i>	16 110 636	13 099 412	18 769 324	15 219 141
- <i>Hunting Clash</i>	13 532 653	10 257 989	12 688 595	14 306 734
- <i>pozostałe tytuły</i>	123 618	382 495	94 760	475 414
provizje	40 333 655	34 265 608	35 451 965	35 353 690
revenue share	448 775	406 178	407 005	416 458
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	5 189 933	5 150 049	5 615 688	5 463 141
usługi badania rynku gier mobilnych	308 753	366 990	399 507	318 568
pozostałe	1 351 011	1 253 477	1 305 002	1 485 542

Wyszczególnienie	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021
Koszty sprzedaży	95 832 122	95 525 500	81 132 421	71 496 823
marketing:	40 087 652	42 419 871	33 944 492	23 020 677
- <i>Fishing Clash</i>	22 551 718	24 783 495	21 055 086	13 614 460
- <i>Hunting Clash</i>	17 412 032	17 438 915	12 889 406	9 334 220
- <i>pozostałe tytuły</i>	123 903	197 461	0	71 997

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

Wyszczególnienie	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021
provizje	50 407 481	47 813 942	39 952 894	40 328 084
revenue share	477 124	423 624	411 570	509 652
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	3 724 485	3 262 805	4 511 194	5 515 779
usługi badania rynku gier mobilnych	548 606	1 317 788	571 024	596 222
pozostałe	586 773	287 471	1 741 246	1 526 408

3. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych	23 782 243	3 760 701
Darowizny	2 042 840	404 430
Spisanie nieściągalnych należności	10 731	7 118
Pozostałe	287 033	81 990
Razem	26 122 847	4 254 239

W drugim kwartale 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu prac i zamknięciu projektu Football Elite. Ta decyzja została podjęta po przeprowadzeniu w czerwcu 2022 roku 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 nakładów na tę grę wyniósł 9,1 mln PLN.

W drugim kwartale 2022 roku Zarząd Spółki zawiesił także prace nad grą Magical District, aby warszawskie studio mogło w pełni skupić się na drugiej produkcji, tj. grze Fishing Masters. Wraz z kolejnymi etapami rozwoju Fishing Masters, Zarząd podjął decyzję o definitywnym zaprzestaniu prac nad Magical District i dokonaniu odpisu całości kosztów tej gry w wysokości 9,2 mln PLN.

Spółka pracuje także nad grą Undead Clash. Pod koniec 2022 roku gra została poddana licznym testom marketingowym, których wyniki skłoniły zespół do częściowej zmiany rozgrywki w grze. Z uwagi na zmianę produkcyjną Spółka dokonała częściowego odpisu prac w wysokości 5,3 mln PLN.

Odpis z 2021 roku dotyczy gry Golf Royale.

4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Otrzymane dywidendy	2 583 580	2 261 792
Przychody z tytułu odsetek	1 419 677	94 077
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	6 975 004	0
Razem	10 978 261	2 355 869

Koszty finansowe	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Odsetki – rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	5 953 645	2 652 789
Atualizacja wartości zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	8 534 740	0
Koszty z tytułu pozostałych odsetek	291 703	289 377
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	1 500 506
Razem	14 780 088	4 442 672

5. PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY

Począwszy od 2019 roku, wraz z wprowadzeniem do polskiego prawa podatkowego tzw. ulgi IP Box, Spółka korzysta z preferencyjnego opodatkowania części dochodów. Ulga ta polega na opodatkowaniu dochodu uzyskanego z kwalifikowanych praw własności stawką 5% zamiast standardowych 19%. Za kwalifikowane prawa własności Spółka uznaje swoje gry i w związku z tym dla dochodowych tytułów korzysta z ulgi IP Box. W związku z faktem, że ulga jest stosunkowo nowa w polskim prawie, za lata 2019 i 2020 Spółka rozliczyła i zapłaciła podatek przy zastosowaniu tylko części preferencji. Częściowe zastosowanie preferencji polegało na kalkulacji wskaźnika Nexus w sposób ograniczający możliwość opodatkowania dochodów Spółki stawką podatku 5%.

Wraz z wytworzeniem się praktyki, w trakcie 2022 roku Spółka podjęła decyzję o szerszym zastosowaniu ulgi i złożyła roczną deklarację CIT za 2021 rok przy pełnym zastosowaniu ulgi. Dodatkowo, na początku 2023 roku Spółka złożyła korektę podatku CIT za lata 2019 i 2020 również z uwzględnieniem szerszego stosowania ulgi, umożliwiającym Spółce opodatkowanie większej części dochodów stawką podatku 5%. Dalsze korekty nie są planowane.

Na dzień wydania niniejszego sprawozdania Spółka otrzymała informację o wszczęciu kontroli celno-skarbowej za 2020 rok, co jest związane ze złożoną korektą zeznania.

Z uwagi na fakt, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym, Spółka zdecydowała się na ostrożnościowe wykazanie rozliczeń podatkowych – tj. wykazanie kwot wynikających z korekt w wartości bilansowej netto 0 PLN na dzień 31.12.2022.

Spółka oczekuje łącznie zwrotu podatku za lata 2019-2020 w wysokości 12,5 mln PLN (3,6 mln PLN za 2019 i 8,9 mln PLN za 2020), jednakże z uwagi na niepewność co do terminu otrzymania zwrotu, Spółka nie wykazała tej należności w sprawozdaniu finansowym (tj. zaksięgowwała należność i objęła ją od razu odpisem).

Spółka uważa, że podatek za 2021 został rozliczony w prawidłowej wysokości i nie ma konieczności dopłaty podatku, ale ze względu na potrzebę spójnego ujęcia zobowiązania/należności podatkowej za poprzednie lata, ujmuje w sprawozdaniu finansowym rezerwę z tytułu podatku (10,9 mln PLN).

W sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów za 2022 Spółka wykazuje podatek w kwocie 5,4 mln PLN, zgodnie z kwotą, jaka zostanie wykazana w deklaracji podatkowej. Kalkulacja CIT za 2022 przy zastosowaniu w węższym zakresie ulg podatkowych związanych z IP BOX, spowodowałaby zmniejszenie kwoty podatku o 1,1 mln PLN. Spółka zdecydowała się na ostrożnościowe wykazanie rozliczenia podatku w większej kwocie.

Podatek wykazany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym:

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Bieżący podatek dochodowy	5 445 355	21 612 152
Dotyczący roku obrotowego 2022	5 445 355	0
Dotyczący roku obrotowego 2021	0	10 717 383
Doszacowanie podatku dotyczącego roku obrotowego 2021	0	10 894 769
Dotyczący roku obrotowego 2020	-8 941 882	0
Odpis dotyczący roku obrotowego 2020	8 941 882	0
Dotyczący roku obrotowego 2019	-3 599 122	0
Odpis dotyczący roku obrotowego 2019	3 599 122	0
Odroczony podatek dochodowy	3 353 705	-1 416 150
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 353 705	-1 416 150
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8 799 060	20 196 002

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

Rozrachunki z tyt. CIT na 31.12.2022:

Rozrachunki z tytułu CIT na 31.12.2022	Kwota w PLN
Bieżące rozrachunki z tytułu CIT	4 171 401
Należność dotycząca roku obrotowego 2022	-6 723 368
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2021	10 894 769
Należność dotycząca roku obrotowego 2020	-8 941 882
Odpis na należność dotycząca roku obrotowego 2020	8 941 882
Należność dotycząca roku obrotowego 2019	-3 599 122
Odpis na należność dotycząca roku obrotowego 2019	3 599 122

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

Nazwa	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	64 046 188	158 457 311
Różnice kursowe - bilansowe, NPO, NKUP	-4 231 400	4 205 352
Otrzymane dywidendy	-2 583 580	-2 261 792
Spisanie należności NKUP	10 731	7 118
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	367 086	362 142
Zawiązanie rezerwy na pozostałe koszty	-69 277	5 657 269
ZUS-koszty wyłączone zlecenia na przełomie okresów	0	0
Darowizny	2 042 840	404 430
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 171 865	3 474 947
Amortyzacja leasing	2 891 198	1 925 258
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 061 764	1 250 698
Amortyzacja środków trwałych	743 417	
Kapitalizacja kosztów gier	-26 371 975	-22 239 602
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość wartości niematerialnych	23 782 243	3 760 701
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	2 745 607	0
Rozwinięcie dyskonta	14 488 387	0
Płatności w formie akcji	23 641 852	41 703 472
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczony w czasie	1 095 994	11 202 237
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	-4 869 173	-2 230 722
Dochód do opodatkowania	99 963 767	205 678 819
<i>w tym dochód opodatkowany stawką 5% (IP Box)</i>	<i>108 907 109</i>	<i>119 694 631</i>
<i>w tym dochód (strata) opodatkowany stawką 19%</i>	<i>-8 943 342</i>	<i>85 984 188</i>

Struktura aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

wyszczególnienie	na dzień 31.12.2022	na dzień 31.12.2021
rozliczanie consumable w czasie (per saldo)	274 348	447 671
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	2 160 820	4 343 041
rezerwa na urlopy	239 436	169 690
rezerwa na koszty audytu	18 810	9 797
leasing - wycena MSSF16	91 020	184 923
wycena rozrachunków	0	149 957
rezerwa na wynagrodzenia	1 220 052	1 257 609

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

wyszczególnienie	na dzień 31.12.2022	na dzień 31.12.2021
rezerwy pozostałe	26 930	1 946
Razem	4 031 416	6 564 633

Struktura rezerwy na odroczonego podatek dochodowy:

wyszczególnienie	na dzień 31.12.2022	na dzień 31.12.2021
amortyzacja gier	4 388 783	3 618 004
wycena rozrachunków	49 709	0
Razem	4 438 492	3 618 004

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania zobowiązania. Dla istotnej części różnic przejściowych zastosowano stawkę 5%, wynikającą ze stosowania przez Spółkę z ulgi podatkowej IP Box.

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka nie zaniechała w ciągu roku obrotowego żadnej działalności.

7. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2021 ROK

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 26 maja 2022 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2021 rok w wysokości 138.261.309 PLN w następujący sposób:

- kwotę 72.317.830 PLN przeznaczyć do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie wypłaty dywidendy w wysokości 10,00 PLN na akcję (z wyłączeniem akcji własnych);
- kwotę 65.943.479 PLN przekazać na kapitał zapasowy Spółki.

Dzień dywidendy został wyznaczony na 2 czerwca 2022 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na 16 czerwca 2022 r.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2022-31.12.2022 r.

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	4 342 911	8 693 695	233 893	5 079 800	18 350 299
Zwiększenia z tytułu:	1 056 085	10 871 587	4 817 197	0	16 744 869
- nabycia	1 056 085	5 791 787	4 817 197	0	11 665 069
- reklasyfikacji	0	5 079 800	0	0	5 079 800
Zmniejszenia, z tytułu:	342 208	0	48 149	5 079 800	5 470 157
- sprzedaży	112 032	0	0	0	112 032
- likwidacji	230 176	0	48 149	0	278 325
- reklasyfikacji	0	0	0	5 079 800	5 079 800
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	5 056 787	19 565 282	5 002 940	0	29 625 010
Umorzenie na dzień 01.01.2022	1 752 998	3 111 966	149 034	0	5 013 998
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	1 169 073	3 615 156	443 297	0	5 227 525
Zmniejszenia z tytułu:	299 081	0	32 276	0	331 357
- sprzedaży	98 410	0	0	0	98 410
- likwidacji	200 671	0	32 276	0	232 947
Umorzenie na dzień 31.12.2022	2 622 990	6 727 122	560 054	0	9 910 166
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0	0

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	2 433 797	12 838 160	4 442 886	0	19 714 843

W dniu 3 listopada 2021 roku Spółka podpisała umowę najmu 1. piętra w biurowcu City One, w którym to od 2020 roku wynajmuje także trzecie i część czwartego piętra. Umowa najmu została zawarta do 2 stycznia 2025 roku, natomiast podlega rozliczeniom zgodnie z MSSF16 Leasing od dnia przyjęcia powierzchni do użytkowania po pracach remontowych i adaptacyjnych, a to nastąpiło w czerwcu 2022 roku (ruch między „środkami trwałymi w budowie” a „budynkami i lokalami”).

