



ten square_games

2022 RAPORT ROCZNY

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A.

Wrocław, 28 marca 2023 r.



SPIS TREŚCI

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE , STR. 3

1. WYBRANE DANE FINANSOWE, str. 4
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, str. 6
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, str. 7
4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM, str. 8
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH, str. 9

II. INFORMACJE OGÓLNE, STR. 10

1. DANE JEDNOSTKI SPRAWOZDAWCZEJ, str. 11
2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI, str. 12
3. OKRESY PREZENTOWANE, str. 12
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI, str. 12
5. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU, str. 13
6. AKCJONARIAT, str. 14
7. GRUPA KAPITAŁOWA, str. 17
8. INFORMACJA O KONSOLIDACJI, str. 19
9. FIRMA AUDYTORSKA , str. 20
10. WPŁYW WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY, str. 20
11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU, str. 21
12. INFORMACJA ZARZĄDU, str. 21

III. PODSTAWA SPORZĄDZENIA I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI, STR. 22

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ, str. 23
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, str. 23
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, str. 24

IV. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, STR. 33

1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, str. 34
2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ, str. 41
3. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE, str. 44
4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE, str. 44
5. PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY, str. 45
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA, str. 47
7. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2021 ROK , str. 47
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, str. 48
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE, str. 50
10. WARTOŚĆ FIRMY, str. 53
11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE, str. 54
12. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH, str. 55
13. NALEŻNOŚCI, str. 56
14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY, str. 58
15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, str. 58

16. AKCJE WŁASNE, str. 58

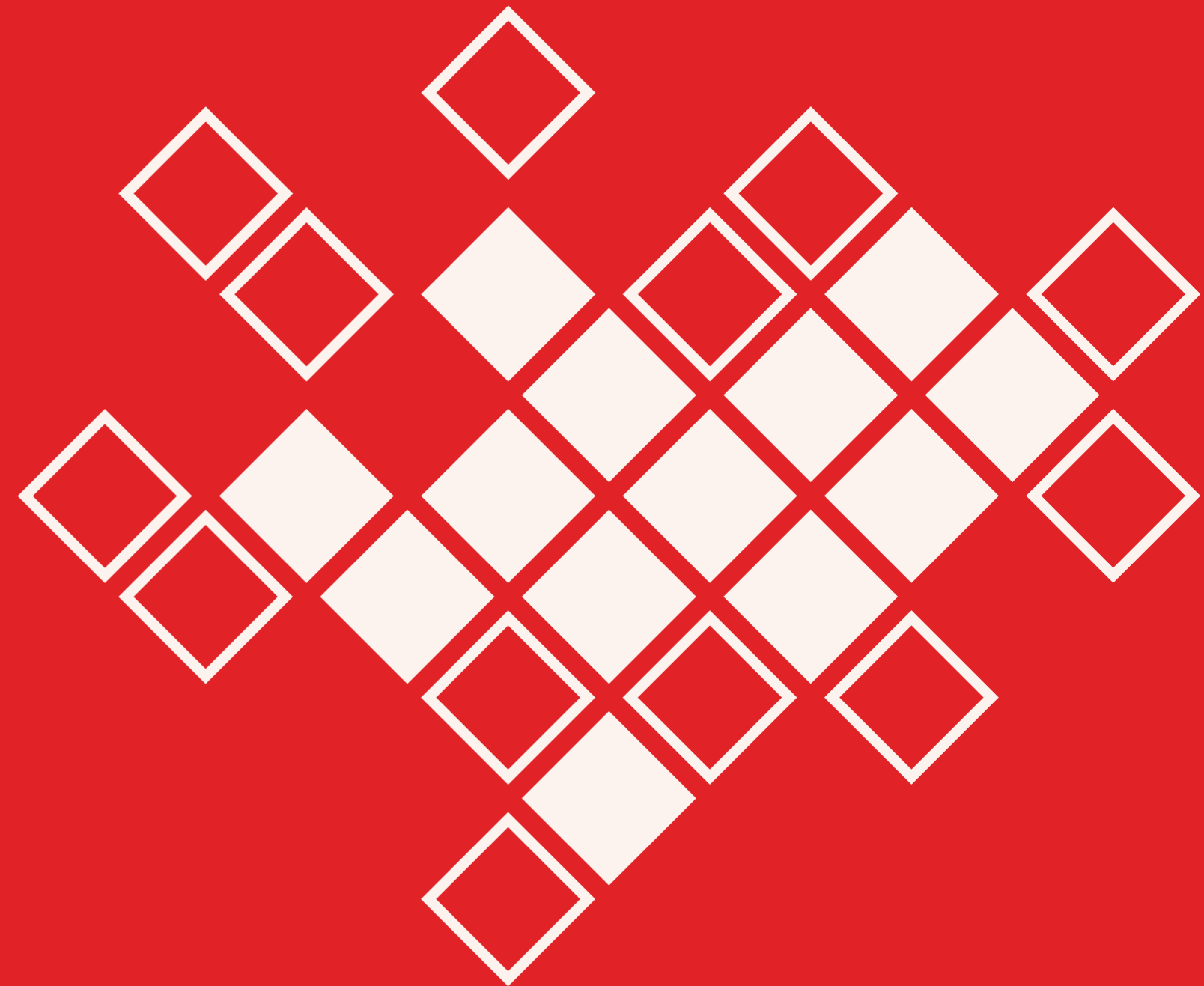
17. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, str. 59
18. ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE, str. 59
19. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, str. 60
20. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS, str. 61
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, str. 61
22. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE, str. 61
23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, str. 62
24. ANALIZA EKSPOZYCJI NA RYZYKO WALUTOWE, str. 63
25. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM, str. 64
26. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH, str. 64
27. PROGRAM MOTYWACYJNY , str. 65
28. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ, str. 67
29. ZATRUDNIENIE, str. 70
30. UMOWY LEASINGU, str. 70
31. SPRAWY SĄDOWE, str. 70
32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU, str. 71
33. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, str. 72
34. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA, str. 72



ten square_games



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**





WYBRANE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	PLN		EUR	
	2022	2021	2022	2021
Płatności	542 058 116	649 569 060	115 619 332	141 904 765
Przychody	538 557 650	634 045 040	114 872 694	138 513 389
Koszt własny sprzedaży	70 095 174	53 930 727	14 951 085	11 781 699
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	72 691 764	166 220 593	15 504 930	36 312 527
Zysk (strata) brutto	63 438 917	161 981 769	13 531 326	35 386 514
Zysk (strata) netto	52 335 378	141 264 582	11 162 976	30 860 641
EBITDA	112 009 001	177 565 609	23 891 176	38 790 958
EBITDA skorygowana	140 849 088	234 179 331	30 042 678	51 158 783

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	PLN		EUR	
	2022	2021	2022	2021
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	137 947 374	200 403 819	29 423 751	43 780 190
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55 504 342	-222 004 602	-11 838 906	-48 499 094
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-95 218 427	-75 070 128	-20 309 798	-16 399 810

BILANS

	PLN		EUR	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	314 138 189	298 865 805	66 981 852	64 979 303
Aktywa obrotowe	206 569 696	221 414 318	44 045 650	48 139 826
Kapitał własny	342 465 369	351 051 347	73 021 892	76 325 466
Zobowiązania długoterminowe	68 220 992	64 993 212	14 546 364	14 130 802
Zobowiązania krótkoterminowe	110 021 524	104 235 564	23 459 246	22 662 861

KURS EUR/PLN

	2022	2021
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.

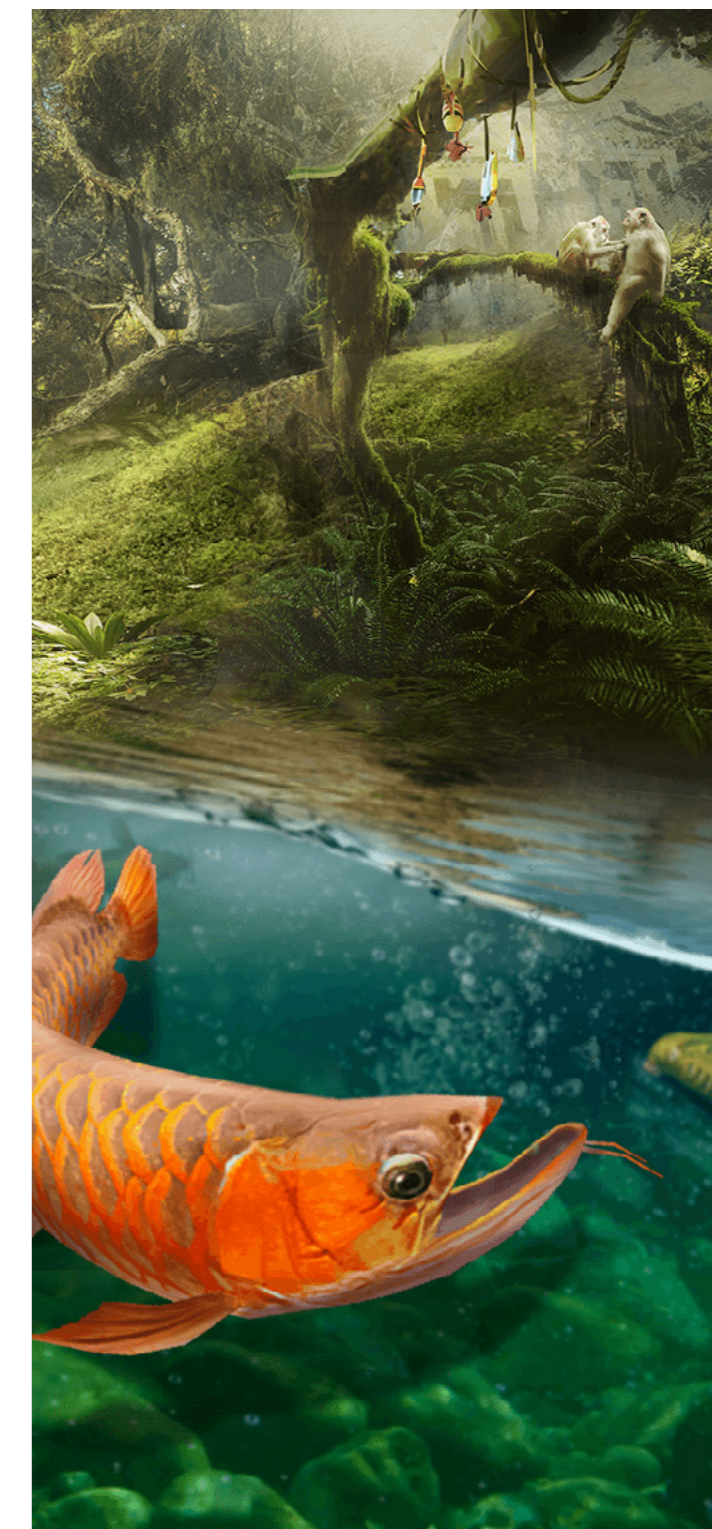
Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

EBITDA skorygowana

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022 ^[2]	razem 2022
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	29 391 817	17 444 470	21 635 772	4 219 705	72 691 764
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	2 742 054	3 725 224	3 413 622	5 654 094	15 534 994
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	8 467 149	671 272	14 643 822	23 782 243
EBITDA	32 133 872	29 636 841	25 720 667	24 517 621	112 009 001
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	12 303 319	-236 983	6 033 168	5 542 348	23 641 852
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – consumable	-3 456 258	-636 252	-1 053 630	2 698 604	-2 447 536
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	42 130 413	28 447 420	34 979 661	35 291 595	140 849 088

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021 *	razem 2021
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	55 919 321	38 696 044	31 192 480	40 412 748	166 220 593
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	941 410	978 452	3 304 646	2 359 808	7 584 316
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	3 760 700	0	0	3 760 700
EBITDA	56 860 731	43 435 196	34 497 126	42 772 556	177 565 609
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	64 410 836	47 558 008	54 850 650	67 359 837	234 179 331

* uwaga: Grupa wykazała w skonsolidowanym 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 Grupy. Dane za 4Q 2021 są wykazane jako różnica do kwot za cały 2021 rok minus 3 kwartały tego samego roku.





SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE 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	538 557 650	634 045 040
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2	70 095 174	53 930 727
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		468 462 476	580 114 313
Pozostałe przychody operacyjne		1 355 177	438 596
Koszty sprzedaży	2	305 130 568	347 248 828
Koszty ogólnego zarządu	2	65 550 903	62 707 801
Pozostałe koszty operacyjne	3	26 444 418	4 375 687
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		72 691 764	166 220 593
Przychody finansowe	4	8 344 175	45 090
Koszty finansowe	4	14 851 415	4 283 914
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	11	2 745 607	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		63 438 917	161 981 769
Podatek dochodowy	5	11 103 539	20 717 187
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		52 335 378	141 264 582
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		52 335 378	141 264 582
Zysk (strata) netto przypadający na podmiot dominujący		52 335 378	141 264 582
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		9 420 677	2 715 041
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku – różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych		9 420 677	2 715 041
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Inne całkowite dochody		9 420 677	2 715 041
Suma dochodów całkowitych		61 756 055	143 979 623
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym		0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		61 756 055	143 979 623

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	52 335 378	141 264 582
Zysk netto na jedną akcję w zł		
podstawowy za okres obrotowy	7,16	19,41
rozwodniony za okres obrotowy	7,16	19,41
Zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	7,16	19,41
rozwodniony za okres obrotowy	7,16	19,41
Zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00

3.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe		314 138 189	298 865 805
Rzeczowe aktywa trwałe	8	21 409 336	15 210 185
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	9,10	102 600 504	106 445 245
Wartość firmy	9,10	164 219 411	161 050 504
Pozostałe aktywa finansowe	11	21 765 555	9 575 534
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 143 383	6 584 337
Aktywa obrotowe		206 569 696	221 414 318
Należności	13	47 491 674	62 040 655
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	9 658 592	0
Aktywa z tytułu umów z klientami	1.3	20 622 914	19 237 145
Udzielone pożyczki		2 201 633	583 091
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	126 594 883	139 553 427
AKTYWA RAZEM		520 707 885	520 280 123

PASYWA	nota	31.12.2022	31.12.2021
Kapitały własne		342 465 369	351 051 347
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>342 465 369</i>	<i>351 051 347</i>
Kapitał zakładowy	15	733 482	730 178
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej		496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	27	88 781 376	65 139 524
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych		9 420 677	2 715 041
Zyski zatrzymane		261 669 784	281 970 504
Akcje własne (wielkość ujemna)	16	- 18 636 050	0
Zobowiązania długoterminowe		68 220 992	64 993 212
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	5 367 763	4 993 184
Rezerwa na świadczenia pracownicze	22	2 983 161	2 588 247
Zobowiązania leasingowe	18	5 412 072	8 991 251
Pozostałe zobowiązania	19	54 457 996	48 420 530
Zobowiązania krótkoterminowe		110 021 524	104 235 564
Zobowiązania handlowe	17	13 135 328	6 844 591
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	5	10 894 769	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	0	18 766 559
Zobowiązania leasingowe	18	3 807 223	3 684 538
Pozostałe zobowiązania	19	6 648 175	2 463 393
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	6 792 982	7 234 618
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1.3	68 743 047	65 241 865
Zobowiązania razem		178 242 516	169 228 776
PASYWA RAZEM		520 707 885	520 280 123



4.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	730 178	496 100	65 139 524	2 715 041	281 970 504	0	351 051 347	351 051 347
Wpłata kapitału zakładowego	3 304						3 304	3 304
Płatności w formie akcji			23 641 852				23 641 852	23 641 852
Różnice kursowe					-3 033 309		-3 033 309	-3 033 309
Wypłata dywidendy					-72 317 830		-72 317 830	-72 317 830
Zysk netto					52 335 378		52 335 378	52 335 378
Nabycie akcji własnych						-18 636 050	-18 636 050	-18 636 050
Inne dochody całkowite				6 705 636	2 715 041		9 420 677	9 420 677
Suma dochodów całkowitych				6 705 636	55 050 419		61 756 055	61 756 055
Zmiana kapitału własnego	3 304	0	23 641 852	6 705 636	- 20 300 720	-18 636 050	- 8 585 978	- 8 585 978
Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.	733 482	496 100	88 781 376	9 420 677	261 669 784	-18 636 050	342 465 369	342 465 369
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	726 731	496 100	23 436 052	4 290	213 387 434	0	238 050 607	238 050 607
Wpłata kapitału zakładowego	3 447						3 447	3 447
Płatności w formie akcji			41 703 472				41 703 472	41 703 472
Różnice kursowe					-12 692		-12 692	-12 692
Wypłata dywidendy					-72 673 110		-72 673 110	-72 673 110
Zysk netto					141 264 582		141 264 582	141 264 582
Nabycie akcji własnych								
Inne dochody całkowite				2 710 751	4 290		2 715 041	2 715 041
Suma dochodów całkowitych				2 710 751	141 268 872		143 979 623	143 979 623
Zmiana kapitału własnego	3 447	0	41 703 472	2 710 751	68 583 070	0	113 000 740	113 000 740
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	730 178	496 100	65 139 524	2 715 041	281 970 504	0	351 051 347	351 051 347

5.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

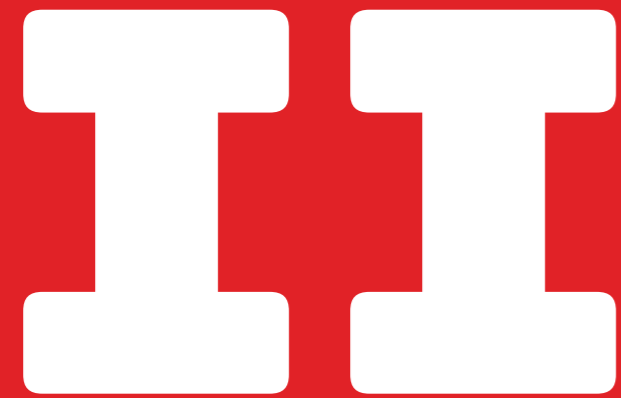
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022	za okres 01.01.2021 – 31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	63 438 917	161 981 769
Korekty razem:	94 187 044	56 144 346
Amortyzacja	16 475 398	7 987 477
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-216 079	-327 162
Odsetki zapłacone od leasingu	309 278	271 675
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	5 953 645	2 652 788
Zmiana stanu należności	4 890 389	-3 332 704
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	14 489 298	-5 822 833
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	3 501 182	15 524 021
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-1 385 769	-4 321 789
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	23 782 243	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	0	82 111
Gotówka z działalności operacyjnej	157 625 961	218 126 115
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-19 678 587	-17 722 296
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	137 947 374	200 403 819

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022	za okres 01.01.2021 – 31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Spłata udzielonych pożyczek	576 291	957 128
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-39 626 034	-24 386 332
Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	59 000	0
Nabycie udziałów	-14 320 399	-218 160 548
Nabycie udziałów – wpłata środków pieniężnych nabytej spółki	0	20 165 150
Udzielone pożyczki	-2 200 000	-580 000
Odsetki od pożyczek	6 800	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55 504 342	-222 004 602

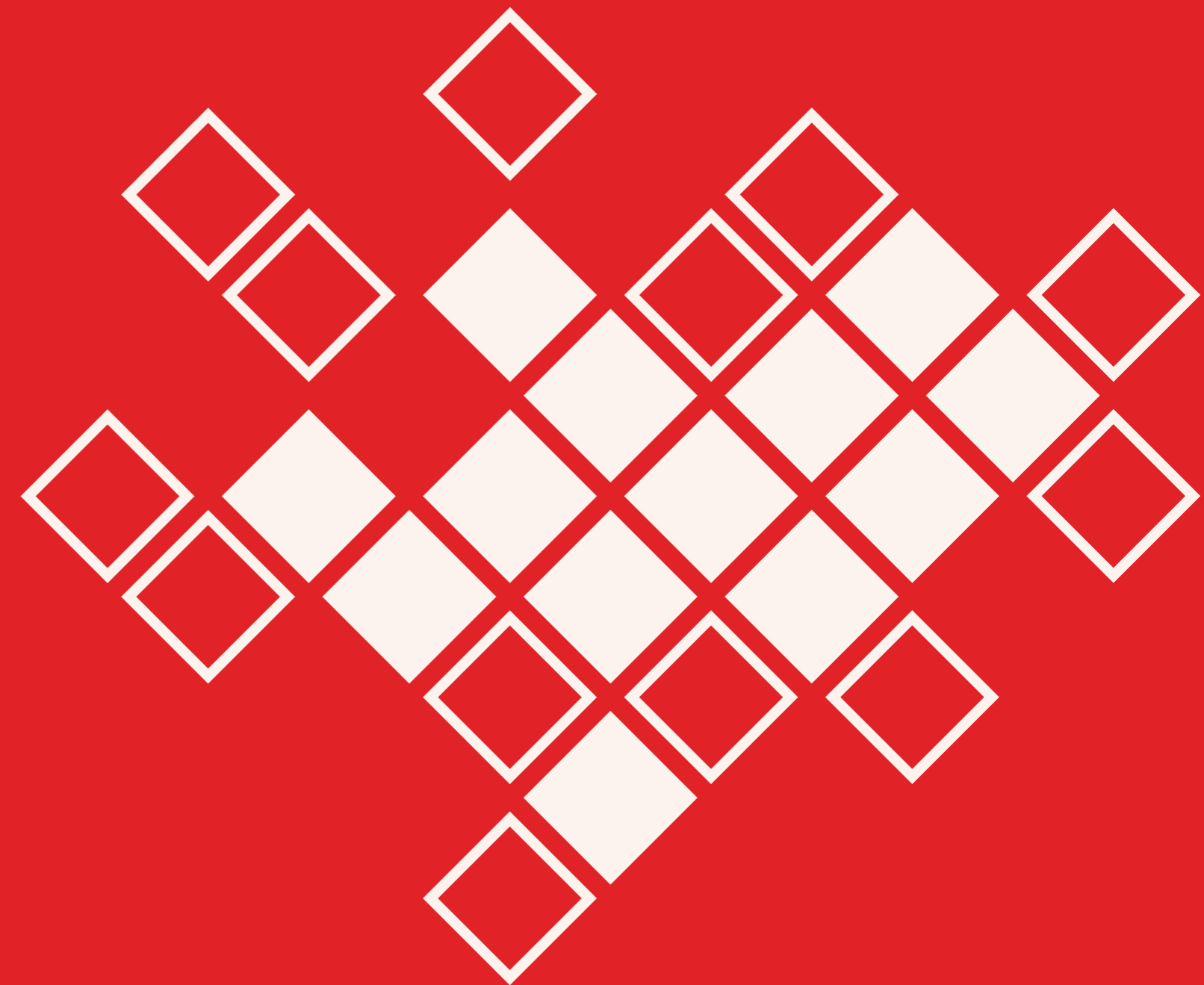
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022	za okres 01.01.2021 – 31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 304	3 447
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-72 317 830	-72 673 110
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 958 572	-2 128 790
Nabycie akcji własnych	-18 636 050	0
Odsetki od leasingu	-309 279	-271 675
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-95 218 427	-75 070 128
D. Przepływy pieniężne netto razem	-12 775 395	-96 670 911
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-183 149	-384 041
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	-12 958 544	-97 054 952
F. Środki pieniężne na początek okresu	139 553 427	236 608 379
G. Środki pieniężne na koniec okresu	126 594 883	139 553 427



ten square_games



**INFORMACJE
OGÓLNE**





DANE JEDNOSTKI SPRAWOZDAWCZEJ

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. W późniejszych okresach nie nastąpiły zmiany w nazwie lub innych danych identyfikacyjnych.

Nazwa:	Ten Square Games
Nazwa jednostki wyższego szczebla:	nie posiada
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Adres zarejestrowanego biura jednostki:	ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław
Siedziba:	Polska
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
Nazwa jednostki sprawozdawczej:	Ten Square Games
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy:	nie posiada
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej:	Polska



2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

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

3. OKRESY PREZENTOWANE

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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



5.

SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2021 ROKU

ZARZĄD:

- » Maciej Zużatek – Prezes Zarządu;
- » Anna Idzikowska – Członek Zarządu;
- » Janusz Dziemidowicz – Członek Zarządu;
- » Wojciech Gattner – Członek Zarządu;
- » Andrzej Ilczuk – Członek Zarządu;
- » Magdalena Jurewicz – Członek Zarządu.

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz po nim, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego 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 Bitos – 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

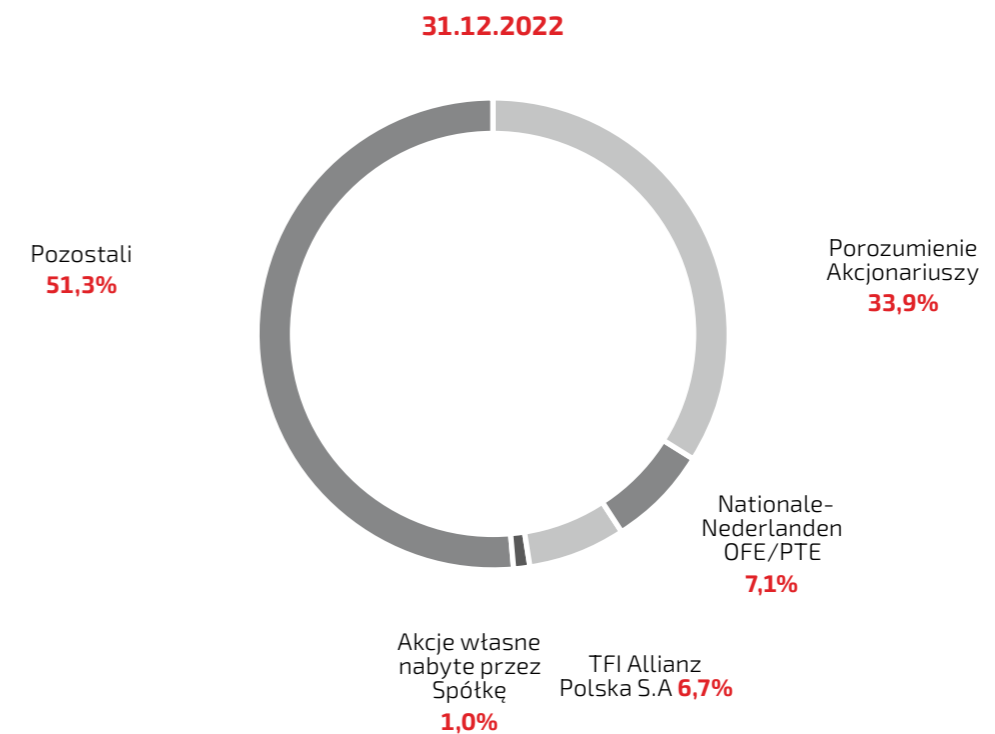
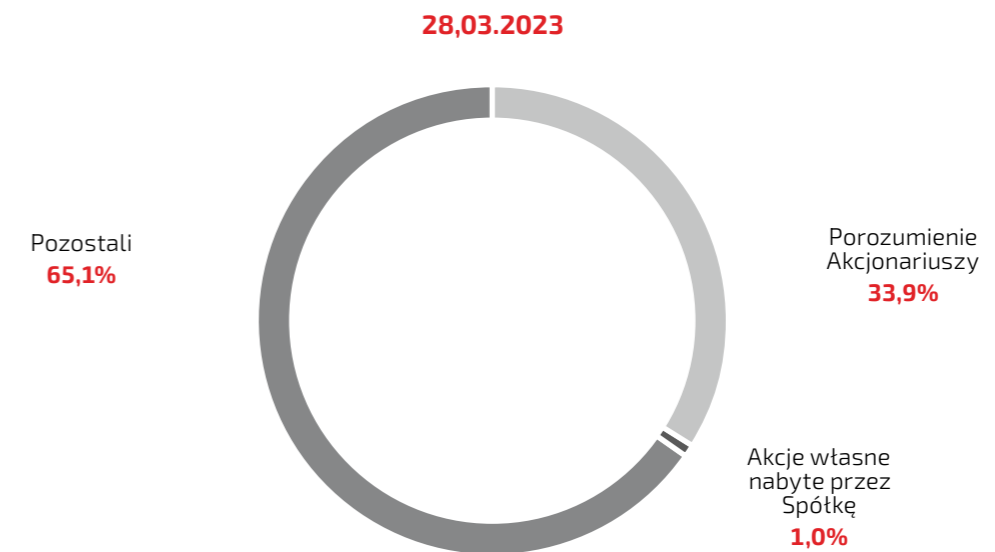
6.1 Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

AKCJONARIUSZ	liczba akcji na 28.03.2023	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy *	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%

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%

* 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.



