



ten square_games

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A.
za III kwartał 2023 roku



Wrocław, 20 listopada 2023 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Płatności	335 218 935	403 488 365	73 235 081	86 068 337
Przychody	327 954 002	407 390 716	71 647 915	86 900 750
Koszt własny sprzedaży	56 037 823	50 676 359	12 242 550	10 809 804
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 257 138	68 472 059	4 425 565	14 605 815
Zysk (strata) brutto	17 232 039	70 124 036	3 764 673	14 958 199
Zysk (strata) netto	16 868 780	59 597 661	3 685 312	12 712 812
EBITDA	66 933 070	87 491 380	14 622 828	18 662 837
EBITDA skorygowana	83 235 219	105 557 493	18 184 349	22 516 530

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	90 985 872	115 627 758	19 877 629	24 664 624
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 225 667	-47 137 790	-5 729 506	-10 054 989
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-57 036 613	-94 095 325	-12 460 755	-20 071 528

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN		EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	285 980 378	314 138 189	61 692 203	66 981 852
Aktywa obrotowe	215 517 161	206 569 696	46 491 751	44 045 650
Kapitał własny	310 544 821	342 465 369	66 991 289	73 021 892
Zobowiązania długoterminowe	48 865 740	68 220 992	10 541 406	14 546 364
Zobowiązania krótkoterminowe	142 086 978	110 021 524	30 651 259	23 459 247

KURS EUR/PLN	2023	2022
dla danych bilansowych	4,6356	4,6899
dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,5773	4,6880

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	1-3Q 2023
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	-14 413 939	9 638 991	25 032 085	20 257 137
Amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	4 977 704	5 038 746	4 969 493	14 985 943
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	26 572 925	5 117 065	0	31 689 990
EBITDA	17 136 690	19 794 802	30 001 578	66 933 070
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	6 033 168	0	164 217	6 197 385
Wynik (przychód minus prowizje) odroczoney w czasie – consumable	141 218	893 739	396 007	1 430 964
Wynik (przychód minus prowizje) odroczoney w czasie – durable	4 159 142	-3 487 857	2 983 207	3 654 492
Koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	163 381	570 120	0	733 501
Darowizny na rzecz OPP – wojna w Ukrainie	0	0	0	0
Odprawy – zwolnienia grupowe	0	3 146 532	0	3 146 532
Pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	1 022 240	117 035	1 139 275
EBITDA skorygowana	27 633 599	21 939 576	33 662 044	83 235 219

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	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	5 929 836	24 029 340
Wynik (przychód minus prowizje) odroczoney w czasie – consumable	-3 456 258	-636 252	-1 053 630	2 698 604	-2 447 536
Wynik (przychód minus prowizje) odroczoney 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
Odprawy – zwolnienia grupowe	0	0	0	0	0
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

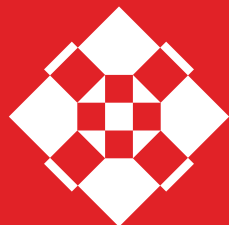
EBITDA to zysk/(strata) netto, przed amortyzacją, odpisami (oraz ich odwróceniem) z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przychodami z tytułu odsetek, kosztami finansowymi, różnicami kursowymi oraz podatkiem dochodowym.

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

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. DANE SPÓŁKI	7
2. GRUPA KAPITAŁOWA	8
3. AKCJONARIAT	10
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU	14
5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	15
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	17
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	18
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	19
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	21
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
5. KOMENTARZ DO WYNIKÓW	27
5.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	28
5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	32
5.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	32
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	33
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	34
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	36
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
IV. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	42
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	43
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	43
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	44
3.1. Konsolidacja – jednostki zależne	44
3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej	45
3.3. Przychody i koszty działalności finansowej	47
3.4. Podatek dochodowy	47
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	49
3.6. Wartości niematerialne	50
3.7. Leasing	52
3.8. Instrumenty finansowe	53
3.9. Transakcje w walucie obcej	55
3.10. Rozliczenia międzyokresowe	56
3.11. Kapitały	56
3.12. Płatności w formie akcji	56
3.13. Wypłata dywidend	56
3.14. Rezerwy	56
3.15. Zobowiązania	57
3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	57