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Własne	6 876 684	3 047 730
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	12 838 160	10 288 570
Razem	19 714 844	13 336 300

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

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

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Amortyzacja własnych środków trwałych	2 626 953	841 877
Amortyzacja prawa do użytkowania (leasing)	2 600 572	1 659 203
Razem	5 227 525	2 501 080

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2022-31.12.2022 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	7 995 077	1 195 472	24 794 066	33 984 615
Zwiększenia z tytułu:	1 916 318	142 309	26 371 975	28 430 602
- nabycia	0	142 309	26 371 975	26 514 284
- reklasyfikacji	1 916 318	0	0	1 916 318
Zmniejszenia z tytułu:	3 330 037	0	1 916 318	5 246 355
-likwidacji	3 330 037	0	0	3 330 037
- reklasyfikacji	0	0	1 916 318	1 916 318
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	6 581 358	1 337 781	49 249 723	57 168 862
Umorzenie na dzień 01.01.2022	4 932 131	763 841	0	5 695 972
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	1 061 764	249 509	0	1 311 273
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	909 465	0	0	909 465
Umorzenie na dzień 31.12.2022	5 084 430	1 013 350	0	6 097 780
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	2 420 573	0	3 589 086	6 009 659
Zwiększenia	0	0	23 782 243	23 782 243
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	2 420 573	0	0	2 420 573
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0	0	27 371 329	27 371 329
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	1 496 928	324 431	21 878 394	23 699 753

Na wartość netto na dzień 31.12.2022 roku wykazaną w pozycji „koszty prac rozwojowych” składają się gry i narzędzia:

- 1) Hunting Clash – wartość netto: 291.988 PLN, pozostały okres amortyzacji: 10 miesięcy;
- 2) Virality – wartość netto: 67.455 PLN, pozostały okres amortyzacji: 26 miesięcy;
- 3) Soda – wartość netto: 518.410 PLN, pozostały okres amortyzacji: 7 miesięcy;
- 4) Cognac – wartość netto: 180.515 PLN, pozostały okres amortyzacji: 22 miesiące;
- 5) Push Notifications – wartość netto: 438.560 PLN, pozostały okres amortyzacji: 22 miesiące;

Na pozycję „wartości niematerialne w budowie” na dzień 31.12.2022 roku składają się kapitalizowane koszty dwóch tytułów na różnym etapie zaawansowania:

- 1) Undead Clash – 12.448.997 PLN;
- 2) Fishing Master – 9.157.105 PLN;

oraz skapitalizowane koszty wewnętrznie produkowanych narzędzi wykorzystywanych ogólnofirmowo/ogólnoprodukowo. Wartość tych narzędzi w budowie na dzień 31.12.2022 roku wyniosła 272.292 PLN.

W drugim kwartale 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu prac i zamknięciu projektu Football Elite. Ta decyzja została podjęta po przeprowadzeniu w czerwcu 2022 roku 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 nakładów na tę grę wyniósł 9,1 mln PLN.

W drugim kwartale 2022 roku Zarząd Spółki zawiesił także prace nad grą Magical District, aby warszawskie studio mogło w pełni skupić się na drugiej produkcji, tj. grze Fishing Masters. Wraz z kolejnymi etapami rozwoju Fishing Masters, Zarząd podjął decyzję o definitywnym zaprzestaniu prac nad Magical District i dokonaniu odpisu całości kosztów tej gry w wysokości 9,2 mln PLN.

Spółka pracuje także nad grą Undead Clash. Pod koniec 2022 roku gra została poddana licznym testom marketingowym, których wyniki skłoniły zespół do częściowej zmiany rozgrywki w grze. Z uwagi na zmianę produkcyjną Spółka dokonała częściowego odpisu prac w wysokości 5,3 mln PLN.

TESTY NA UTRATĘ WARTOŚCI

W przypadku prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w budowie test na utratę wartości przeprowadzany jest raz w roku oraz dodatkowo, w przypadku gdy wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej.

Spółka poddała testom dwie gry będące w fazie produkcji – Undead Clash i Fishing Master, identyfikując je jako dwa oddzielne ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów pieniężnych opartej na modelach finansowych obejmujących siedmioletni okres. Stopę dyskonta przyjęto na poziomie 10,90% oraz dynamikę wzrostu w kolejnych latach oparto na podobnych grach już istniejących na rynku.

Kluczowe założenia rocznego testu na utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj założenia	Zastosowane założenia
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa
Wykorzystane źródło	Wewnętrzna prognoza na podstawie podobnych gier
Metodologia	Zdyskontowane przepływy pieniężne
Stopa dyskontowa (WACC)	10,90%

Wyżej wskazane testy wykazały nadwyżkę wartości odzyskiwalnej, należy jednak pamiętać, że nie można wykluczyć, że ryzyko odpisu tych prac powstanie po dniu bilansowym, co jest związane ze specyfiką branży, w której Spółka działa.