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 Zużatek	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 + RN	1 044 289	14,2%	1 044 289	14,2%
pozostali	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 Zużatek	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 + RN	1 069 289	14,6%	1 069 289	14,6%
pozostali	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 Zużatek	194 826	2,67%	194 826	2,67%
Członek Zarządu – Anna Idzikowska	17 000	0,23%	17 000	0,23%
Członek Zarządu – Andrzej Ilczuk	2 388	0,06%	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 + RN	1 195 035	16,43%	1 195 035	16,43%
pozostali	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

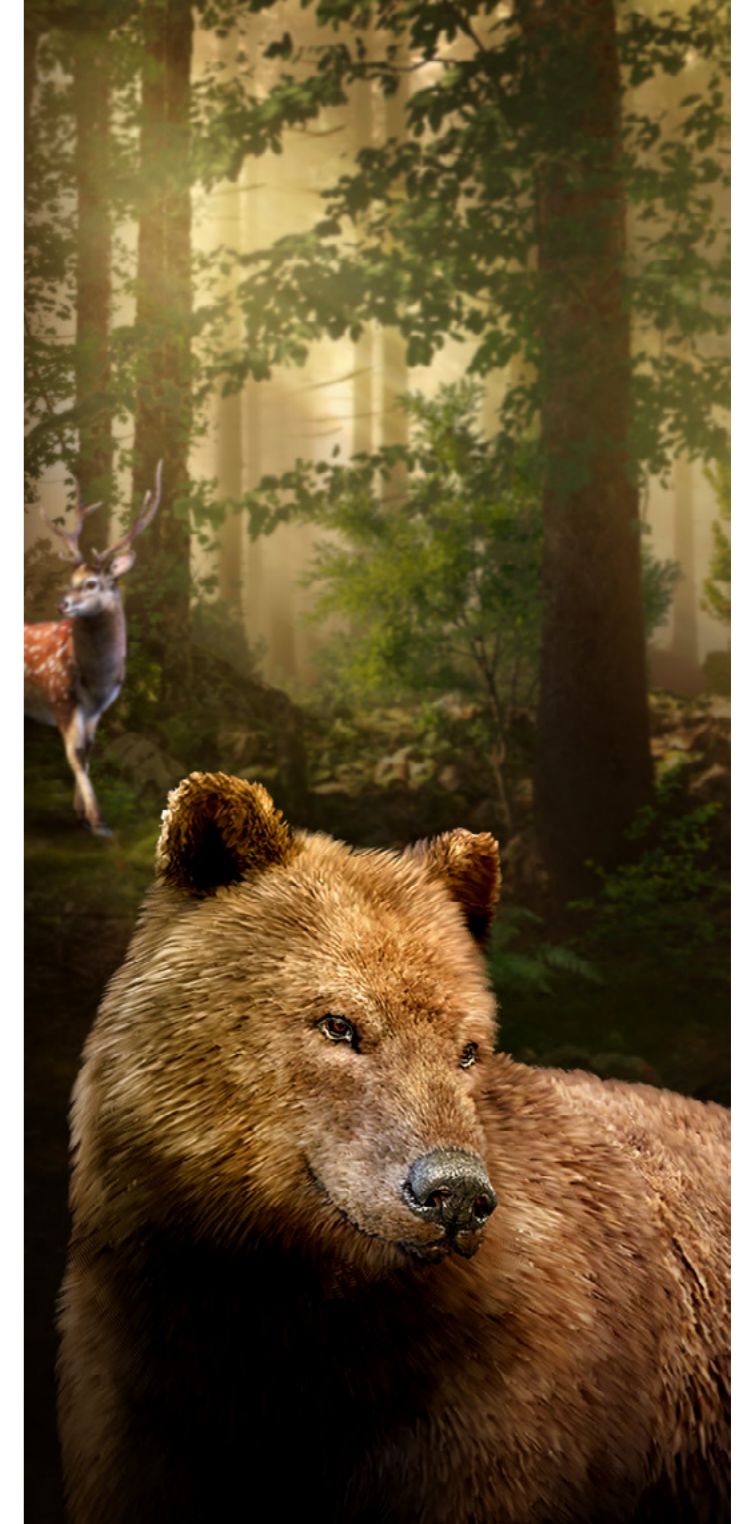
SERIA AKCJI	liczba akcji oraz na 31.12.2021	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	76 783	0,1 PLN	7 678,30

Akcje serii B dotyczą realizowanego w Spółce programu motywacyjnego.

6.4 Opis zmian w akcjonariacie

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2021 a 28.03.2023 roku wynikają z transakcji opisanych w:

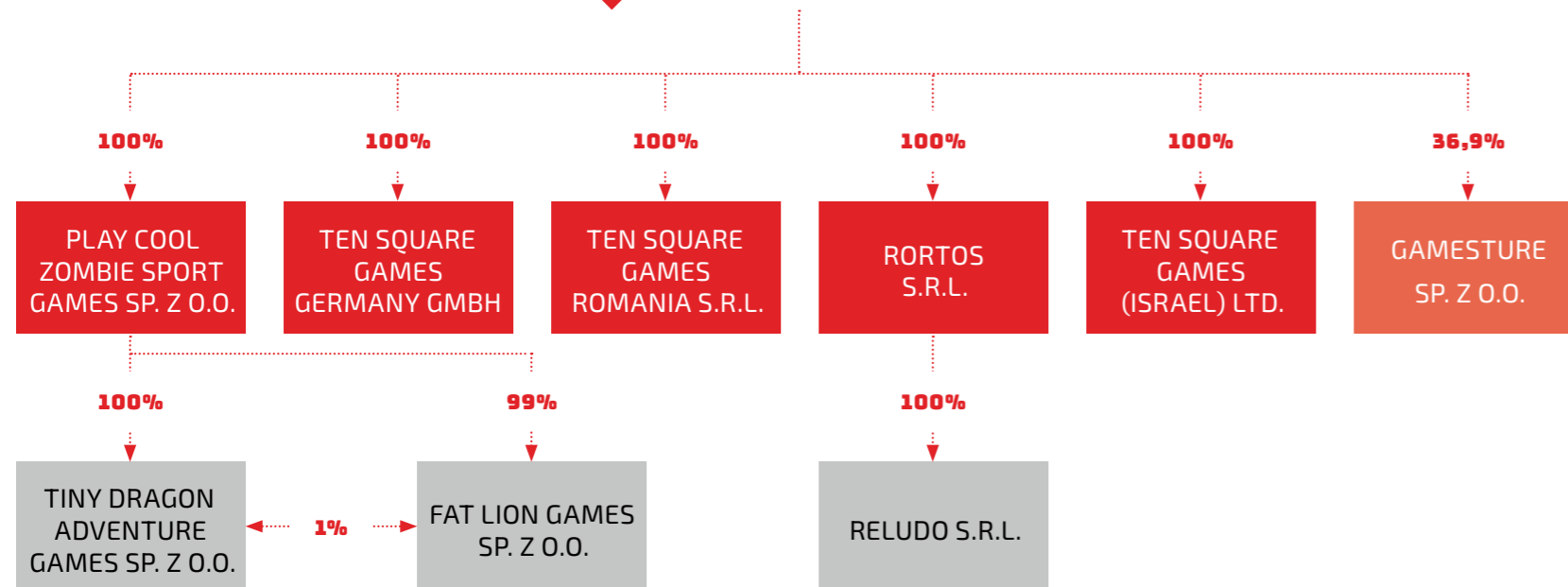
- Otrzymań w dniu 24 stycznia 2022 roku zawiadomieniach dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonych przez: Macieja Popowicza oraz Arkadiusza Pernala, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2022.
- Otrzymań w dniu 28 stycznia 2022 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez NN OFE, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2022.
- Otrzymań 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.
- 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.
- 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.
- Otrzymań 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.
- Otrzymań 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.
- Otrzymań w dniu 19 stycznia 2023 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez przez TFI Allianz Polska S.A, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2023.
- Otrzymań w dniu 15 lutego 2023 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez przez NN PTE S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2023.





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.

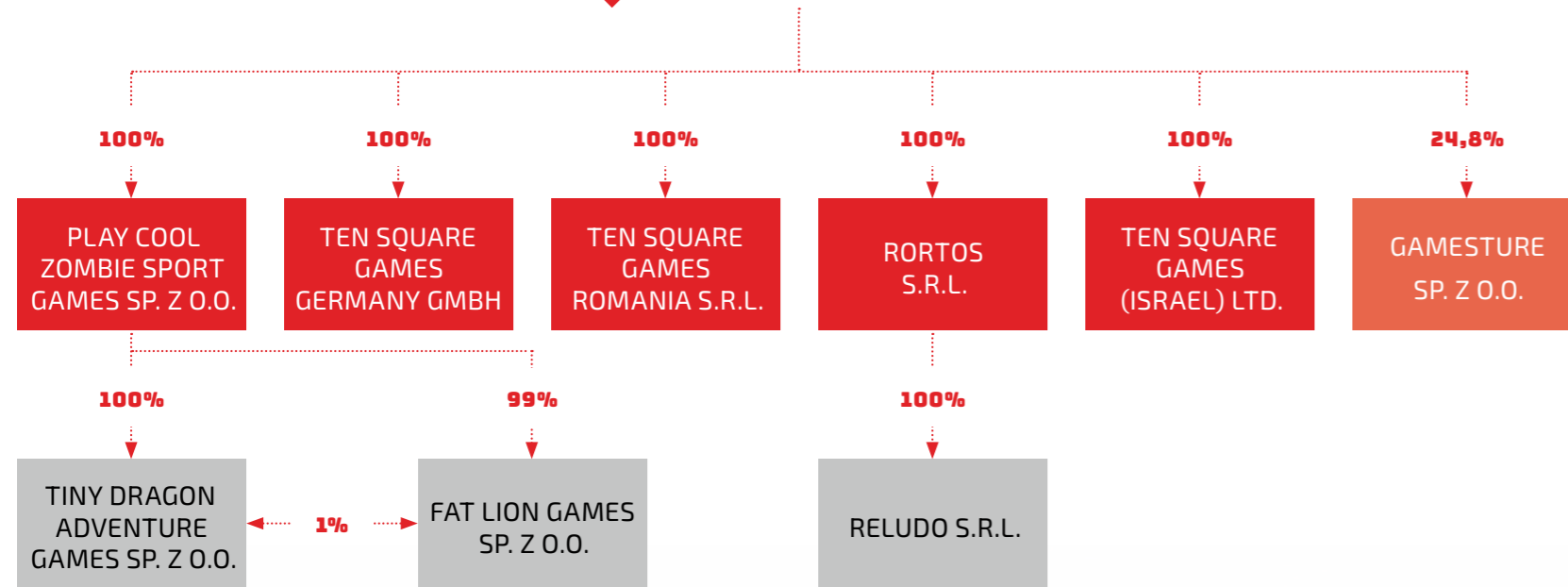
Ten Square Games S.A. nabyło 100% udziałów spółki Rortos S.r.l. w dniu 5 lipca 2021 roku, w wykonaniu postanowień umowy zobowiązującej do sprzedaży zawartej w dniu 30 czerwca 2021 r.

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.

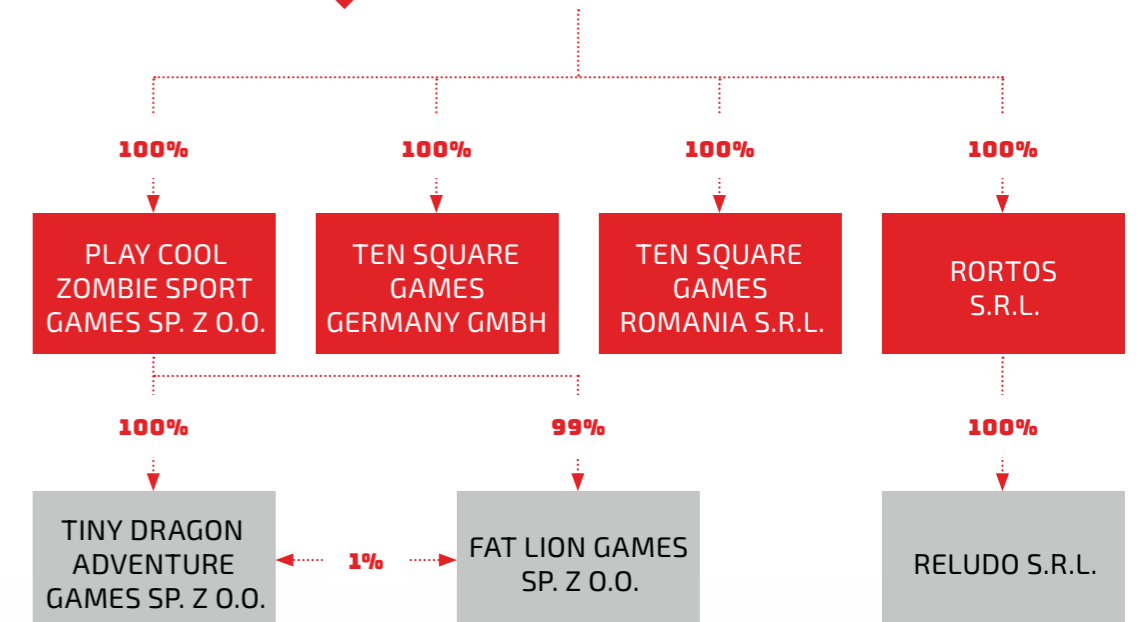
Ten Square Games S.A. nabyło 24,8% udziałów spółki Gamesture Sp. z o.o. w dniu 11 marca 2022 roku. 31 stycznia 2023 roku Ten Square Games S.A. nabyło 12% udziałów spółki Gamesture Sp. z o.o. (co zostało zarejestrowane w sądzie w dniu 17 marca 2023 roku) i posiada obecnie 36,9% udziałów tej spółki.