V.	NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE	61
1.	PRZYCHODY	62
1.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	63
1.2.	Przychody – źródło	64
1.3.	Przychody – gry	65
1.4.	Przychody – kontrahenci	68
1.5.	Przychody – kanały dystrybucji	68
1.6.	Przychody – podział geograficzny	69
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	70
3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	72
4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	73
5.	TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	74
6.	TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY	75
7.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	77
8.	NALEŻNOŚCI	78
8.1.	Należności handlowe	78
8.2.	Pozostałe należności	79
8.3.	Rozliczenia międzyokresowe	79
9.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	80
10.	PODATEK BIEŻĄCY	81
11.	PODATEK ODROZCZONY	84
12.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	85
12.1.	Kadra kierownicza	85
12.2.	Pozostałe podmioty powiązane	87
VI.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	89
1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA	90
2.	PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER	95
3.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	96
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY	97
5.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	99
6.	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	100
7.	STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	100
8.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	101
9.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	101
10.	KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA	102
11.	PROGRAM MOTYWACYJNY OPARTY NA AKCJACH	102
	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	103



ten square_games



**INFORMACJE
OGÓLNE**



DANE SPÓŁKI



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

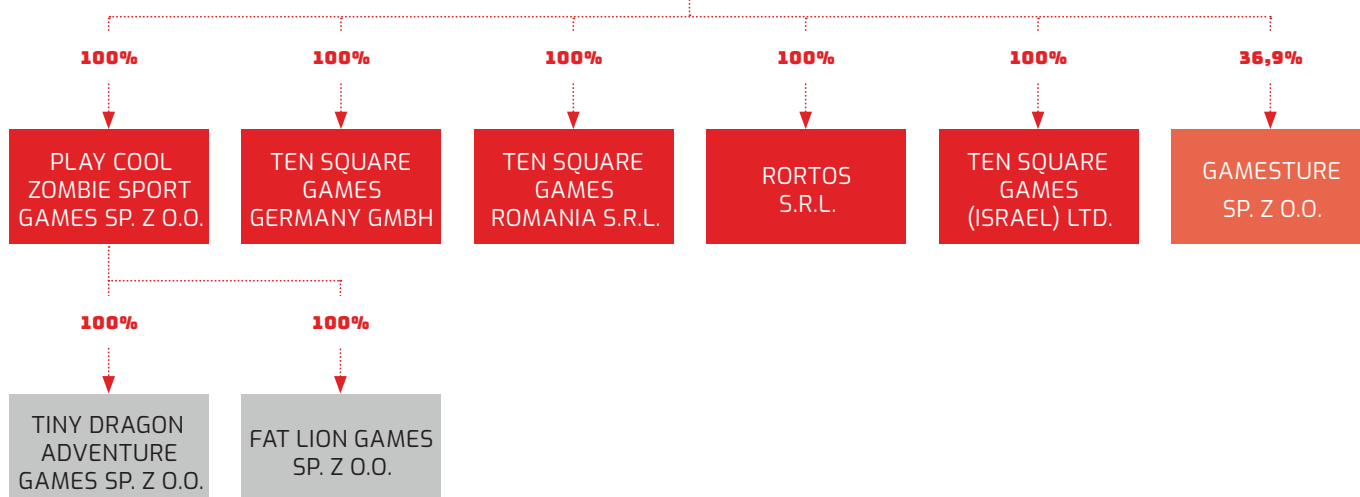
Spółka Ten Square Games Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 21 października 2011 roku pod numerem 0000399940. Spółka Ten Square Games S.A. powstała z przekształcenia spółki Ten Square Games Sp. z o.o., co zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w dniu 20 listopada 2017 roku.

2.