Wynika to m.in. z faktu, że w przypadku projektów, które nie miały jeszcze swojej premiery rynkowej, Spółka dokonuje szacunków przyszłych przepływów pieniężnych na podstawie zestawu danych osiągniętych przez porównywalne gry na rynku. W momencie gdy gra wchodzi na rynek i możliwa jest ocena jej realnych parametrów Spółka weryfikuje, czy gra osiągnęła zakładane parametry. W przypadku, gdy dane gry po wejściu na rynek odbiegają od wcześniejszych szacunków Spółki, to Spółka jest zobowiązana do dokonania odpisu na utratę wartości.

W związku z tym Spółka przeprowadzi ponowne testy na utratę wartości tych projektów w trakcie 2023 roku na podstawie pierwszych, realnych parametrów każdej z gier. W przypadku gdy któraś z gier nie osiągnie w teście rynkowym zakładanych wyników, to może się to wiązać z koniecznością dokonania odpisu jej wartości.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	7 995 077	669 286	2 554 464	11 218 826
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	526 186	22 239 602	22 765 788
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	7 995 077	1 195 472	24 794 066	33 984 614
Umorzenie na dzień 01.01.2021	3 681 433	586 731	0	4 268 164
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	1 250 698	177 110	0	1 427 808

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	RAZEM
Umorzenie na dzień 31.12.2021	3 681 433	586 731	0	5 695 972
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	2 248 958	0	0	2 248 958
Zwiększenia	171 615	0	3 589 086	3 760 701
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	2 248 958	0	0	2 248 958
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	642 374	431 631	21 204 980	22 278 984

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz 2021 roku wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki.

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

10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Rortos S.r.l.	252 754 322	252 754 322
Ten Square Games Germany GmbH	111 080	111 080
Ten Square Games Romania S.r.l.	23 000	23 000
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	5 000	5 000
Ten Square Games (Israel) Ltd.	0*	0
RAZEM	252 893 402	252 893 402

*prawo w Izraelu nie wymaga wpłaty kapitału zakładowego

RORTOS S.r.l.

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

Cena za cały nabywany udział w Rortos została ustalona na kwotę 45 mln EUR bez uwzględnienia poziomu gotówki i poziomu zadłużenia (cash free and debt free basis) w oparciu o mnożnik zysku EBITDA za 2020 r., znormalizowanego o kapitalizację kosztów osobowych, na poziomie 9,8. Po uwzględnieniu poziomu gotówki i zadłużenia na dzień rozliczenia płatność wyniosła 46,7 mln EUR. Ponadto, na warunkach określonych w Umowie Sprzedającym będzie przysługiwało dodatkowe wynagrodzenie (earn-out payment) zależne od wyników Rortos w okresie od 1 lipca 2021 do 31 grudnia 2025, wyliczone zgodnie z formułą uzgodnioną w Umowie - w maksymalnej kwocie nie wyższej niż wynik EBITDA osiągnięty przez Rortos w adekwatnym okresie.

Spółka w 2021 roku dokonała rozliczenia nabycia udziałów oraz kalkulacji zobowiązania do zapłaty z tyt. earn-out payments. W 2022 roku zobowiązanie z tyt. nabycia zostało zaktualizowane w oparciu o prognozowane wyniki Rortos w kolejnych latach i predykowaną na tej podstawie kwotę earn-outu.

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

Zobowiązanie z tytułu nabycia	Dane w PLN na 31.12.2022
Wartość na dzień nabycia (zdyskontowana)	252 754 322
Płatność gotówkowa - lipiec 2021 (wycena FIFO)	-211 102 628
Rozwinięcie dyskonta 2021 (koszt finansowy)	2 652 789

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

Zobowiązanie z tytułu nabycia	Dane w PLN na 31.12.2022
Rozwinięcie dyskonta 2022 (koszt finansowy)	5 953 645
Aktualizacja wartości zobowiązania (koszt finansowy)	8 534 740
Wartość na dzień bilansowy – pozostałe zobowiązania w tym:	58 792 868
- krótkoterminowe	4 334 872
- długoterminowe	54 457 996

Ten Square Games Germany GmbH, Ten Square Games Romania S.r.l. oraz Ten Square Games (Israel) Ltd

W trakcie 2020, 2021 i 2022 roku Spółka utworzyła spółki zależne w Berlinie, Bukareszcie oraz Tel Avivie. Celem utworzenia spółek w tych miejscach było pozyskanie lokalnego talentu w branży gier. Pracownicy spółek zależnych wspierają produkcje głównych tytułów Spółki.

11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe aktywa finansowe:	21 765 555	9 575 534
- inwestycja w Gamesture	11 574 781	0
- jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures	7 923 240	7 308 000
- kaucja z tyt. najmu biura	2 267 534	2 267 534

W dniu 11 marca 2022 roku Jednostka Dominująca nabyła 24,8% udziałów w kapitale zakładowym Gamesture Sp. z o.o. Kwota płatności wyniosła ok. 3,5 mln USD. Na dzień nabycia udziały wyceniono po cenie nabycia – 14.320.389 PLN. Wartość na dzień bilansowy została skorygowana o stratę Gamesture przypadającą na udziały posiadane przez Ten Square Games w wysokości 2.745.608 PLN. Pomimo osiągnięcia straty przez Gamesture Sp. z o.o. Zarząd nie identyfikuje przesłanek utraty wartości tego aktywa finansowego. Zarząd podejmując decyzję o inwestycji w tę spółkę był świadomy, że spółka generowała i w najbliższym czasie będzie generować stratę, jednakże, zgodnie z założeniami biznesowymi, w dłuższej perspektywie spółka ta powinna zacząć osiągać zysk.

12. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

AKTYWA FINANSOWE	31.12.2022	31.12.2021	Kategoria instrumentów finansowych
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	21 765 555	9 575 534	
<i>kaucja</i>	2 267 534	2 267 534	<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>
<i>jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures</i>	7 923 240	7 308 000	<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	44 382 747	54 163 340	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	38 893	56 794	<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	100 913 702	122 672 326	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	-172 989	-381 324	<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</i>

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2022	31.12.2021	Kategoria instrumentów finansowych
Zobowiązania handlowe, w tym:	11 243 318	9 431 245	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	31 859	-20 205	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>

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

13. NALEŻNOŚCI

Strukturę należności przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe	33 035 459	44 469 146
Pozostałe należności	6 402 073	5 399 079
Rozliczenia międzyokresowe	4 945 215	4 295 115
Należności	44 382 747	54 163 340

Należności handlowe

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

Google Inc – 52% na 31.12.2022 roku w porównaniu do 55% na 31.12.2021 .

Apple Distribution International – 34% na 31.12.2022 roku w porównaniu do 34% na 31.12.2021.

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 31.12.2022.

Struktura walutowa:

waluta	31.12.2022			31.12.2021		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
PLN	17 822 105	17 822 105	53,94%	25 148 721	25 148 721	56,55%
USD	2 944 770	12 962 291	39,24%	4 521 552	18 357 502	41,28%
EUR	359 192	1 684 574	5,10%	148 699	683 927	1,54%
RUB	8 741 150	540 203	1,64%	4 871 221	264 020	0,59%
pozostałe waluty	-----	26 286	0,08%	-----	14 976	0,03%
RAZEM		33 035 459	100%		44 469 146	100%

Struktura wiekowa:

struktura wiekowa - przeterminowanie	31.12.2022	31.12.2021
	wartość należności	wartość należności
od jednostek powiązanych	2 041 220	774 705
nieprzeterminowane	1 971 863	774 705
do miesiąca	0	0
1-3 miesiące	0	0
3-6 miesięcy	69 357	0
6-12 miesięcy	0	0
powyżej roku	0	0
od pozostałych jednostek	30 994 239	43 694 441
nieprzeterminowane	30 387 012	43 622 107
do miesiąca	6 861	12 348
1-3 miesiące	34 510	59 529
3-6 miesięcy	9 942	397
6-12 miesięcy	554 402	60

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

	31.12.2022	31.12.2021
struktura wiekowa - przeterminowanie	wartość należności	wartość należności
powyżej roku	1 512	0
razem należności	33 035 459	44 469 146

Należności od pozostałych jednostek przeterminowane 6-12 miesięcy dotyczą głównie należności od firm rosyjskich, gdzie z uwagi na trwającą wojnę w Ukrainie płatności międzynarodowe są istotnie ograniczone. Spółka spodziewa się odzyskania należności w momencie zakończenia konfliktu zbrojnego.

Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	6 402 073	5 399 079
- z tytułu podatku VAT	6 184 486	5 258 780
- kaucja z tyt. najmu biura	217 587	140 299

Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania /subskrypcje na programy	3 245 961	3 202 110
Roczna opłata – narzędzie śledzące kampanie marketingowe	552 773	139 933
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	310 780	299 730
Szkolenia dla liderów	274 840	0
Ubezpieczenia	81 494	70 919
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	479 367	582 423
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 945 215	4 295 115

14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	100 913 702	122 672 326
środki w kasie	1 493	2 629
środki na rachunkach bankowych	100 912 209	122 669 697
<i>w tym lokaty do 3 miesięcy</i>	<i>67 228 898</i>	<i>0</i>
Razem	100 913 702	122 672 326

Spółka na dzień 31 grudnia 2022 roku posiadała środki pieniężne w bankach: ING Bank Śląski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. Maksymalna wartość ryzyka kredytowego związanego ze środkami pieniężnymi równa się ich wartości bilansowej. Środki pieniężne na rachunkach bieżących nie są oprocentowane. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2022 roku nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ten Square Games S.A. na dzień 31.12.2022 r. wynosi 733.482,20 PLN i dzieli się na 7.334,822 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

16. AKCJE WŁASNE

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

Łączna liczba akcji nabytych w ramach pierwszej transzy skupu akcji własnych wyniosła 70.000 akcji i odpowiada 70.000 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki; co stanowi 0,96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i 0,96 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji własnych wyniosła 266,04 zł. Akcje zostały nabyte za łączną kwotę 18.636.049,68 zł.

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

17. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe	11 243 318	9 431 245
Wobec jednostek powiązanych	320 627	2 969 245
Wobec jednostek pozostałych	10 922 691	6 462 000

Wyszczególnienie	Razem	termin wymagalności		
		przeteryminowane:		nieprzeteryminowane, płatne do:
		0-30 dni	31-90 dni	0 - 30 dni
31.12.2022	11 243 318	280	10 129	11 232 908
Wobec jednostek powiązanych	320 627	0	0	320 627
Wobec jednostek pozostałych	10 922 691	280	10 129	10 912 282
31.12.2021	9 431 245	38 537	0	9 392 708
Wobec jednostek powiązanych	2 969 245	0	0	2 969 245
Wobec jednostek pozostałych	6 462 000	38 537	0	6 423 463

18. ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązanie leasingowe krótkoterminowe	3 676 009	3 556 967
Zobowiązanie leasingowe długoterminowe	4 390 818	7 861 020
- wymagalne w terminie od 1 do 2 lat	3 791 746	3 605 074
- wymagalne w terminie od 2 do 3 lat	599 072	3 718 577
- wymagalne w terminie od 3 do 4 lat	0	537 368
- wymagalne w terminie od 4 do 5 lat	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	8 066 827	11 417 987

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Amortyzacja	2 600 572	1 659 203
Odsetki	290 626	266 055
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	881 885	520 517
Razem	3 773 083	2 445 775

19. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu nabycia spółki Rortos (earn-out payments)	58 792 868	48 420 530
- długoterminowe	54 457 996	48 420 530
- krótkoterminowe	4 334 872	0
Pozostałe zobowiązania	1 144 014	1 211 822
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe, w tym:	1 144 014	1 211 822
Podatek zryczałtowany u źródła	56 628	62 493
Podatek dochodowy od osób fizycznych	257 348	206 389
składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	797 272	872 492
PFRON	32 766	32 233
Pozostałe	0	38 215
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	59 936 882	49 632 352
- długoterminowe	54 457 996	48 420 530
- krótkoterminowe	5 478 886	1 211 822

Spółka nie posiadała istotnie przeterminowanych pozostałych zobowiązań na dzień bilansowy 31.12.2022 oraz 31.12.2021.