Stan na dzień
31.12.2022 roku



Stan na dzień
31.12.2021 roku





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.

Dane spółek zależnych i jednostek stowarzyszonych na dzień 28.03.2023:

NAZWA	PLAY COOL ZOMBIE SPORT GAMES SP. Z O.O.	TINY DRAGON ADVENTURE GAMES SP. Z O.O.	FAT LION GAMES SP. Z O.O.	GAMESTURE SP. Z O.O.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław, Polska	ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław, Polska	ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław, Polska	ul. Grodziska 8, 60-363 Poznań, Polska
Kraj rejestracji	Polska	Polska	Polska	Polska
Podstawowy przedmiot działalności	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z)	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z)	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z)	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z)
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer rejestrowy	KRS 0000580667	KRS 0000634216	KRS 0000704592	0000531228
Numer statystyczny REGON	362748821	365263544	368774363	360207363
Numer Identyfikacji podatkowej	8982214450	8982223710	8982238999	7811902941
Czas trwania spółki	nieoznaczony	nieoznaczony	nieoznaczony	nieoznaczony
% posiadanego kapitału przez Jednostkę Dominującą	100%	100% (pośrednio)	100% (pośrednio)	36,9%

NAZWA	TEN SQUARE GAMES GERMANY GMBH	TEN SQUARE GAMES ROMANIA SRL	TEN SQUARE GAMES (ISRAEL) LTD	RORTOS S.R.L.	RELUDO S.R.L.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	c/o BRL Boege Rohde Luebbehusen Partnerschaft, Pariser Platz 4A, 10117 Berlin, Niemcy	82-98 Calea Grivitei, 1st floor, The Podium building, The Mark complex, District 1, Bucharest, Romania	Gornitzky, law firm, HaHarash 20, 6761310, Tel Aviv, Izrael	Via del Pontiere 11, 37122 Verona, Italy	Via del Pontiere 11, 37122 Verona, Italy
Kraj rejestracji	Niemcy	Rumunia	Izrael	Włochy	Włochy
Podstawowy przedmiot działalności	rozwój, produkcja, dystrybucja, licencjonowanie i obsługa oprogramowania komputerowego, gier komputerowych, gier na konsole, gier online lub komórkowych, oraz udostępnianie platform internetowych dla gier komputerowych	publikacja oprogramowania, w tym w szczególności gier komputerowych	dozwolona prawnie wszelka działalność gospodarcza, w tym produkcja gier	projektowanie, rozwój, instalowanie, utrzymanie i zarządzanie oprogramowaniem	projektowanie, rozwój, instalowanie, utrzymanie i zarządzanie oprogramowaniem
Organ prowadzący rejestr	Amtsgericht Charlottenburg, Berlin, Niemcy	Bucharest Trade Registry Office	The State of Israel Ministry of Justice, Corporations Authority Registrar of Companies	Companies' Register of Verona	Companies' Register of Verona
Numer rejestrowy	HRB 225333	J40/11061/2021	516564846	4132300239	3996860239
Numer statystyczny REGON	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Economic and Administrative Index No. VR 394801	Economic and Administrative Index No. VR 383022
Numer Identyfikacji podatkowej	DE341097971	RO44499736	Podmiot nie otrzymał jeszcze numeru identyfikacji podatkowej	4132300239 (ten sam co numer rejestracji)	03996860239 (ten sam co numer rejestracji)
Czas trwania spółki	nieoznaczony	nieoznaczony	nieoznaczony	nieoznaczony	nieoznaczony
% posiadanego kapitału przez Jednostkę Dominującą	100%	100%	100%	100%	100% (pośrednio)

9.

FIRMA AUDYTORSKA

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

10.

WPŁYW 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 Grupy. 8 marca 2022 roku Jednostka Dominująca zaprzestata 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 Grupy jest to wpływ pomijalny z perspektywy sprawozdania finansowego.

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



11.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

12.

INFORMACJA ZARZĄDU

Zarząd Jednostki Dominującej 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.

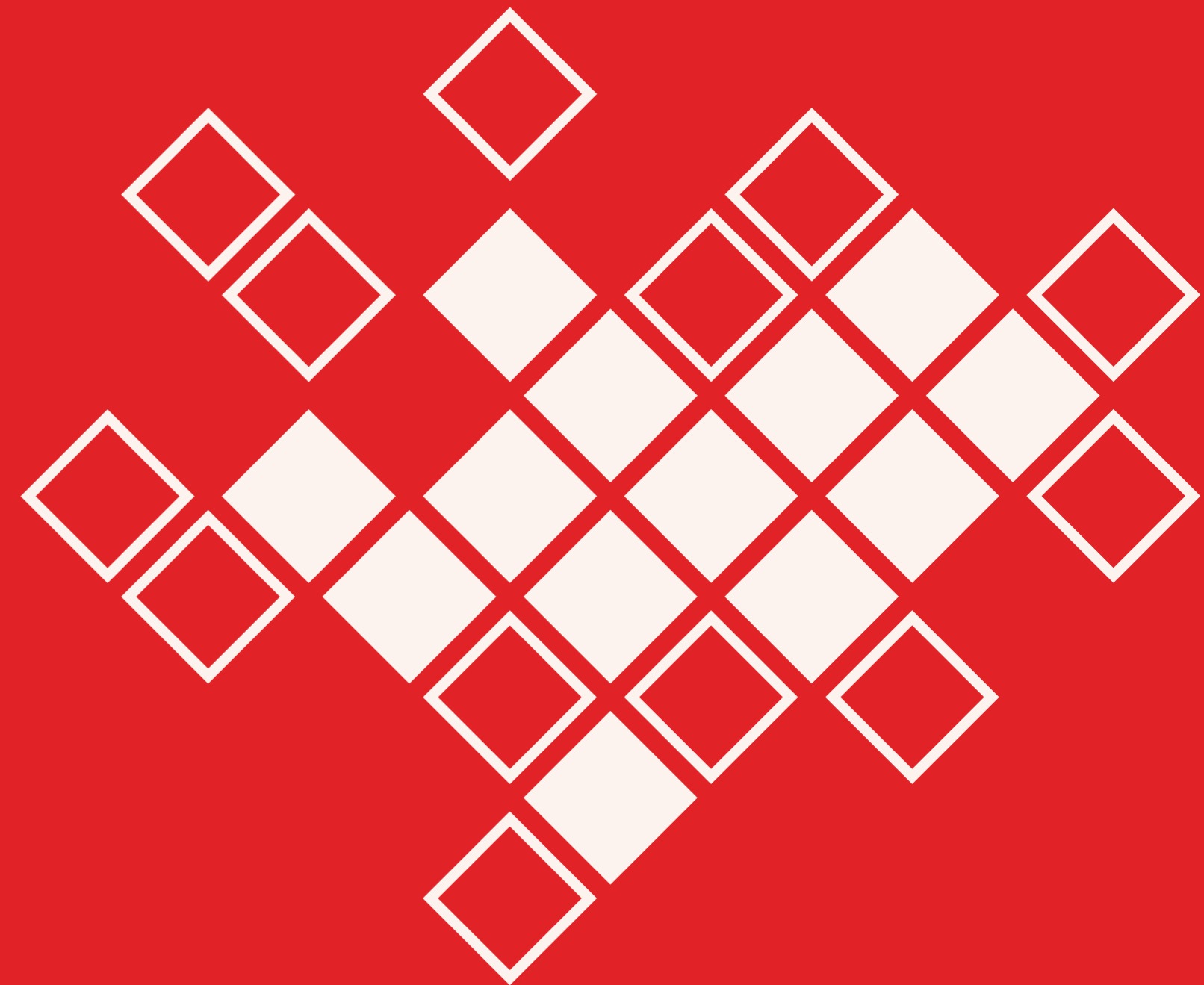
Ten Square Games S.A. (jednostka dominująca) posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych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



ten square_games

III

**PODSTAWA SPORZĄDZENIA
I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**



1.

ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze skonsolidowane 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”.

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

2.

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

3.

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

3.1 Konsolidacja – jednostki zależne, jednostki stowarzyszone

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

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

Zgodnie z MSR 28, Grupa 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.

3.2 Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Grupa wyróżnia trzy źródła przychodów:

PRZYCHODY

MIKROPŁATNOŚCI

- » z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy

REKLAMY

- » z tytułu reklam wyświetlanych w grach

LICENCJE

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

W toku 2020 roku Grupa wprowadziła zmiany w swoich systemach informatycznych, dzięki czemu rozpoczęła zbieranie danych pozwalających na dokonanie analizy wykorzystania w czasie dóbr trwałych. W związku z tym Grupa 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 Grupa wykazuje w kosztach sprzedaży.

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (**reklamy**)

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

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

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

Koszty sprzedanych usług

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

Koszty sprzedaży

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

Koszty zarządu

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

3.3 Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

3.4 Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

3.5 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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



3.6 Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

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

Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy: (i) przekazanej zapłaty, (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej, nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii powstałych na połączeniu. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się na dzień 31 grudnia lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest usuwana z bilansu w przypadku, gdy nastąpi utrata kontroli nad ośrodkiem, do którego była alokowana.

3.7 Leasing

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

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

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

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

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

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

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

3.8 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9 Transakcje w walucie obcej

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

Wycena

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

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

Transakcje w ciągu roku

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

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

3.10 Rozliczenia międzyokresowe

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

3.11 Kapitały

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

3.12 Płatności w formie akcji

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

3.13 Wyplata dywidend

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

3.14 Rezerwy

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

3.15 Zobowiązania

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

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

3.16 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

Profesjonalny osąd

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

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

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wartość godziwa płatności w formie akcji

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

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

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

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

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



Niepewność szacunków

Utrata wartości aktywów

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

Wykorzystanie dóbr zużywalnych w czasie (eng. consumables)

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

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

W momencie uznania, że szacowana kwota zobowiązania do wyświadczenia 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 perel 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 rozbiu 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

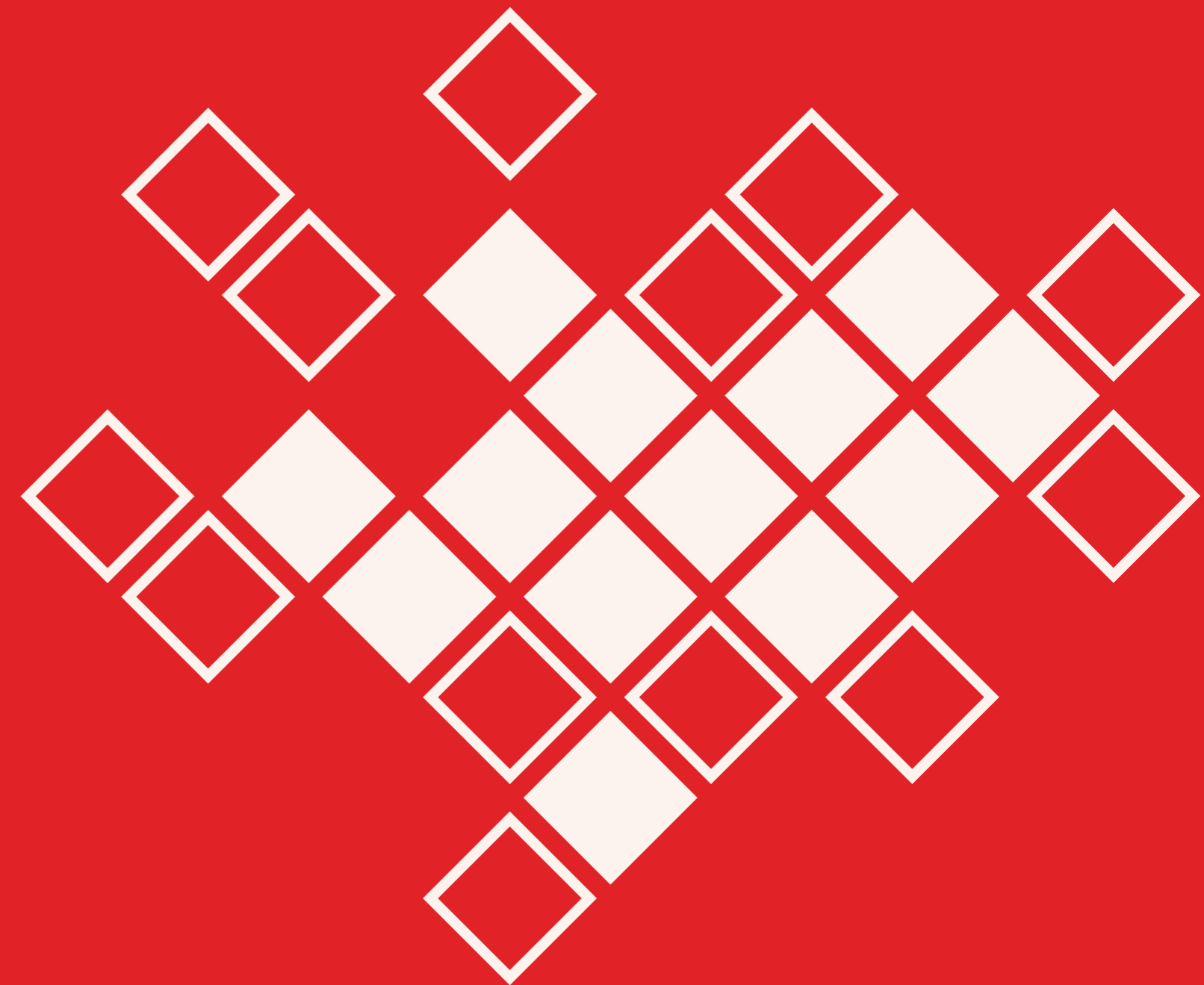
Grupa sporządzając sprawozdania finansowe stosuje zasadę istotności. Zasada istotności wprowadza możliwość stosowania uproszczeń, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Grupa jako poziom istotności przy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



ten square_games

IV

**DODATKOWE NOTY
I OBJAŚNIENIA DO
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**





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	538 557 650	634 045 040
SUMA przychodów ze sprzedaży	538 557 650	634 045 040
Pozostałe przychody operacyjne	1 355 177	438 596
Przychody finansowe	8 344 175	45 090
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	548 257 002	634 528 726
SUMA przychodów ogółem	548 257 002	634 528 726

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

1.1 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników

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

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

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

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

- » zdarzenia nadzwyczajne i jednorazowe;
- » koszty przeprowadzenia Programu zgodnie z obowiązującymi Spółkę standardami sprawozdawczości finansowej;
- » efekt księgowego rozpoznania w czasie programu motywacyjnego Prezesa Zarządu Macieja Zużatka (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 Grupy oparta jest o produkcję i dystrybucję gier w modelu Free to Play (F2P), Grupa osiąga przychody ze sprzedaży związane z wyświetlanymi reklamami w grze, mikropłatnościami w grze oraz na podstawie umów licencyjnych.