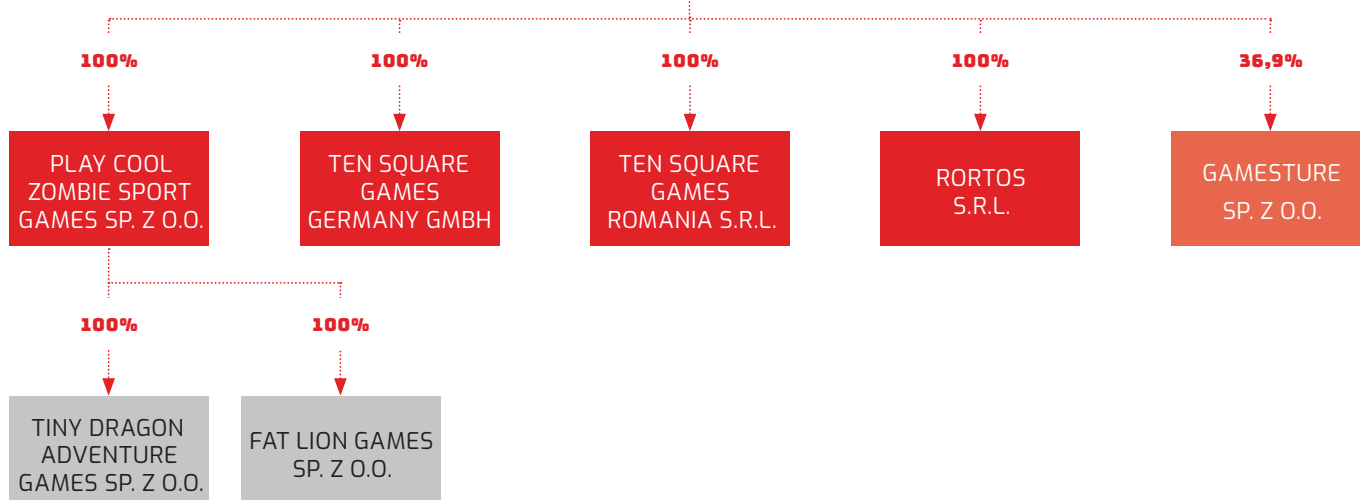
GRUPA KAPITAŁOWA



STAN NA 30.09.2023:



STAN NA 20.11.2023:



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.

W dniu 22 czerwca 2023 roku została połączona włoska spółka Reludo S.r.l. ze spółką Rortos S.r.l. Był to krok techniczny, ułatwiający administrację wewnątrz Grupy. Zmiana ta w żaden sposób nie wpłynęła na prowadzenie działalności przez Grupę.

W dniu 28.09.2023 roku Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o. (dalej: PCZ) nabyła od Tiny Dragon Adventure Games Sp. z .o.o. (dalej: TDA) 1 udział w Fat Lion Games Sp. z o.o. (dalej: FLG), stając się tym samym 100% udziałowcem Spółki FLG. W dniu 30.10.2023 roku do sądów rejestrowych spółek PCZ, TDA i FLG zostały złożone plany połączenia spółek wraz z wymaganymi załącznikami. Plan zakłada połączenie spółek FLG i TDA ze spółką PCZ. Połączenie spółek będzie efektywne z dniem wpisu w KRS, Grupa szacuje że może to nastąpić najwcześniej na przełomie 2023 i 2024 roku. Połączenie spółek jest krokiem technicznym, ułatwiającym raportowanie spółek zależnych i nie wpłynie na działalność biznesową Grupy.

W dniu 20.10.2023 roku Spółka otrzymała potwierdzenie z właściwego rejestru handlowego o likwidacji spółki Ten Square Games (Israel) Ltd. Likwidacja została przeprowadzona dobrowolnie tj. na wniosek Spółki oraz w trybie przyspieszonym, zgodnie z lokalnie obowiązującymi przepisami. Grupa niemalże od roku nie prowadziła działalności operacyjnej w Izraelu, stąd zamknięcie spółki nie będzie miało wpływu na działalność Grupy.



3.

AKCJONARIAT

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 6.09.2023, 30.09.2023 oraz 20.11.2023	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ^[1]	2 487 288	33,9%	2 487 288	33,9%
akcje własne nabyte przez Spółkę	70 000	1,0%	70 000	1,0%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 777 534	65,1%	4 777 534	65,1%
RAZEM	7 334 822	100,0%	7 334 822	100,0%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2022	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ^[1]	2 487 288	33,9%	2 487 288	33,9%
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	100,0%	7 334 822	100,0%

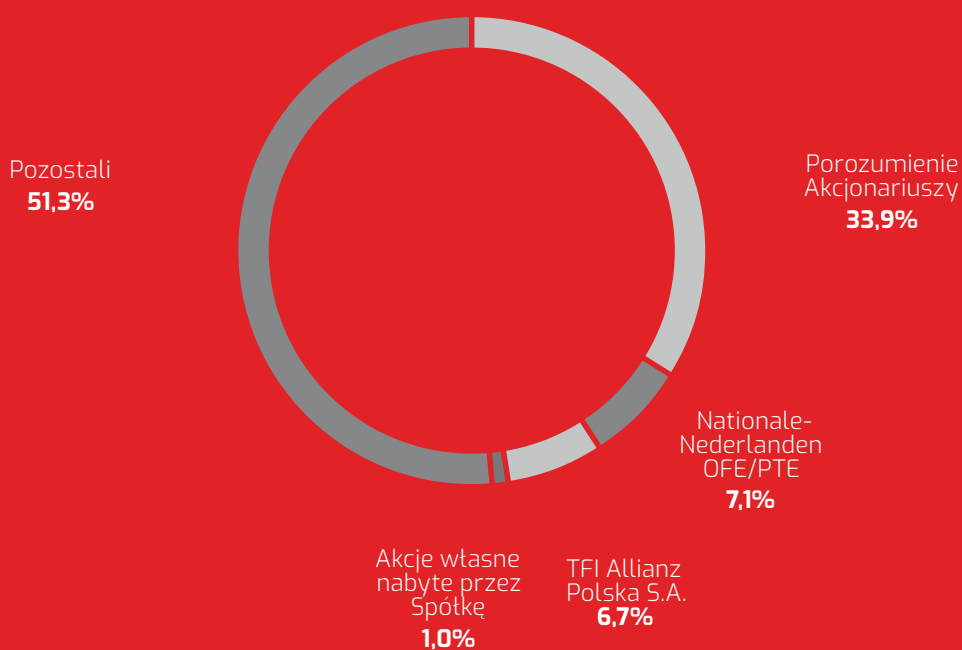
[1] Porozumienie akcjonariuszy Spółki z dnia 21.10.2019 roku dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki i zgodnego wykonywania praw głosu z akcji Spółki (raport bieżący nr 30/2019). Stronami porozumienia akcjonariuszy są m.in. Maciej Popowicz oraz Arkadiusz Pernał.