Termin wymagalności zobowiązań publicznoprawnych wynosi do 25 dni.

20. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2022	Zmiany w ciągu roku			Stan na 31.12.2022
		Założenie	Reklasyfikacja z długo- do krótkoterminowych	Wykorzystanie	
rezerwa urlopowa	893 103	1 260 189	0	-893 103	1 260 189
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	4 260 228	2 596 183	1 219 415	-4 260 228	3 815 598
rezerwa na premie (długoterminowa)	2 358 766	1 546 439	-1 219 415	-80 064	2 605 726
RAZEM REZERWY	7 512 097	5 402 811	0	-5 233 395	7 681 513

Rezerwa na premie wynika głównie (łącznie 5,1 mln PLN) z obowiązującego w Grupie Kapitałowej od 2021 roku systemu premiowego, którego głównym celem jest mocniejsze związanie z grupą TSG kluczowych pracowników firmy. Premie te są uzależnione od wyników finansowych, a także podlegają wypłacie jedynie w momencie dalszego zatrudnienia w Grupie Kapitałowej na moment wypłaty - w różnych proporcjach jest to okres od kilku miesięcy do 2,5 roku po zakończeniu okresu, za który się należą.

Pozostała kwota rezerw na premie (1,3 mln PLN) to głównie rezerwy krótkoterminowe, płatne w ciągu pierwszego półrocza 2023 roku, w większości przypadków są to kwoty należne za 4Q2022.

W poprzednim okresie wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

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

21. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Spółka nie posiadała zakładowego funduszu świadczeń socjalnych na dzień bilansowy 31.12.2022 oraz na dzień 31.12.2021.

22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z wekslowymi.

23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa (oprocentowane lokaty), jednak nie jest to dalej istotne ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych.

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi, jednakże w 2022 i 2021 roku Spółka nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje) w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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

ANALIZA EKSPOZYCJI NA RYZYKO WALUTOWE

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

ryzyko walutowe - ekspozycja narażona na ryzyko walutowe	31.12.2022				
	USD	EUR	RUB	GBP	pozostałe waluty (bez PLN)
należności handlowe w walucie	2 944 770	359 192	8 741 150	0	-----
należności handlowe wycenione do PLN	12 962 291	1 684 574	540 203	0	26 286
środki pieniężne w walucie	3 626 808	749 969	0	72 986	-----
środki pieniężne wycenione do PLN	15 964 485	3 517 279	0	386 511	-----
zobowiązania handlowe w walucie	1 524 211	219 445	0	10 500	-----
zobowiązania handlowe wycenione do PLN	6 709 271	1 029 173	0	55 605	320 628
ekspozycja netto w walucie	5 047 367	889 716	8 741 150	62 486	-----
ekspozycja netto w PLN	22 217 505	4 172 680	540 203	330 906	-294 342

Dane za poprzedni okres sprawozdawczy:

ryzyko walutowe - ekspozycja narażona na ryzyko walutowe	31.12.2021				
	USD	EUR	RUB	GBP	pozostałe waluty (bez PLN)
należności handlowe w walucie	4 521 552	148 699	4 871 221	0	-----
należności handlowe wycenione do PLN	18 357 502	683 927	264 020	0	14 976
środki pieniężne w walucie	3 509 731	319 888	13 482 844	205 252	-----
środki pieniężne wycenione do PLN	14 249 509	1 471 293	730 770	1 125 724	-----
zobowiązania handlowe w walucie	444 075	814 205	0	0	-----
zobowiązania handlowe wycenione do PLN	1 802 944	3 744 852	0	0	402 460
ekspozycja netto w walucie	7 587 208	-345 618	18 354 065	205 252	-----
ekspozycja netto w PLN	30 804 067	-1 589 632	994 790	1 125 724	-387 484

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

ryzyko walutowe - analiza wrażliwości	31.12.2022	31.12.2021
zmiana o +10% / -10%	+ 2 696 695 / - 2 696 695	+ 3 094 747 / - 3 094 747

24. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Obecnie Spółka finansuje swoją działalność wypracowanymi zyskami, nie korzysta z finansowania dłużnego. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych może wprowadzić do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 180 200	59 063 597
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100 913 702	122 672 326
Zadłużenie netto	-29 733 502	-63 608 729
Kapitał własny	328 947 147	341 008 743
Kapitał razem	328 947 147	341 008 743
Kapitał i zadłużenie netto	358 680 649	404 617 472

25. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W związku z wprowadzeniem w Polsce programu Pracowniczych Planów Kapitałowych, Spółka zawarła z Aviva Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym PPK umowę o prowadzenie Pracowniczego Planu Kapitałowego, a pracownicy Jednostki Dominującej stali się od listopada 2020 r. uczestnikami Planu. W związku połączeniem się spółek, od 2 lipca 2022 roku w Polsce marka Aviva zmieniła się w Allianz. Spółka inwestycyjna Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmieniła nazwę na Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. Łączne koszty programu PPK (składka pracodawcy) poniesione w 2022 roku przez Spółkę wyniosły 222 tys. PLN w porównaniu do 166 tys. PLN kosztów poniesionych w 2021 roku.