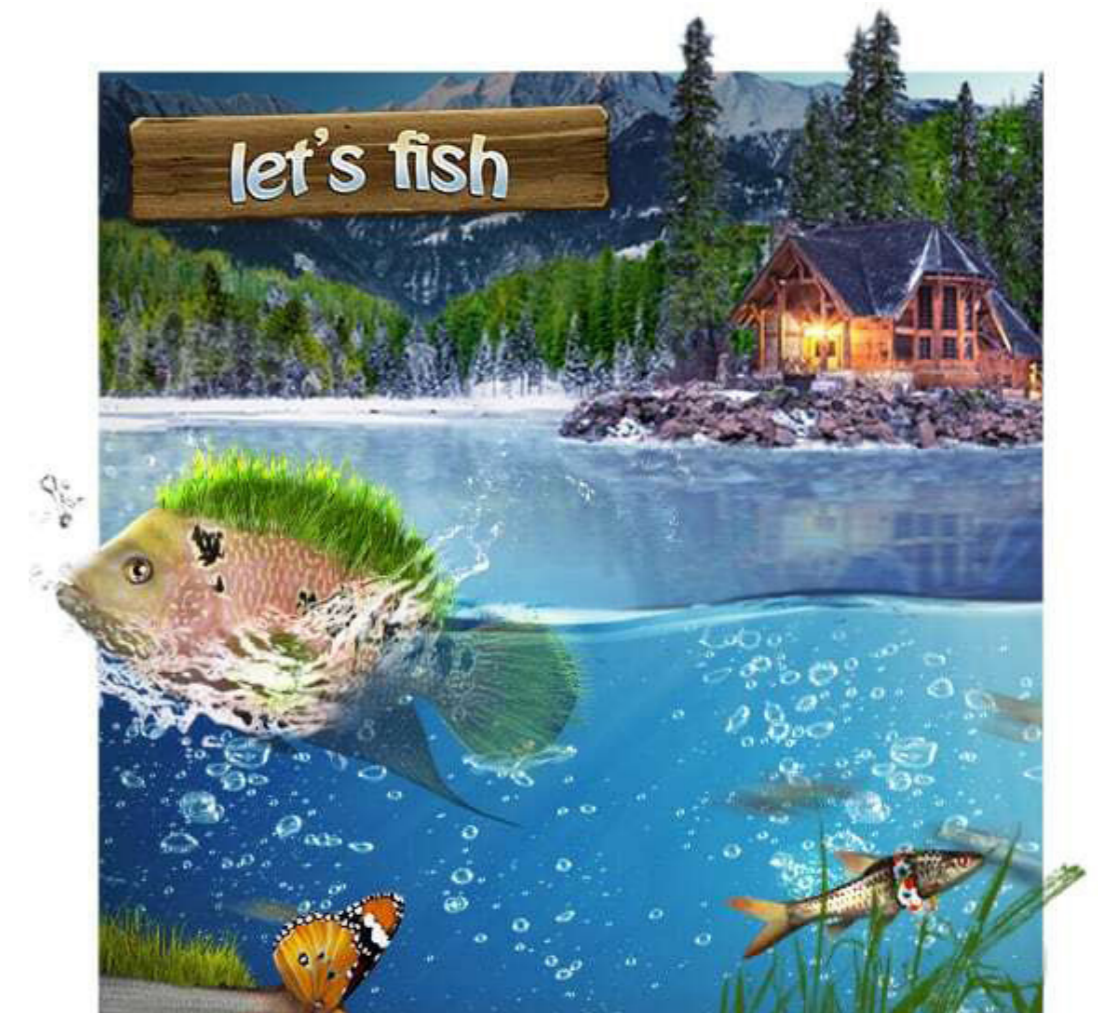
TYP PRZYCHODÓW	płatności 2022	% udział w płatnościach 2022	płatności 2021	% udział w płatnościach 2021
mikropłatności	525 429 889	96,9%	633 533 173	97,5%
reklamy	11 917 396	2,2%	9 732 979	1,5%
licencje	4 710 831	0,9%	6 302 908	1,0%
RAZEM PŁATNOŚCI	542 058 116	100,0%	649 569 060	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	3 496 480	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	538 557 650	N/D	634 045 040	N/D

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

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 Grupy poprzez pośredników reklamowych na podstawie raportów reklamowych.

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



1.3 Przychody – gry

GRA	płatności 2022	% udział w płatnościach 2022	płatności 2021	% udział w płatnościach 2021
Fishing Clash *	355 966 346	65,7%	482 881 589	74,3%
Hunting Clash	122 510 254	22,6%	115 766 337	17,8%
Let's Fish	10 363 828	1,9%	14 474 391	2,2%
Wild Hunt	10 581 249	2,0%	13 070 985	2,0%
Airline Commander	12 691 269	2,3%	5 097 467	1%
Real Flight Simulator	16 663 687	3,1%	6 851 087	1%
Wings of Heroes	5 259 295	1,0%	0	0
pozostałe	8 022 188	1,5%	11 427 205	1,4%
RAZEM PŁATNOŚCI	542 058 116	100,0%	649 569 060	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	3 496 480	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	538 557 650	N/D	634 045 040	N/D

Podział przychodów po kwartałach dla głównych tytułów:

GRA	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022
Fishing Clash	95 826 978	84 385 263	88 773 895	86 980 211
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
Airline Commander	2 879 778	3 048 100	3 717 211	3 046 180
Real Flight Simulator	3 694 286	4 047 377	4 307 017	4 615 007
Wings of Heroes	—	89 199	673 688	4 496 408
pozostałe	1 980 865	1 991 301	2 444 425	1 605 596
RAZEM PŁATNOŚCI	142 551 364	123 451 006	137 485 995	138 569 751
Przychód odroczone w czasie (consumable)	4 937 513	908 931	1 505 185	-3 855 149
Przychód odroczone w czasie (durable)	2 845 786	-217 105	-6 077 959	-3 547 668
RAZEM PRZYCHODY	150 334 663	124 142 832	132 913 221	131 166 934

GRA	1Q 2021	2Q 2021	3Q2021	4Q2021
Fishing Clash	131 659 442	114 983 038	114 371 143	121 867 964
Hunting Clash	26 840 820	30 390 316	28 042 011	30 493 190
Let's Fish	4 208 029	3 710 888	3 110 282	3 445 192
Wild Hunt	3 666 218	3 331 467	2 761 094	3 312 206
Gry Rortos	—	—	7 183 811	6 954 796
pozostałe	2 821 641	2 561 285	2 237 641	1 616 584
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	154 976 993	157 705 984	167 689 934
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	174 113 976	164 885 363	147 951 059	147 094 641

* 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.





Przychód odroczone w czasie w podziale na gry i kwartaty 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):

rok 2022

CONSUMABLE	Bilans 1.01.2022	Zmiana Q1 2022	Zmiana Q2 2022	Zmiana Q3 2022	Zmiana Q4 2022	Wycena bilansowa Q4 2022	Bilans 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
Real Flight Simulator							
przychody odroczone					-1 455 597	-714	-1 456 311
koszty odroczone					436 679	214	436 893
RAZEM							
przychody odroczone	-12 790 593	4 937 512	908 931	1 505 186	-3 855 149	-714	-9 294 827
koszty odroczone	3 837 178	-1 481 254	-272 679	-451 556	1 156 545	214	2 788 448

DURABLE	Bilans 1.01.2022	Zmiana Q1 2022	Zmiana Q2 2022	Zmiana Q3 2022	Zmiana Q4 2022	Wycena bilansowa Q4 2022	Bilans 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							
przychody odroczone	-65 241 866	7 783 298	691 826	-4 572 772	-7 402 817	-714	-68 743 047
koszty odroczone	19 237 146	-2 467 737	260 613	1 371 834	2 220 845	214	20 622 915
wpływ na wynik	-46 004 720	5 315 561	952 439	-3 200 938	-5 181 972	-500	-48 120 132



rok 2021

CONSUMABLE	Bilans 1.01.2021	Zmiana Q1 2021	Zmiana Q2 2021	Zmiana Q3 2021	Zmiana Q4 2021	Bilans 31.12.2021
Fishing Clash						
przychody odroczone	-6 235 931	3 080 182	263 529	-1 285 117	-5 245 807	-9 423 144
koszty odroczone	1 870 779	-924 055	-79 059	385 535	1 573 742	2 826 942
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	-214 578
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	-280 889
koszty odroczone	50 433	-21 327	-4 232	2 806	56 586	84 266
RAZEM						
przychody odroczone	-6 547 176	3 213 637	283 892	-2 265 274	-7 475 671	-12 790 592
koszty odroczone	1 964 153	-964 091	-85 168	679 582	2 242 701	3 837 177

DURABLE	Bilans 1.01.2021	Zmiana Q1 2021	Zmiana Q2 2021	Zmiana Q3 2021	Zmiana Q4 2021	Bilans 31.12.2021
Fishing Clash						
przychody odroczone	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-7 100 476	-46 432 130
koszty odroczone	12 951 201	-522 700	-2 975 208	2 157 829	2 007 091	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 1.01.2021	Zmiana Q1 2021	Zmiana Q2 2021	Zmiana Q3 2021	Zmiana Q4 2021	Bilans 31.12.2021
przychody odroczone	-49 717 847	4 917 826	9 908 370	-9 754 924	-20 595 291	-65 241 866
koszty odroczone	14 915 354	-1 486 791	-3 060 376	2 837 411	6 031 547	19 237 146
wpływ na wynik	-34 802 493	3 431 035	6 847 994	-6 917 513	-14 563 743	-46 004 721