Liczba akcji na dzień 6.09.2023, 30.09.2023 oraz 20.11.2023



Liczba akcji na dzień 31.12.2022



3.2.

Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta

Akcjonariusz	liczba akcji na 6.09.2023, 30.09.2023 oraz 20.11.2023	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Andrzej Ilczuk	10 388	0,14%	10 388	0,14%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	84 249	1,15%	84 249	1,15%
Członek Zarządu – Magdalena Jurewicz	19 500	0,27%	19 500	0,27%
Członek Rady Nadzorczej – Arkadiusz Pernal	661 552	9,02%	661 552	9,02%
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Marszałek	44 000	0,60%	44 000	0,60%
Członek Rady Nadzorczej – Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej – Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM ZARZĄD + RADA NADZORCZA	820 463	11,19%	820 463	11,19%
Pozostali	6 514 359	88,81%	6 514 359	88,81%
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

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 + RADA NADZORCZA	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%

3.3. Serie akcji

seria akcji	liczba akcji na		wartość nominalna akcji	Razem wartość nominalna akcji
	31.12.2022, 30.09.2023	6.09.2023, 20.11.2023		
A		7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B		109 822	0,1 PLN	10 982,20

Akcje serii B dotyczą zrealizowanego w latach 2018-2021 programu motywacyjnego.

3.4. Opis zmian w akcjonariacie

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2022 roku a 20.11.2023 roku wynikają z transakcji opisanych w:

1. Otrzymanym w dniu 19 stycznia 2023 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez TFI Allianz Polska S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2023.
2. Otrzymanym w dniu 15 lutego 2023 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez NN PTE S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2023.
3. Zmianach w składzie Zarządu, które były komunikowane raportami bieżącymi nr 3/2023 i 13/2023.

4.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

Zarząd:

- » **Andrzej Ilczuk** – Prezes Zarządu;
- » **Janusz Dziemidowicz** – Członek Zarządu;
- » **Magdalena Jurewicz** – Członek Zarządu.

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

1. W dniu 13 stycznia 2023 roku 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.
2. W dniu 21 kwietnia 2023 roku Prezes Zarządu Maciej Zużatek oraz Członek Zarządu Wojciech Gattner złożyli rezygnację z pełnienia funkcji ze skutkiem na koniec dnia 22.05.2023 roku.
3. W dniu 17 maja 2023 roku Rada Nadzorcza powołała dotychczasowego Członka Zarządu Pana Andrzeja Ilczuka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu począwszy od dnia 23.05.2023 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 niniejszego sprawozdania finansowego, nie było zmian w składzie organu.

5.

FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA

Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2023 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.09.2022 roku oraz 31.12.2022 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2022 roku do 30.09.2022 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2022 roku do 30.09.2022 roku oraz za okres od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.09.2023 roku. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2023 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Badanie przez firmę audytorską

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



6.