26. PROGRAMY MOTYWACYJNE

PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2021-2022

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza ustaliła następujące poziomy *powtarzalnej EBITDA** na podstawie uchwały w kwietniu 2021 roku:

- 248 804 235 PLN za rok obrotowy 2021;
- 251 330 811 PLN za rok obrotowy 2022.

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

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

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

Z uwagi na niespełnienie celu programu motywacyjnego w 2022 roku, tj. nieosiągnięcie *powtarzalnej EBITDY* ponad 251 mln PLN, Spółka nie rozpoznała w niniejszym sprawozdaniu kosztu programu motywacyjnego dla tego roku. Wstępnie alokowane akcje za 2022 przepadają.

W 2021 roku cel programu został osiągnięty, koszt programu motywacyjnego wyniósł 17,1 mln PLN i w trakcie 2022 roku pracownikom i współpracownikom Spółki wydano 33.059 akcji. Uczestnicy programu będą mieli prawo sprzedaży akcji nabytych w ramach transzy I nie wcześniej niż 2 stycznia 2024 roku.

PROGRAM MOTYWACYJNY PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI Z 2020 ROKU

W raportowanym okresie Spółka rozpoznała część kosztu dedykowanego programowi motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Pana Macieja Zużalka. Program motywacyjny, o którym mowa, uwzględnia przekazanie po cenie nominalnej równej 0,1 PLN za akcję 144.825 akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, każde przekazanie instrumentów kapitałowych jednostki gospodarczej dokonane przez jej akcjonariuszy kontrahentom dostarczającym towary bądź usługi jest płatnością w formie akcji i podlega wycenieniu zgodnie ze wskazanym standardem. Wartość rynkowa programu wyniosła 72,4 mln PLN, a koszt (niezwiązany z wpływem gotówki) Grupa będzie ponosić proporcjonalnie przez okres 3 lat (12 rozpoczętych kwartałów) począwszy od 2 kwartału 2020 roku, a kończąc na pierwszym kwartale 2023 roku.

UZGODNIENIE KOSZTÓW

Uzgodnienie kosztów programów motywacyjnych w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym:

Wyszczególnienie	1.01.2022-31.12.2022	1.01.2021-31.12.2021
Płatności w formie akcji - koszty rodzajowe:	23 641 852	41 703 472
Koszty programu motywacyjnego na rok 2021 (w 2022 odwrócenie kosztu niewyemitowanych, wstępnie zalokowanych akcji)	-490 820	17 570 794
Koszt programu motywacyjnego Prezesa Macieja Zużalka	24 132 672	24 132 678
Płatności w formie akcji - koszty w układzie kalkulacyjnym:	24 029 346	39 670 061
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	5 611 739
Koszty sprzedaży	0	2 818 075
Koszty ogólnego zarządu	24 029 340	31 240 247
Kapitalizacja kosztów płatności w formie akcji (produkcja gier)	-387 488	2 033 411

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.12.2021
RAZEM Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	88 781 376	65 139 524
W tym koszty programu motywacyjnego prezesa Macieja Zużalka	66 364 854	42 232 182
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2021 roku	17 079 974	17 570 794
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2020 roku	3 572 514	3 572 514
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2019 roku	1 187 441	1 187 441
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2018 roku	236 328	236 328
W tym koszty związane z umowami zawartymi w 2017 roku	340 265	340 265

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

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

1. Kadra kierownicza

Poniżej zaprezentowano wynagrodzenia w podziale na wypłacone i należne. W przypadku braku adnotacji kwota wypłacona równa się kwocie należnej za dany okres sprawozdawczy. Sumy dla danej osoby prezentują natomiast tylko kwoty należne zgodnie z zasadą memoriału, tj. zgodnie z zasadą z jaką zostało sporządzone niniejsze sprawozdanie finansowe.

Osoba powiązana	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Okres				
Zarząd (suma wynagrodzenia należnego)	29 030 296	41 590 063	2 775 554	2 591 385
Maciej Zużalek (suma wynagrodzenia należnego)	24 957 072	25 162 632	1 578 091	1 578 091
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	824 400	824 520	1 578 091	1 578 091
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	0	290 479	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne	0	205 440	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022	0	0	0	0
– Ten Square Games S.A. - program motywacyjny z 2020 roku oparty na akcjach rozpoznawany w czasie	24 132 672	24 132 672	0	0
Marcin Chruszczyński (od 01.08.2020 do 21.10.2021)	0	602 093	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe	0	310 759	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	0	291 334	0	0
Andrzej Ilczuk (od 21.01.2021)	636 000	4 647 402	19 343	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	636 000	514 190	19 343	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022	0	4 133 212	0	0
Anna Idzikowska (od 21.01.2021)	719 300	4 712 024	137 700	162 000
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	636 000	514 065	137 700	162 000
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne, należne, wypłacone	83 300	64 747	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022	0	4 133 212	0	0
Janusz Dziemidowicz (od 21.01.2021)	636 000	409 225	682 417	682 417
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	636 000	409 225	682 417	682 417
Wojciech Gattner (od 21.01.2021)	1 445 924	5 956 154	200 054	168 877
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	636 000	514 066	200 054	168 877
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	960 824	1 374 436	0	0

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

Osoba powiązana	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne	809 924	1 308 876	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022	0	4 133 212	0	0
Magdalena Jurewicz (do 31.07.2020 oraz od 21.10.2021)	636 000	100 533	157 950	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe	636 000	100 533	157 950	0
Rada Nadzorcza	381 290	420 016	5 721 241	6 904 230
Rafał Olesiński	102 000	102 000	5 419	5 419
Tomasz Drożdżyński (do 11.03.2022)	9 290	51 565	0	0
Maciej Marszałek	60 000	60 000	356 400	356 400
Wiktor Schmidt	48 000	48 000	0	0
Marcin Biłos	54 000	54 000	0	0
Kinga Stanisławska	54 000	54 000	851	851
Arkadiusz Pernal	54 000	50 452	5 358 571	6 541 560
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	0	162 000	n/d	13 081 500
Maciej Popowicz (od 20.05.2020 do 31.12.2021)	0	162 000	n/d	13 081 500
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)	0	0	b/d	b/d
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)	303 400	55 395	b/d	b/d