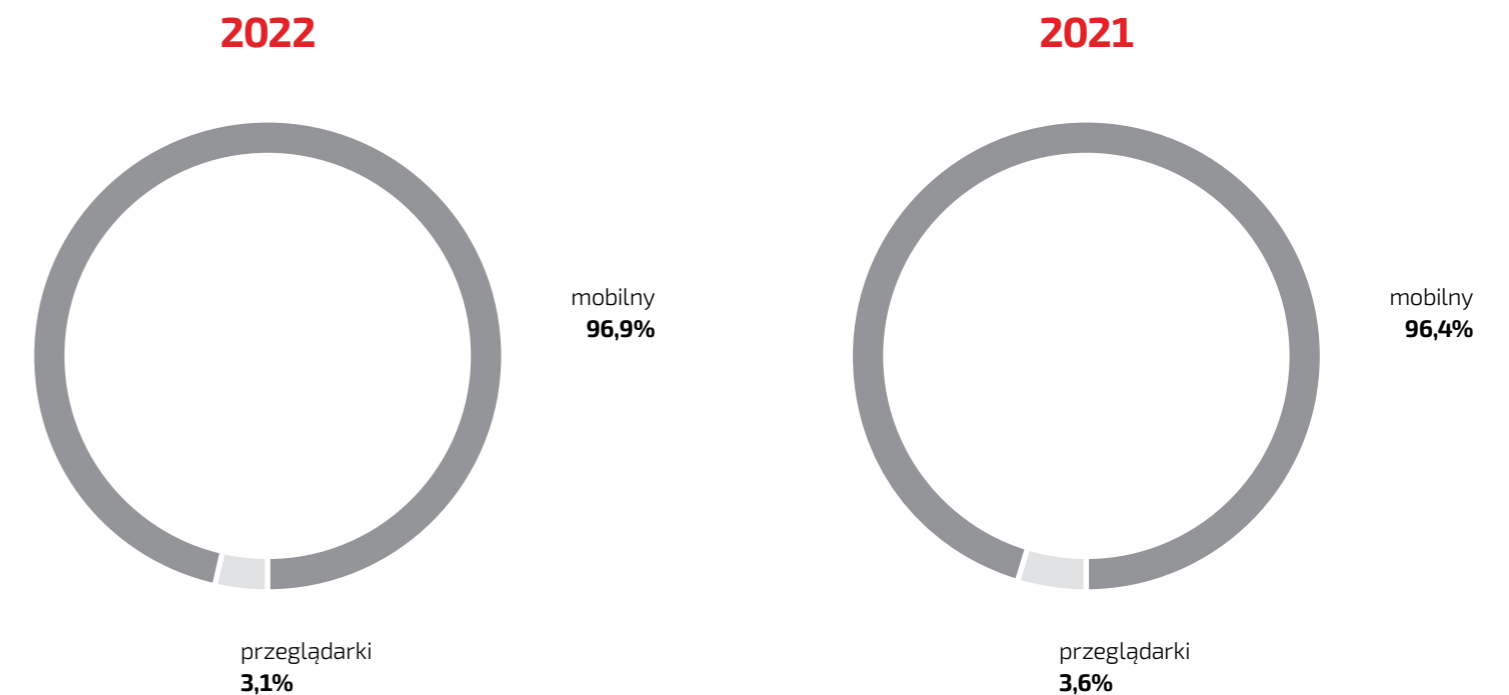
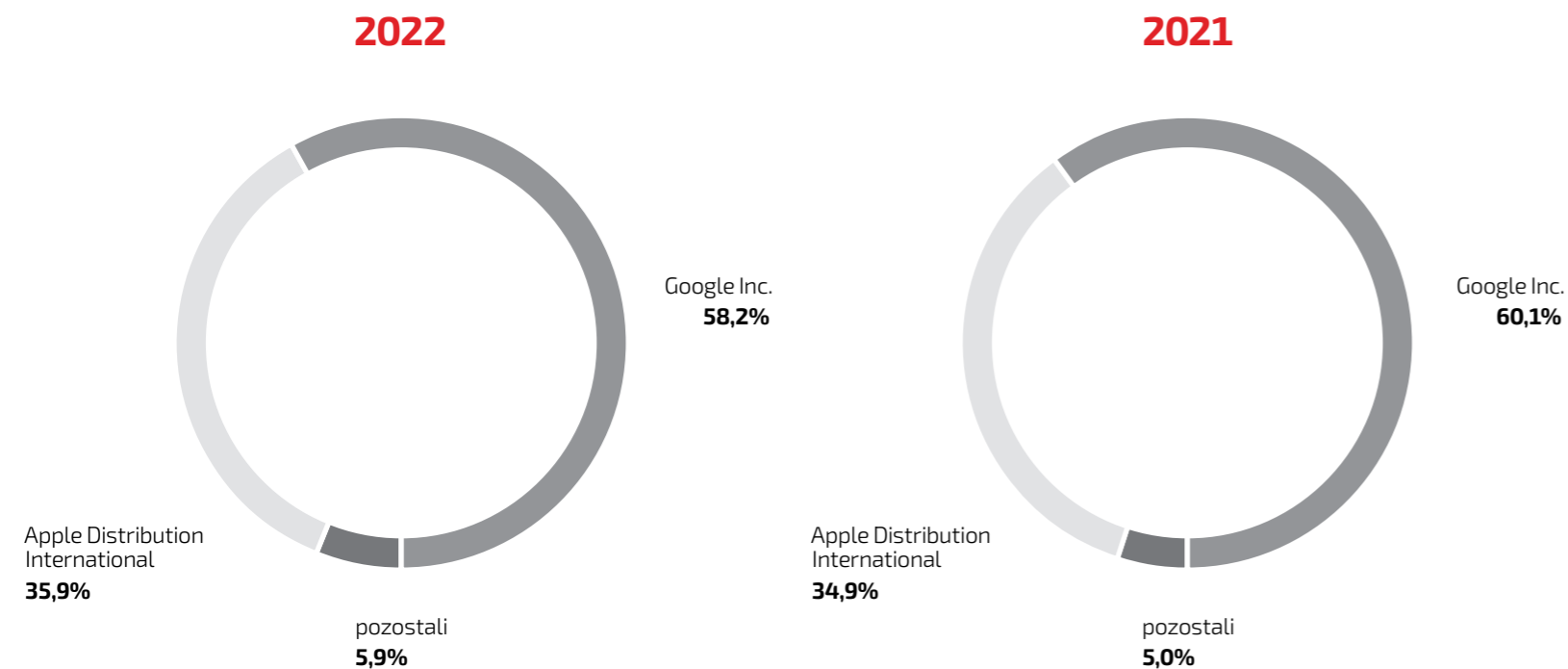


1.4 Przychody – kontrahenci

KONTRAHENT	płatności 2022	% udział w płatnościach 2022	płatności 2021	% udział w płatnościach 2021
Google Inc.	315 249 524	58,2%	390 427 975	60,1%
Apple Distribution International	194 555 543	35,9%	226 519 219	34,9%
pozostali	32 253 049	5,9%	32 621 866	5,0%
RAZEM PŁATNOŚCI	542 058 116	100,0%	649 569 060	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	3 496 480	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	538 557 650	N/D	634 045 040	N/D

1.5 Przychody – kanały dystrybucji

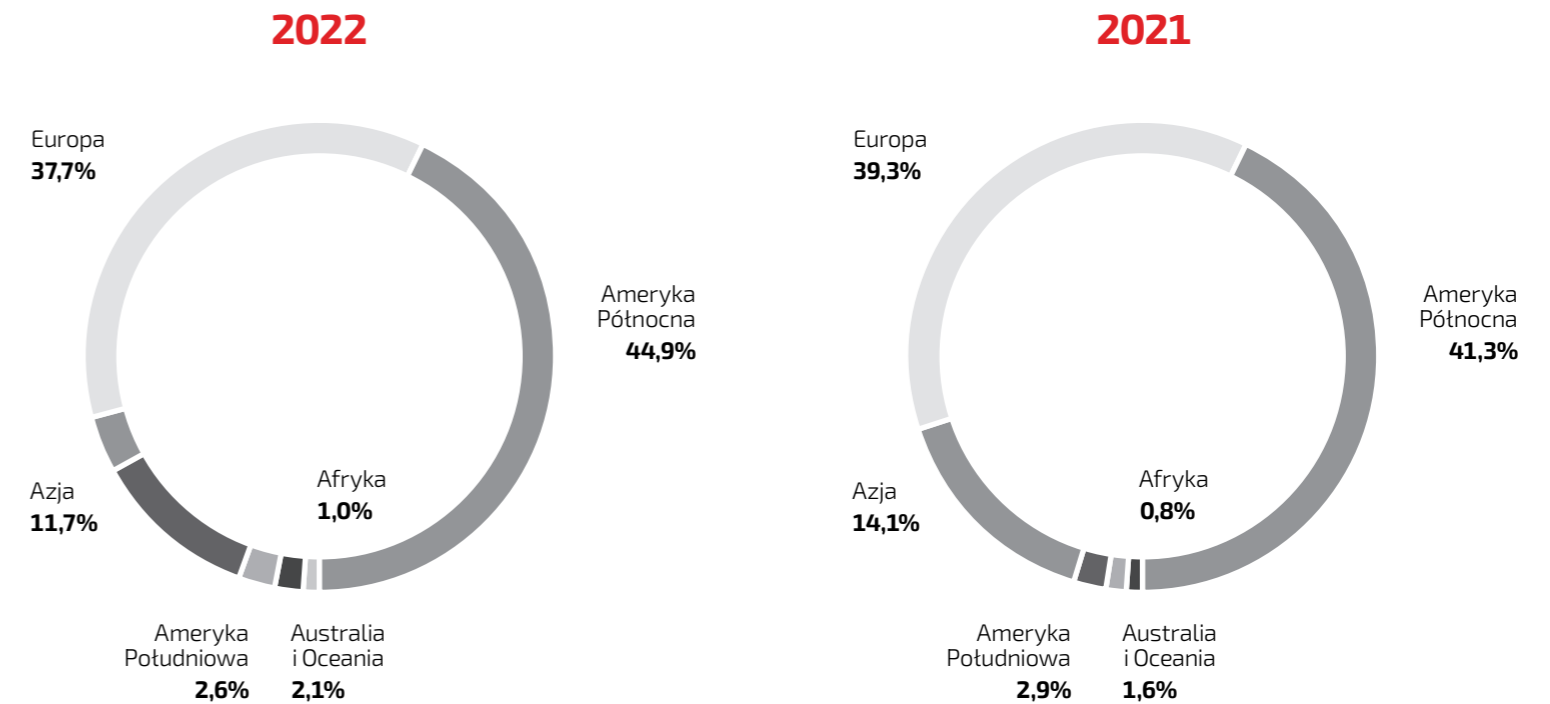
KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 2022	% udział w płatnościach 2022	płatności 2021	% udział w płatnościach 2021
mobilny	525 050 747	96,9%	626 256 053	96,4%
przeglądarki	17 007 369	3,1%	23 313 007	3,6%
RAZEM PŁATNOŚCI	542 058 116	100,0%	649 569 060	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	3 496 480	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	538 557 650	N/D	634 045 040	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
Amerika Północna	243 626 679	44,9%	278 406 215	41,3%
Europa	204 322 368	37,7%	242 676 411	39,3%
w tym Polska	23 219 034	4,3%	33 660 826	5,1%
Azja	63 163 339	11,7%	98 485 916	14,1%
Amerika Południowa	14 319 633	2,6%	14 283 599	2,9%
Australia i Oceania	11 474 584	2,1%	9 957 890	1,6%
Afryka	5 151 513	1,0%	5 759 029	0,8%
RAZEM PŁATNOŚCI	542 058 116	100%	649 569 060	100%
Przychód odroczonej w czasie (consumable)	3 496 480	N/D	-6 243 418	N/D
Przychód odroczonej w czasie (durable)	-6 996 946	N/D	-9 280 603	N/D
RAZEM PRZYCHODY	538 557 650	N/D	634 045 040	N/D





KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Amortyzacja*	16 475 398	7 987 477
Zużycie materiałów i energii	1 459 291	1 259 607
Usługi obce	364 092 705	388 937 245
Podatki i opłaty	3 049 179	3 050 720
Wynagrodzenia	71 657 308	69 951 138
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 620 439	13 959 180
Pozostałe koszty rodzajowe	996 833	981 591
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	468 351 153	486 126 958
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	70 095 174	53 930 727
Koszty sprzedaży	305 130 568	347 248 828
Koszty ogólnego zarządu	65 550 903	62 707 801
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	27 574 508	22 239 602

* Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynosi 15.534.994 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 GRUPY	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Wynagrodzenia podstawowe	6 936 563	4 168 693
Usługi obce	18 575 221	13 055 305
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 108 388	653 073
Płatności w formie akcji (część wynagrodzeń)	-387 488	2 054 142
Narzut kosztów ogólnofirmowych	1 341 824	2 308 389
Razem	27 574 508	22 239 602

PODZIAŁ KOSZTÓW WYNAGRODZEŃ I POZOSTAŁYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (BEZ KWOT WYKAZANYCH W SKŁADOWYCH KOSZTU WYTWORZENIA)	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Wynagrodzenia podstawowe	48 015 456	28 247 666
Płatności w formie akcji (część wynagrodzeń)	23 641 852	41 703 472
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 620 439	13 959 180
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	82 277 747	83 910 318
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	31 496 041	31 638 484
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	9 798 208	9 829 802
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	40 983 498	42 442 032

Rozbicie kosztów sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Koszty sprzedaży	305 130 568	347 248 828
marketing:	118 866 641	139 522 500
– Fishing Clash	63 198 513	82 004 759
– Hunting Clash	50 785 971	57 074 573
– Airline Commander	1 151 606	0
–Wings of Heroes	2 654 263	0
– pozostałe tytuły	1 076 288	443 168
provizje	154 309 092	181 680 245
revenue share	1 678 416	1 821 970
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	22 435 971	17 257 917
usługi badania rynku gier mobilnych	1 393 818	3 033 641
pozostałe	6 446 631	3 932 555

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022
Koszty sprzedaży	79 870 756	67 589 551	78 366 429	79 303 832
marketing:	30 070 387	24 555 603	32 087 278	32 153 373
– Fishing Clash	16 110 636	13 099 412	18 769 324	15 219 141
– Hunting Clash	13 532 653	10 257 990	12 688 594	14 306 734
– Airline Commander	303 480	815 706	17 986	14 434
–Wings of Heroes	0	76 168	429 284	2 148 811
– pozostałe tytuły	123 618	306 327	182 090	464 253
provizje	41 728 991	35 672 700	38 649 821	38 257 580
revenue share	448 775	406 178	407 005	416 458
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	5 857 302	5 193 498	5 472 331	5 932 840
usługi badania rynku gier mobilnych	308 753	366 990	399 507	318 568
pozostałe	1 456 548	1 394 582	1 350 487	2 225 014

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021
Koszty sprzedaży	95 935 217	95 799 537	82 618 730	72 895 344
marketing:	40 137 460	42 419 871	33 944 492	23 020 677
– Fishing Clash	22 551 718	24 783 495	21 055 086	13 614 460
– Wild Hunt	0	0	0	0
– Hunting Clash	17 412 032	17 438 915	12 889 406	9 334 220
– pozostałe tytuły	173 710	197 461	0	71 997
provizje	50 414 040	47 816 995	41 574 686	41 874 524
revenue share	477 124	423 624	411 570	509 652
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	3 961 297	3 338 075	4 496 667	5 461 878
usługi badania rynku gier mobilnych	548 606	1 317 788	571 024	596 223
pozostałe	396 690	483 184	1 620 291	1 432 390

Rozbicie kosztów ogólnego zarządu

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
koszty powtarzalne, w tym:	40 125 780	25 726 624
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	18 497 416	11 370 512
koszty utrzymania spółek zależnych	7 076 869	2 461 788
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	4 061 258	2 554 036
pozostałe	10 490 236	9 340 288
koszty jednorazowe, w tym:	25 425 123	36 981 177
koszty programu motywacyjnego	24 129 340	31 240 247
koszty M&A	1 395 783	3 686 602
koszty wyjazdu integracyjnego	0	2 054 328
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	65 550 903	62 707 801

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022
koszty powtarzalne, w tym:	11 030 484	11 763 761	9 196 909	8 034 626
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	5 462 957	4 675 326	3 901 884	4 457 249
koszty utrzymania spółek zależnych	1 702 087	3 362 996	1 967 808	43 979*
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	859 752	1 012 146	1 032 308	1 157 053
pozostałe	3 005 689	2 713 293	2 294 909	2 476 344
koszty jednorazowe, w tym:	13 065 319	764 783	6 034 268	5 560 753
koszty programu motywacyjnego	11 304 904	761 432	6 033 168	5 929 836
koszty M&A	1 760 415	3 351	1 100	-369 083
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	24 095 803	12 528 544	15 231 177	13 695 379

* W trakcie 4Q 2022 Grupa dokonała reklasyfikacji kosztów czyszu w jednej ze spółek zależnych za okres 1-3Q 2022, co spowodowało obniżenie kosztów ogólnego zarządu za cały 2022 rok o kwotę 1 mln PLN. Korekta ta została zaprezentowana pod 4Q 2022.



WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021
koszty powtarzalne, w tym:	4 466 911	7 765 229	5 007 974	8 486 510
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	1 872 124	3 097 448	2 284 227	4 116 713
koszty utrzymania spółek zależnych	51 378	20 787	1 193 151	1 196 473
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	488 500	513 199	800 012	752 324
pozostałe	2 054 909	4 133 795	730 584	2 421 000
koszty jednorazowe, w tym:	7 291 473	7 294 056	13 016 898	9 378 751
koszty programu motywacyjnego	7 291 473	7 294 056	7 294 056	9 360 662
koszty M&A	0	0	3 668 514	18 089
koszty wyjazdu integracyjnego	0	0	2 054 328	0
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	11 758 384	15 059 285	18 024 872	17 865 260

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	34 585	7 118
Pozostałe	584 750	203 438
Razem	26 444 418	4 375 687

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

W trakcie drugiego kwartału 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 postęпами gry, 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 dla tego tytułu przeprowadzono liczne testy marketingowe, a ich 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
Przychody z tytułu odsetek	1 243 932	45 090
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	7 100 243	0
Razem	8 344 175	45 090
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
Aktualizacja wartości zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	8 534 740	0
Pozostałe	363 030	2 014
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	1 629 111
Razem	14 851 415	4 283 914

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. zaksięgowała 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 rezerwa z tytułu podatku (10,9 mln PLN).

W sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów za 2022 Grupa wykazuje podatek w kwocie 8,0 mln PLN, zgodnie z kwotą, jaka zostanie wykazana w deklaracjach podatkowych. Kalkulacja CIT za 2022 przy zastosowaniu w węższym zakresie ulg podatkowych związanych z IP BOX, spowodowałaby zmniejszenie kwoty podatku o 1,1 mln PLN. Grupa zdecydowała się na ostrożnościowe wykazanie rozliczenia podatku w większej kwocie.

Spółka zależna Rortos S.r.l. również korzysta z ulgi na prace badawczo-rozwojowe (tzw. patent box), pozwalającej na obniżenie podstawy opodatkowania i rozliczenie nawet do 110% (a w kolejnych latach do 190%) kosztów związanych z pracami badawczo-rozwojowymi.

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	8 008 749	22 133 337
Dotyczący roku obrotowego 2022	8 008 749	0
Dotyczący roku obrotowego 2021	0	11 238 568
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	3 094 790	-1 416 150
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 094 790	-1 416 150
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	11 103 539	20 717 187

Rozrachunki z tytułu CIT na 31.12.2022

ROZRACHUNKI Z TYTUŁU CIT NA 31.12.2022	
Bieżące rozrachunki z tytułu CIT	1 236 177
Należność dotycząca roku obrotowego 2022	-9 658 592
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

NAZWA	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Zysk brutto	63 438 917	161 981 769
Różnice kursowe – bilansowe, NPO, NKUP	-3 998 667	4 178 565
Spisanie należności NKUP	10 731	10 706
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	367 086	362 142
Zawiązanie rezerwy na pozostałe koszty	- 69 277	5 657 269
Darowizny	2 042 840	404 430
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	10 539 509	3 483 433
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 098 697	1 289 109
Amortyzacja leasing	2 891 198	1 925 258
Amortyzacja środków trwałych	743 417	0
Kapitalizacja kosztów gier	-26 371 975	-22 239 602
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość skapitalizowanych gier	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	-6 199 547
Dochód do opodatkowania	11 577 386	207 519 942

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
rozliczenie 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	134 903	204 628
wycena rozrachunków	0	149 957
rezerwa na wynagrodzenia	1 288 136	1 257 609
pozostałe rezerwy	26 930	1 946
Razem	4 143 383	6 584 337

Struktura rezerwy na odroczony podatek dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
amortyzacja gier	5 329 371	4 993 184
wycena rozrachunków	38 392	0
Razem	5 367 763	4 993 184

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 Jednostkę Dominującą ulgi podatkowej IP Box.

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa 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:

1. 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);
2. 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	5 560 158	10 049 365	419 726	5 079 800	21 109 049
Zwiększenia z tytułu:	1 077 235	10 871 587	5 018 124	0	16 966 946
– nabycia	1 077 235	5 791 787	5 018 124	0	11 887 146
– 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	6 295 185	20 920 952	5 389 701	0	32 605 838
Umorzenie na dzień 01.01.2022	2 522 928	3 179 749	196 187	0	5 898 864
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	1 289 698	3 753 323	585 974	0	5 628 995
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	3 513 545	6 933 072	749 885	0	11 196 502
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	2 781 640	13 987 880	4 639 816	0	21 409 336

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	3 393 779	1 355 670	220 828	5 079 800	10 050 077
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	111 840	0	0	0	111 840
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	5 560 158	10 049 365	419 726	5 079 800	21 109 049
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 110 157	1 373 227	131 089	0	2 614 473
Zwiększenia z tytułu amortyzacji*	1 514 326	1 806 522	65 097	0	3 385 945
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	101 554	0	0	0	101 554
Umorzenie na dzień 31.12.2021	2 522 928	3 179 749	196 187	0	5 898 864
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	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	3 037 230	6 869 616	223 539	5 079 800	15 210 185

* Zwiększenia umorzenia nie są tożsame z pozycją „amortyzacja” wykazaną w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ze względu na ujęcie skumulowanego umorzenia środków trwałych Spółki Rortos, przejętej w 2021 roku, jako zwiększenia amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe – struktura własnościowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2022	31.12.2021
Własne	7 396 183	3 633 728
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	14 013 153	11 576 457
Razem	21 409 336	15 210 185

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2022	31.12.2021
Amortyzacja własnych środków trwałych	2 890 256	1 659 035
Amortyzacja prawa do użytkowania	2 738 739	1 726 910
Razem	5 628 995	3 385 945

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

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



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	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	75 987 957	1 264 868	45 128 114	161 050 504	283 431 443
Zwiększenia, z tytułu:	26 484 724	177 573	27 561 315	3 168 907	57 392 519
– nabycia	0	177 573	27 561 315	0	27 738 888
– reklasyfikacji	23 439 706	0	0	0	23 439 706
– wyceny bilansowej	3 045 018	0	0	3 168 907	6 213 925
Zmniejszenia, z tytułu:	3 330 037	0	23 439 706	0	26 769 743
– likwidacji	3 330 037	0	0	0	3 330 037
– reklasyfikacji	0	0	23 439 706	0	23 439 706
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	99 142 644	1 442 441	49 249 723	164 219 411	314 054 219
Umorzenie na dzień 01.01.2022	9 125 712	800 325	0	0	9 926 037
Zwiększenia, z tytułu:	10 588 671	257 732	0	0	10 846 403
– amortyzacji	10 588 671	257 732	0	0	10 846 403
Zmniejszenia, z tytułu:	909 465	0	0	0	909 465
– likwidacji	909 465	0	0	0	909 465
Umorzenie na dzień 31.12.2022	18 804 918	1 058 057	0	0	19 862 975
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	2 420 573	0	3 589 086	0	6 009 659
Zwiększenia	0	0	23 782 243	0	23 782 243
Zmniejszenia	2 420 573	0	0	0	2 420 573
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0	0	27 371 329	0	27 371 329
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	80 337 726	384 384	21 878 394	164 219 411	266 819 915

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;
6. Gry nabytej Spółki Rortos S.r.l – gry wycenione do wartości godziwej metodą DCF w toku rozliczenia nabycia:
 - Airline Commander – wartość netto: 28.319.636 PLN, pozostały okres amortyzacji: 102 miesiące*;
 - RFS – wartość netto: 26.914.916 PLN, pozostały okres amortyzacji: 102 miesiące*;
 - Wings of Heroes – wartość netto: 20.959.933 PLN, pozostały okres amortyzacji: 113 miesięcy*;
 - Pozostałe gry – wartość netto: 2.646.311 PLN, pozostały okres amortyzacji: 18 miesięcy*;

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/ogólnoprodukto. 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.

* Wartości netto zakończonych prac rozwojowych spółek zależnych skorygowane są o wycenę bilansową.

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:

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	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	7 995 077	669 286	2 554 464	0	11 218 827
Zwiększenia z tytułu nabycia	67 992 880	595 583	42 573 651	161 050 504	272 212 617
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	75 987 957	1 264 868	45 128 114	161 050 504	283 421 443
Umorzenie na dzień 01.01.2021	3 681 433	586 731	0	0	4 268 164
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	5 444 279	213 594	0	0	5 657 873
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	9 125 712	800 325	0	0	9 926 037
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	2 248 958	0	0	0	2 248 958
Zwiększenia	171 615	0	3 589 086	0	3 760 701
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	2 420 573	0	3 589 086	0	6 009 659
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	64 441 673	464 543	41 539 028	161 050 504	267 495 749

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

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

Grupa nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone aktywami niematerialnymi.

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



10. WARTOŚĆ FIRMY

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

Cena za cały nabywany udział w Rortos została ustalona na kwotę EUR 45.000.000 bez uwzględniania poziomu gotówki i poziomu zadłużenia (cash free and debt free basis) w oparciu o mnożnik zysku EBITDA za 2020 r., znormalizowanego o kapitalizację kosztów osobowych, na poziomie 9,8. Po uwzględnieniu poziomu gotówki i zadłużenia na dzień rozliczenia płatność wyniosła 46,7 mln EUR. Ponadto, na warunkach określonych w Umowie Sprzedającym będzie przysługiwało dodatkowe wynagrodzenie (earn-out payment) zależne od wyników Rortos w okresie od 1 lipca 2021 do 31 grudnia 2025, wyliczone zgodnie z formułą uzgodnioną w Umowie – w maksymalnej kwocie nie wyższej niż wynik EBITDA osiągnięty przez Rortos w adekwatnym okresie.

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

Kalkulacja na moment nabycia

WYSZCZEGÓLNIENIE	w EUR	w PLN
wartość zapłaty	55 848 669	252 754 322
AirLine Commander	7 104 036	32 150 736
Real Flight Simulator	6 751 659	30 555 985
Wings of Heroes	4 272 266	19 334 994
pozostałe gry	1 168 030	5 286 159
kapitały netto	1 617 130	7 318 646
wartość firmy (jako nadwyżka wartości zapłaty ponad rozpoznane aktywa)	34 935 546	158 107 803

Roczny test na utratę wartości

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości.

W ciągu roku obrotowego przeprowadzono test na utratę wartości poprzez porównanie wartości bilansowej do wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów pieniężnych opartej na modelach finansowych obejmujących trzyletni okres. Stopę dyskonta przyjęto na poziomie 9,90% oraz bezterminową stopę wzrostu na poziomie 1%. W trzyletniej prognozie przyjęto bezpieczne założenia co do prognoz rynkowych w zakresie wartości sprzedaży dla poszczególnych gier.

Kluczowe założenia rocznego testu na utratę wartości

RODZAJ ZAŁOŻENIA	ZASTOSOWANE ZAŁOŻENIA
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa
Wykorzystane źródło	Wewnętrzna prognoza
Metodologia	Zdyskontowane przepływy pieniężne
Stopa dyskontowa (WACC)	9,90%
Bezterminowa stopa wzrostu (PGR)	1,00%

Przeprowadzony test na utratę wartości wskazał, że wartość odzyskiwalna wynosi 57.641.731 EUR i jest wyższa niż bieżąca (na dzień 31.12.2022) wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, stąd w opinii Zarządu Jednostki Dominującej nie ma konieczności dokonywania odpisu pod kątem utraty wartości.