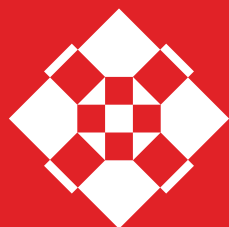
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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





ten square_games

III

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży usług	105 571 884	327 954 002	132 913 222	407 390 716
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	17 809 454	56 037 823	17 200 104	50 676 359
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	87 762 430	271 916 179	115 713 118	356 714 357
Pozostałe przychody operacyjne	280 742	577 358	268 647	918 464
Koszty sprzedaży	56 408 680	185 227 477	78 366 429	225 826 736
Koszty ogólnego zarządu	6 566 329	31 419 546	15 231 177	51 855 524
Pozostałe koszty operacyjne	36 077	35 589 376	748 387	11 478 502
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 032 086	20 257 138	21 635 772	68 472 059
Przychody finansowe	427 787	4 078 445	1 842 293	8 517 527
Koszty finansowe	1 560 119	4 580 296	1 907 067	4 981 476
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	694 834	2 523 248	711 166	1 884 074
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 204 920	17 232 039	20 859 832	70 124 036
Podatek dochodowy	1 055 013	363 259	1 797 237	10 526 375
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 149 907	16 868 780	19 062 595	59 597 661
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	22 149 907	16 868 780	19 062 595	59 597 661
Zysk (strata) netto przypadająca na podmiot dominujący	22 149 907	16 868 780	19 062 595	59 597 661
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	9 911 981	7 390 341	10 334 993	19 510 055
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku – różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych	9 911 981	7 390 341	10 334 993	19 510 055
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Inna całkowite dochody	9 911 981	7 390 341	10 334 993	19 510 055 4
Suma dochodów całkowitych	32 061 888	24 259 121	29 397 589	79 107 716
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	32 061 888	24 259 121	29 397 589	79 107 716

ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 334 822	7 301 783
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 334 822	7 334 822
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	16 868 780	59 597 661
zysk netto na jedną akcję		
podstawowy za okres obrotowy	2,30	8,16
rozwodniony za okres obrotowy	2,30	8,13
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	2,30	8,16
rozwodniony za okres obrotowy	2,30	8,13
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00



2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa trwałe	285 980 378	314 138 189	340 728 162
Rzeczowe aktywa trwałe	14 907 243	21 409 336	22 314 703
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	71 408 708	102 600 504	119 396 301
Wartość firmy	162 318 067	164 219 411	170 518 708
Pozostałe aktywa finansowe	32 689 159	21 765 555	23 619 788
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 657 201	4 143 383	4 878 662
Aktywa obrotowe	215 517 161	206 569 696	184 414 954
Należności	44 977 735	47 491 674	52 746 417
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13 321 775	9 658 592	0
Aktywa z tytułu umów z klientami	22 797 670	20 622 914	18 401 855
Udzielone pożyczki	600 000	2 201 633	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	133 819 981	126 594 883	113 266 682
AKTYWA RAZEM	501 497 539	520 707 885	525 143 116



PASYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitały własne	310 544 821	342 465 369	354 370 842
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	310 544 821	342 465 369	354 370 842
Kapitał zakładowy	733 482	733 482	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	94 978 761	88 781 376	83 239 028
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	7 390 341	9 420 677	19 510 055
Zyski zatrzymane	225 582 187	261 669 784	269 028 226
Akcje własne (wielkość ujemna)	-18 636 050	-18 636 050	-18 636 050
Zobowiązania długoterminowe	48 865 740	68 220 992	60 583 985
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 394 267	5 367 763	7 440 918
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3 002 143	2 983 161	2 355 457
Zobowiązania leasingowe	2 620 619	5 412 072	6 509 227
Pozostałe zobowiązania	41 848 711	54 457 996	44 278 383
Zobowiązania krótkoterminowe	142 086 978	110 021 524	110 188 289
Zobowiązania handlowe	13 500 988	13 135 328	20 209 021
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	23 435 773	10 894 769	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	8 659 032
Zobowiązania leasingowe	3 297 450	3 807 223	4 018 408
Pozostałe zobowiązania	18 083 149	6 648 175	9 946 705
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7 777 381	6 792 982	6 015 609
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	75 992 237	68 743 047	61 339 514
Zobowiązania razem	190 952 718	178 242 516	170 772 274
PASYWA RAZEM	501 497 539	520 707 885	525 143 116



3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 r.

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 01.01.2023 r.	733 482	496 100	88 781 376	9 420 677	261 699 213	-18 636 050	342 494 798	342 494 798
Wpłata kapitału zakładowego							0	0
Płatności w formie akcji			6 197 385				6 197 385	6 197 385
Różnice kursowe					-10 099 765		-10 099 765	-10 099 765
Podział zysku netto							0	0
Wypłata dywidendy					-52 306 718		-52 306 718	-52 306 718
Zysk netto					16 868 780		16 868 780	16 868 780
Nabycie akcji własnych							0	0
Inne dochody całkowite				-2 030 336	9 420 677		7 390 341	7 390 341
Suma dochodów całkowitych				-2 030 336	26 289 457		24 259 121	24 259 121
Zmiana kapitału własnego	0	0	6 197 385	-2 030 336	-36 117 026	0	-31 949 977	-31 949 977
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	733 482	496 100	94 978 761	7 390 341	225 582 187	-18 636 050	310 544 821	310 544 821



12 miesięcy zakończonych 31.12.2022 r.