Osoba powiązana	Zobowiązania/rezerwy		Należności	
	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Okres				
Zarząd	197 454	639 981	0	0
Maciej Zużalek	0	205 440	0	0
Marcin Chruszczyński	0	0	0	0
Andrzej Ilczuk	0	0	0	0
Anna Idzikowska	0	0	0	0
Janusz Dziemidowicz	0	0	0	0
Wojciech Gattner	197 454	434 541	0	0
Magdalena Jurewicz	0	0	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0

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

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

Wynagrodzenie zmienne należne prezesa Zarządu Pana Macieja Zużalka 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). 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, stąd występują różnice w kwotach wypłaconych i należnych dla tego Członka Zarządu.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Członkowie kadry kierowniczej nie zawierali transakcji z jednostkami zależnymi od Ten Square Games S.A.

2. Pozostałe podmioty powiązane

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidenda	
Okres:	1.01.2022- 31.12.2022	1.01.2021- 31.12.2021	1.01.2022- 31.12.2022	1.01.2021- 31.12.2021	1.01.2022- 31.12.2022	1.01.2021- 31.12.2021
Jednostki zależne:	6 224 801	4 663 840	11 314 721	7 226 393	2 583 580	2 261 792
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	55 451	80 687	0	0	0	2 261 792
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	1 121 756	2 566 393	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	454 616	1 514 715	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	7 502 920	6 584 079	0	0
Ten Square Games S.R.L	0	0	2 696 993	642 314	0	0
Ten Square Games (Israel) LTD.	0	0	1 114 808	0	0	0
RORTOS S.R.L.	4 592 978	502 045	0	0	2 583 580	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	143 467	106 646	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	143 467	106 646	0	0
Roberto Simonetto	0	0	0	0	0	0
Antonio Farina	0	0	0	0	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:	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Jednostki zależne:	2 034 940	762 982	320 627	2 953 716	1 983 243	3 400 315
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	5 387	7 359	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	94 995	185 190	0	0	0	506 767
Fat Lion Games Sp. z o.o.	43 969	68 388	0	0	0	506 767
Ten Square Games Germany GmbH	70 620	0	0	2 618 125	1 272 656	1 724 775
Ten Square Games S.R.L	11 487	0	320 627	335 591	710 587	662 006
Ten Square Games (Israel) LTD.	390 578	0	0	0	0	0
RORTOS S.R.L.	1 417 904	502 045	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	58 792 868	48 436 059	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	0	15 529	0	0
Roberto Simonetto	0	0	35 269 842	29 047 476	0	0
Antonio Farina	0	0	23 523 026	19 373 054	0	0
Jednostki stowarzyszone:	0	0	0	0	2 201 633	0
Gamesture Sp. z o.o.	0	0	0	0	2 201 633	0

Jednostka dominująca sprzedawała w poprzednich latach polskim jednostkom zależnym gry wyprodukowane we własnym zakresie i w zamian otrzymuje wynagrodzenie z tego tytułu na zasadzie revenue share. 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/utrzymawczym gier spółki Rortos, za co Jednostka Dominująca otrzymuje wynagrodzenie.

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

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

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

25. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym wyniosło 239 osoby (202 osoby w 2021 roku). Główną grupą pracowników są specjaliści ds. technologii informacyjno-komunikacyjnych.

26. UMOWY LEASINGU

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

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

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

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

27. SPRAWY SĄDOWE

Spółka nie miała spraw sądowych w toku w 2022 ani w 2021 roku.

28. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które mogłyby mieć wpływ na dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku. Poniżej zaprezentowano jednakże istotne wydarzenia, które będą mieć wpływ na sprawozdanie w kolejnym okresie.

W dniu 31 stycznia 2023 roku Jednostka Dominująca kupiła kolejne 12% udziałów w kapitale zakładowym Gamesture Sp. z o.o. Kwota płatności wyniosła ok. 2,7 mln USD.

Zgodnie z informacją otrzymaną w dniu 17 marca 2023 roku od NetEase – partnera biznesowego Ten Square Games w Chinach - 22 maja 2023 roku gra Fishing Clash przestanie być dostępna dla graczy na rynku chińskim. NetEase, w wyniku utraty ważnego kontrahenta, podjął decyzję o zamknięciu spółki zależnej współpracującej m.in. z Ten Square Games. Oznacza to również, że licencja na dystrybucję gry Fishing Clash China straci swoją ważność. 22 marca 2023 roku wstrzymana została możliwość dokonywania płatności w grze.

29. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA

wyszczególnienie	koszty 2022 roku	koszty 2021 roku
badanie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania za rok 2022 (2021)	89 600	42 761
przegląd skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania za pierwsze półrocze 2022 (2021)	41 400	25 202
ocena sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2022 (2021)	9 400	8 800
RAZEM	140 400	76 763

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2022
Dodatkowe noty i objaśnienia

funkcja	imię i nazwisko	data	podpis
Prezes Zarządu	Maciej Zużalek	28.03.2023	
Członek Zarządu	Andrzej Ilczuk	28.03.2023	
Członek Zarządu	Janusz Dziemidowicz	28.03.2023	
Członek Zarządu	Wojciech Gattner	28.03.2023	
Członek Zarządu	Magdalena Jurewicz	28.03.2023	
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	Karolina Hoszowska-Dubaniowska	28.03.2023	