Analiza wrażliwości dla prawdopodobnych wartości zmiany stopy dyskonta i zmiany wartości bezterminowej stopy wzrostu przedstawiają poniższe tabele:

Zmiana wartości stopy dyskonta (WACC) dla okresu rezydualnego (zmiana podana w punktach procentowych)

W EUR	-1,0 p.p	-0,5 p.p	-0,25 p.p	0,0 p.p	+0,25 p.p	+0,5 p.p	+1,0 p.p
Wartość bieżąca FCFF	63 991 665	60 632 128	59 094 775	57 641 731	56 266 109	54 961 754	52 545 333
Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka	12 059 513	8 699 975	7 162 623	5 709 579	4 333 957	3 029 601	613 180

Zmiana wartości bezterminowej stopy wzrostu (PGR) dla okresu rezydualnego (zmiana podana w punktach procentowych)

W EUR	-1,0 p.p	-0,5 p.p	-0,25 p.p	0,0 p.p	+0,25 p.p	+0,5 p.p	+1,0 p.p
Wartość bieżąca FCFF	52 276 259	54 816 297	56 190 415	57 641 731	59 176 939	60 803 527	64 365 551
Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka	344 107	2 884 144	4 258 263	5 709 579	7 244 786	8 871 375	12 433 398

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:	47 491 674	62 040 655	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	45 798	59 458	<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	126 594 883	139 553 427	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	-183 150	-384 041	<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2022	31.12.2021	KATEGORIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Zobowiązania handlowe, w tym:	13 135 328	6 844 591	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	32 091	3 660	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane wg</i>

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



13. NALEŻNOŚCI

Struktura należności

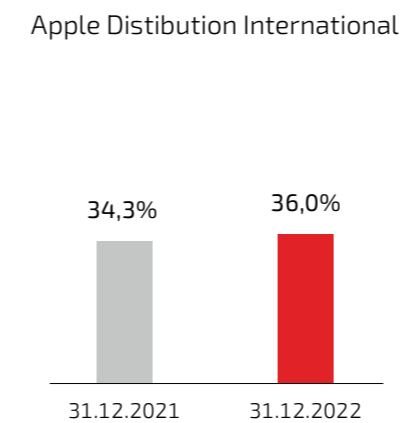
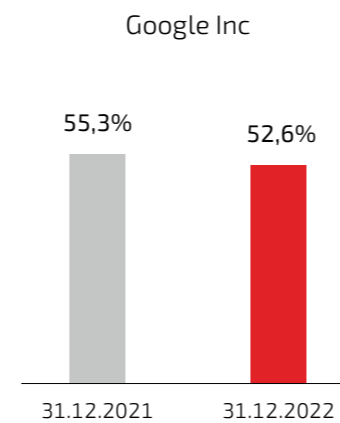
WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe	35 280 551	46 140 422
Pozostałe należności	7 013 685	11 602 972
Rozliczenia międzyokresowe	5 197 438	4 297 261
Należności	47 491 674	62 040 655

13.1 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 – 52,6% na 31.12.2022 w porównaniu do 55,3% na 31.12.2021;
- » Apple Distribution International – 36,0% na 31.12.2022 w porównaniu do 34,3% 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	17 919 819	17 919 819	50,8%	25 313 416	25 313 416	54,86%
USD	2 865 026	12 611 272	35,7%	4 527 014	18 379 677	39,83%
EUR	843 436	3 955 633	11,2%	469 254	2 158 288	4,68%
RUB	8 741 150	540 203	1,5%	4 871 221	264 020	0,57%
pozostałe waluty	—	253 624	0,7%	—	25 021	0,05%
RAZEM	—	35 280 551	100,0%	—	46 140 422	100%

Struktura wiekowa

STRUKTURA WIEKOWA – PRZETERMINOWANIE	31.12.2022	31.12.2021
	wartość należności	wartość należności
nieprzeterminowane	34 635 419	46 056 781
do miesiąca	32 813	23 655
1-3 miesiące	46 168	59 529
3-6 miesięcy	10 237	397
6-12 miesięcy	554 402	60
powyżej roku	1 512	0
razem należności	35 280 551	46 140 422

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.

13.2 Pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	7 013 685	11 602 972
- z tytułu podatków	6 730 833	11 437 914
- kaucja z tyt. najmu biura	282 852	165 058

13.3 Rozliczenia międzyokresowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2022	31.12.2021
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	312 518	301 876
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/ subskrypcje na programy	3 245 961	3 202 110
Ubezpieczenia	81 494	70 919
Szkolenie dla liderów	274 840	0
Roczna opłata – narzędzie śledzące kampanie marketingowe	552 773	139 933
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	729 852	582 423
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 197 438	4 297 261



14.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	126 594 883	139 553 427
środki w kasie	19 038	21 464
środki na rachunkach bankowych	126 575 845	139 531 963
w tym lokaty do 3 miesięcy	67 228 898	0
Razem	126 594 883	139 553 427

Większość środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa posiadała 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. Rachunki bieżące 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 kwotą 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	13 135 328	6 844 591
Wobec jednostek powiązanych	0	15 529
Wobec jednostek pozostałych	13 135 328	6 829 062

WYSZCZEGÓLNIENIE	Razem	termin wymagalności		
		przeterminowane	nieprzeterminowane, płatne do:	
		0-30 dni	0-30 dni	31-60 dni
31.12.2022	13 135 328	280	10 129	13 124 919
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	13 135 328	280	10 129	13 124 919
31.12.2021	6 844 591	38 537	0	6 806 054
Wobec jednostek powiązanych	15 529	0	0	15 529
Wobec jednostek pozostałych	6 829 062	38 537	0	6 790 525

18.

ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązanie leasingowe krótkoterminowe	3 807 223	3 684 538
Zobowiązanie leasingowe długoterminowe	5 412 072	8 991 251
- wymagalne w terminie od 1 do 2 lat	3 924 104	3 734 878
- wymagalne w terminie od 2 do 3 lat	732 584	3 849 513
- wymagalne w terminie od 3 do 4 lat	134 675	669 445
- wymagalne w terminie od 4 do 5 lat	620 709	133 227
RAZEM ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	9 219 295	12 675 789

Zobowiązania leasingowe wynikają z zawartych umów leasingu opisanych szczegółowo w nocie nr 30.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2022	31.12.2021
Amortyzacja	2 738 739	1 726 910
Odsetki	301 239	271 663
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	881 885	520 517

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 krótkoterminowe	2 313 303	2 463 393
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe, w tym:	2 313 303	2 463 393
Podatek zryczałtowany u źródła	56 628	62 493
Podatek dochodowy od osób fizycznych	321 970	87 148
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 379 382	1 759 312
PFRON	32 766	32 233
Pozostałe zobowiązania	522 557	522 207
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	61 106 171	50 883 923
- długoterminowe	54 457 996	48 420 530
- krótkoterminowe	6 648 175	2 463 393

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

Termin wymagalności zobowiązań publicznoprawnych wynosi do 25 dni.



20.

MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

21.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

22.

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	1 353 213	1 692 431	0	-1 353 213	1 692 431
rezerwa TFR*	0	818 387	0	0	818 387
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	5 881 405	3 062 749	1 219 415	-5 881 405	4 282 164
rezerwa na premie (długoterminowa)	2 588 248	1 694 392	-1 219 415	-80 064	2 983 161
RAZEM REZERWY	9 822 866	7 267 959	0	-7 314 682	9 776 143

*rezerwa TFR dotyczy spółki Rortos – jest to wynagrodzenie wypłacane pracownikowi w momencie rozstania z firmą

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

Pozostała kwota rezerw na premie (1,5 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 sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw na świadczenia pracownicze:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 1.01.2021	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.12.2021
		Założenie	Wykorzystanie	
rezerwa urlopowa (krótkoterminowa)	530 961	1 353 213	530 961	1 353 213
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	961 724	5 881 405	961 724	5 881 405
rezerwa na premie (długoterminowa)	0	2 588 247	0	2 588 247
RAZEM REZERWY	1 492 685	9 822 865	1 492 685	9 822 865

23.

CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność Grupy 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 Grupy spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji.

Podstawowa działalność Grupy – uzyskiwanie przychodów z gier, ze względu na swoją specyfikę, jest w nieistotnym stopniu narażona na ten rodzaj ryzyka. Grupa 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. Grupa konsekwentnie monitoruje spływ należności i na bieżąco kontaktuje się z klientami w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach. Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych instytucjach finansowych (bankach). Ryzyko kredytowe dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

Ryzyko płynności

To ryzyko, które powstaje, gdy Grupa napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Grupa dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Grupa 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 Grupy 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 Grupę Ten Square Games działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w USD i częściowo w EUR, jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia złotego względem walut obcych, głównie USD.

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

Grupa 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 Grupa 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. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe. Grupa nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

24.

ANALIZA EKSPOZYCJI NA RYZYKO WALUTOWE

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

RYZYZKO WALUTOWE – EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE	31.12.2022				
	USD	EUR	RUB	GBP	pozostałe waluty (bez PLN)
należności handlowe w walucie	2 865 026	843 436	8 741 150	0	–
należności handlowe wycenione do PLN	12 611 272	3 955 633	540 203	0	253 624
środki pieniężne w walucie	3 626 808	5 531 201	0	72 986	–
środki pieniężne wycenione do PLN	15 964 484	25 940 794	0	386 512	175 923
zobowiązania handlowe w walucie	1 524 211	685 698	0	10 500	–
zobowiązania handlowe wycenione do PLN	6 709 271	3 215 857	0	55 605	327 755
ekspozycja netto w walucie	4 967 623	5 688 939	8 741 150	62 486	–
ekspozycja netto w PLN	21 866 485	26 680 570	540 203	330 907	101 792

Dane za poprzedni okres sprawozdawczy:

RYZYZKO WALUTOWE – EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE	31.12.2021				
	USD	EUR	RUB	GBP	pozostałe waluty (bez PLN)
należności handlowe w walucie	4 527 014	469 254	4 871 221	0	–
należności handlowe wycenione do PLN	18 379 677	2 158 288	264 020	0	25 021
środki pieniężne w walucie	3 509 731	2 862 519	13 482 844	205 252	–
środki pieniężne wycenione do PLN	14 249 509	13 165 870	730 770	1 125 724	181 069
zobowiązania handlowe w walucie	444 075	889 527	0	0	–
zobowiązania handlowe wycenione do PLN	1 802 944	4 091 293	0	0	407 081
ekspozycja netto w walucie	7 592 670	2 442 246	18 354 065	205 252	–
ekspozycja netto w PLN	30 826 242	11 232 865	994 790	1 125 724	-200 991

Stopień wrażliwości Grupy 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 (ostabienia się złotego).

RYZYZKO WALUTOWE – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	31.12.2022	31.12.2021
zmiana o +10% / – 10%	+4 951 996 / - 4 951 996	+ 4 397 863 / - 4 397 863

25. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Grupa i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Obecnie Grupa finansuje swoją działalność wypracowanymi zyskami, nie korzysta z finansowania dłużnego. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych może wprowadzić do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 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	74 638 040	57 728 514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126 594 883	139 553 427
Zadłużenie netto	-51 956 843	-81 824 913
Kapitał własny	342 465 369	351 051 347
Kapitał razem	342 465 369	351 051 347
Kapitał i zadłużenie netto	394 451 641	432 876 260

26. 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 potaczeniem 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.



27.

PROGRAM MOTYWACYJNY

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.

* 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 Zużatka (opisanego poniżej)
- wpływy niegotówkowych korekt przychodu (i związanego z tym przychodem kosztu prowizji dystrybutorów), związanych np. z odroczeniem w czasie przychodów z wirtualnej waluty lub trwałych wirtualnych dóbr (durables);
- wpływ ewentualnych jednorazowych odpisów aktualizujących wartość nakładów inwestycyjnych na stworzenie gier mobilnych;
- efekt ewentualnych zmian systemu podatkowego i ubezpieczeń społecznych, wynikających m. in. ze zmian w obowiązujących przepisach, w tym „Nowego Ładu”, które powodowałyby wzrost kosztów Spółki ze względu na konieczność podwyższenia wynagrodzeń pracowników i współpracowników (dotyczy tylko wyniku finansowego roku 2022).

W 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.

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 Zużatka. 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 „razem kapitał akcji”, każde przekazanie instrumentów kapitałowych jednostki gospodarczej dokonane przez jej akcjonariuszy kontrahentom dostarczającym towary bądź usługi jest płatnością w formie akcji i podlega wycenie zgodnie ze wskazanym standardem. Wartość rynkowa programu wyniosła 72,4 mln PLN, a koszt (niezwiązany z wyływem 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 Zuzałka	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

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 Zuzałka	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

28.

INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORĄZ RADY NADZORCZEJ

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

28.1 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	OKRES	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
Zarząd (suma wynagrodzenia należnego)		29 030 296	41 590 063	2 775 554	2 591 385
Maciej Zużatek (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

OSOBA POWIĄZANA	OKRES	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
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. – 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

OSOBA POWIĄZANA	OKRES	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
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 Bitos		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	OKRES	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
Zarząd		197 454	639 981	0	0
Maciej Zużatek		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 statym zaprezentowano łącznie kwoty wynikające z dwóch stosunków prawnych:

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

Wynagrodzenie zmienne należne prezesa Zarządu Pana Macieja Zużatka zależy od spełnienia celów zarządczych, co jest potwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej po zatwierdzeniu sprawozdania. Wynagrodzenie za 2021 rok zostało ustalone na poziomie 128.400 PLN, jednakże zgodnie z intencją Prezesa Zarządu wynagrodzenie to zostało przekazane na cele charytatywne (organizacja OPP wspierająca działania na Ukrainie). 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 powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Członkowie kadry kierowniczej nie zawierali transakcji z jednostkami zależnymi od Ten Square Games S.A.



28.2 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	NA DZIEŃ	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki	
		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 w poprzednich latach sprzedawała 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 powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

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

29. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku obrotowym wyniosło 281 osób (235 osoby w 2021 roku). Główną grupą pracowników są specjaliści ds. technologii informacyjno-komunikacyjnych.

30. UMOWY LEASINGU

Jednostka dominująca

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 przejęcia Przedmiotu Najmu i zakończy się w dniu 02.01.2025 r.

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

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

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

Rortos S.r.l

W 2021 roku rozpoznano prawo do użytkowania powierzchni biurowej spółki Rortos. Umowa najmu biura przy ul. Del Pontiere w Weronie została zawarta dn. 01.07.2019 r. na okres 6 lat od dnia odbioru lokalu, z możliwością przedłużenia na okres kolejnych 6 lat – do 2031 roku. Miesięczny czynsz najmu wynosi 2.500 EUR.

31. SPRAWY SĄDOWE

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



32.

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.



33.

UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie dotyczy – wszystkie spółki zależne zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

34.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMA 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



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 28.03.2023 r.
oraz podpisane przez:

PREZES ZARZĄDU
Maciej Zużatek

CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Dziemidowicz

CZŁONEK ZARZĄDU
Wojciech Gattner

CZŁONEK ZARZĄDU
Andrzej Ilczuk

CZŁONEK ZARZĄDU
Magdalena Jurewicz

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Karolina
Hoszowska-Dubaniowska

Wrocław, 28 marca 2023 r.