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
Podział zysku netto							0	0
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

9 miesięcy zakończonych 30.09.2022 r.

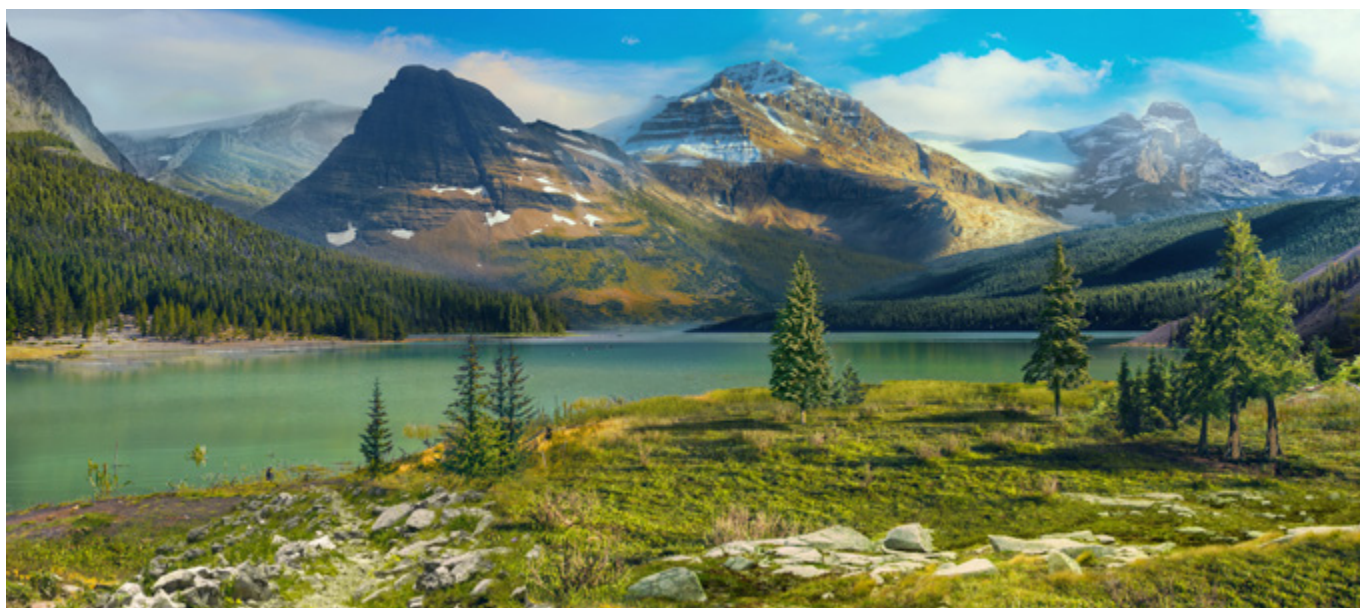
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej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

4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	23 204 920	17 232 039	20 859 832	70 124 036
Korekty razem:	11 372 251	69 847 764	14 146 729	60 855 114
Amortyzacja	4 969 493	15 401 014	3 741 528	10 498 075
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	1 215 177	611 006	725 300	383 624
Odsetki zapłacone od leasingu	36 615	154 791	72 110	235 975
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	1 347 575	3 908 894	1 787 825	4 673 770
Zmiana stanu należności	-3 792 455	2 635 118	-3 191 086	9 294 238
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	3 384 669	1 538 071	683 935	9 818 844
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	4 887 166	7 249 190	4 572 773	-3 902 351
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-1 466 148	-2 174 756	-1 371 833	835 290
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	0	31 689 990	671 272	9 138 421
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	164 217	6 197 385	6 033 168	18 099 504
Strata na jednostkach stowarzyszonych	694 834	2 523 248	711 156	1 884 074
Strata / zysk ze sprzedaży środków trwałych	-68 892	113 813	0	0
Inne korekty	0	0	-289 419	-104 350
Gotówka z działalności operacyjnej	34 577 171	87 079 803	35 006 561	130 979 150
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 110 992	3 906 069	-3 313 858	-15 351 392
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 466 179	90 985 872	31 692 703	115 627 758

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Splata udzielonych pożyczek	0	2 200 000	178 787	583 091
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-340 577	-10 601 967	-8 184 801	-33 400 482
Zbycie WNIp oraz rzeczowych aktywów trwałych	78 684	87 551	0	0
Nabycie udziałów	-1 135 994	-12 980 401	0	-14 320 399
Udzielone pożyczki	-600 000	-600 000	0	0
Odsetki od pożyczek	0	19 244	0	0
Płatność z tytułu Earn-Out	0	-4 350 094	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 997 887	-26 225 667	-8 006 014	-47 137 790
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	3 304	3 304
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-52 306 718	0	-72 317 830
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 255 804	-4 115 386	-937 852	-2 908 774
Nabycie akcji własnych	0	0	0	-18 636 050
Odsetki od leasingu	-36 615	-154 791	-72 110	-235 975
Inne wydatki finansowe	0	-459 718	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 292 418	-57 036 613	-1 006 658	-94 095 325
D. Przepływy pieniężne netto razem	29 175 875	7 723 592	22 680 031	-25 605 357
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-734 771	-498 493	-343 945	-681 388
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	28 441 103	7 225 098	22 336 086	-26 286 745
F. Środki pieniężne na początek okresu	105 378 878	126 594 883	90 930 596	139 553 427
G. Środki pieniężne na koniec okresu	133 819 981	133 819 981	113 266 682	113 266 682



5.

KOMENTARZ DO WYNIKÓW

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej, monitorując sytuację Ten Square Games oraz zarządzając Grupą, nie postrzega niegotówkowych księgowañ (m.in. plan motywacyjny oraz odraczenie w czasie przychodu) jako mających jakikolwiek wpływ na działalność operacyjną, dlatego też analizuje wyniki finansowe i planuje działania operacyjne i strategiczne nie uwzględniając ich. Dlatego też Zarząd Spółki zdecydował o:

- » analizowaniu przychodów poprzez „Płatności”, które bazują na rzeczywistych płatnościach dokonywanych w danym okresie przez użytkowników i w całości przekładają się na generowanie przepływów pieniężnych, a nie uwzględniają efektu rozpoznawania w czasie przychodów z tytułu sprzedaży wirtualnej waluty oraz wirtualnych dóbr trwałych. Analizowanie przychodów (czyli płatności skorygowanych o wpływ ich odraczenia i rozpoznawana w czasie) mogłoby prowadzić do całkowicie błędnych wniosków z punktu widzenia zachowania użytkowników w grze i zarządzania dalszym rozwojem gry;
- » wprowadzeniu wskaźnika „EBITDA skorygowana”, który jest kluczowym wskaźnikiem odzwierciedlającym wyniki operacyjne Spółki oraz Grupy.



5.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW PO GRACH W POSZCZEGÓLNYCH KWARTAŁACH

GRA	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022	1Q2023	2Q 2023	3Q 2023
Fishing Clash	95 826 978	84 385 263	88 773 895	86 980 211	72 557 817	63 193 703	69 737 485
Hunting Clash	32 279 619	24 978 052	32 523 045	32 729 538	32 395 570	24 412 492	27 311 328
Let's Fish	3 099 293	2 394 146	2 380 160	2 490 229	2 172 122	1 852 363	1 614 321
Wild Hunt	2 790 545	2 517 568	2 666 554	2 606 582	2 352 751	1 998 176	1 812 965
Airline Commander	2 879 778	3 048 100	3 717 211	3 046 180	2 627 214	2 311 324	2 502 013
Real Flight Simulator	3 694 286	4 047 377	4 307 017	4 615 007	4 321 619	4 284 991	4 741 534
Wings of Heroes		89 199	673 688	4 496 408	5 769 225	2 071 904	1 757 393
Pozostałe	1 980 865	1 991 301	2 444 425	1 605 596	1 396 720	1 101 617	922 288
RAZEM PŁATNOŚCI	142 551 364	123 451 006	137 485 995	138 569 751	123 593 038	101 226 570	110 399 327
Przychód odroczonego w czasie (consumable)	4 937 513	908 931	1 505 185	-3 855 149	-201 742	-1 276 770	-565 728
Przychód odroczonego w czasie (durable)	2 845 786	-217 105	-6 077 959	-3 547 668	-5 941 631	4 982 653	-4 261 715
RAZEM PRZYCHODY	150 334 663	124 142 832	132 913 221	131 166 934	117 449 665	104 932 453	105 571 884

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

MAU ^[2] DLA GŁÓWNYCH GIER

GRA	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022	1Q2023	2Q 2023	3Q 2023
Fishing Clash – MAU (średnia w okresie)	2 227 455	1 835 612	2 540 524	2 232 582	2 488 370	2 336 456	2 652 322
Hunting Clash – MAU (średnia w okresie)	1 494 746	1 257 463	1 273 923	1 458 084	1 374 262	1 097 983	2 045 553
Wings of Heroes – MAU (średnia w okresie)	b/d	b/d	b/d	561 094	647 832	326 576	286 786
Evergreen – MAU (średnia w okresie)	763 829	674 729	771 631	744 403	788 326	808 083	926 249

[2] Średnia miesięczna liczba aktywnych graczy.

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW SPRZEDAŻY PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022	1Q2023	2Q 2023	3Q 2023
Koszty sprzedaży	79 870 756	67 589 551	78 366 429	79 303 832	69 004 470	59 814 327	56 408 680
marketing:	30 070 387	24 555 603	32 087 278	32 153 373	27 154 208	21 239 048	19 844 010
– Fishing Clash	16 110 636	13 099 412	18 769 324	15 219 141	11 180 883	11 575 445	10 919 991
– Hunting Clash	13 532 653	10 257 990	12 688 594	14 306 734	11 236 075	9 174 676	8 551 009
– Airline Commander	303 480	815 706	17 986	14 434	0	22 751	0
– Wings of Heroes	0	76 168	429 284	2 148 811	4 587 053	363 022	373 010
– pozostałe tytuły	123 618	306 327	182 090	464 253	150 197	103 154	0
Prowizje	41 728 991	35 672 700	38 649 821	38 257 580	33 624 212	30 509 186	29 578 780
revenue share	448 775	406 178	407 005	416 458	351 645	311 614	266 734
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	5 857 302	5 193 498	5 472 331	5 932 840	6 131 380	5 531 739	5 379 572
usługi badania rynku gier mobilnych	308 753	366 990	399 507	318 568	291 446	297 964	262 054
Pozostałe	1 456 548	1 394 582	1 350 487	2 225 014	1 451 579	1 924 776	1 077 530

W obliczu spadających płatności w pierwszych miesiącach 2023 roku Zarząd Ten Square Games podjął decyzję o rewizji strategii Grupy w kwietniu 2023 roku. Grupa zdecydowała się skupić na rozwoju trzech głównych produktów Grupy, tj. Fishing Clash, Hunting Clash oraz Wings of Heroes oraz dopasować strukturę zatrudnienia do sytuacji rynkowej i planów Grupy. W związku z powyższym Zarząd Ten Square Games podjął decyzję o wstrzymaniu dalszych prac deweloperskich w projektach Undead Clash oraz Fishing Masters. Zamknięcie tych projektów skutkowało całkowitym odpisem skapitalizowanych kosztów związanych z produkcją obu gier (łącznie odpis w wysokości 31,7 mln PLN, który obciążył wyniki Grupy w pierwszym półroczu 2023 roku). Jednocześnie, w kwietniu 2023 roku w Jednostce Dominującej została przeprowadzona redukcja zatrudnienia (zwolnienia grupowe), która objęła 110 osób (ok. 25% załogi). Z tego tytułu w drugim kwartale 2023 roku Grupa zaksięgowwała koszt odpraw w wysokości 6,4 mln PLN, z czego 3,3 mln PLN przypadło na zamknięte, kapitałizowane projekty – Fishing Masters i Undead Clash, a pozostałe 3,1 mln PLN wprost obciążyło pozostałe koszty operacyjne. W trzecim kwartale 2023 roku nie było istotnych wydarzeń o charakterze jednorazowym.

Intensywne działania mające przywrócić gry Fishing Clash i Hunting Clash na ścieżkę wzrostu oraz zbudować głębię monetyzacyjną w grze Wings of Heroes przyniosły pozytywne efekty. W trzecim kwartale 2023 roku płatności wygenerowane przez gry z portfolio Grupy wzrosły o 9,1% w stosunku do drugiego kwartału 2023 roku i wyniosły 110,4 mln PLN. Do tego wzrostu przyczyniły się łącznie wyższe płatności w tytułach: Fishing Clash, Hunting Clash, Real Flight Simulator i Airline Commander. Wzrost zaangażowania graczy widać także w ponownie rosnącej bazie użytkowników (wskaźnik MAU) dla gier Fishing Clash i Hunting Clash. Spadek wpływów w grze Wings of Heroes związany był z gruntowną przebudową silnika gry i niemalże całkowitym wstrzymaniem wydatków marketingowych w tym czasie. Jednakże tak duże zmiany w grze, w opinii Grupy, pozwolą przyspieszyć rozwój tytułu w dłuższej perspektywie.

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

Koszt wytworzenia sprzedanych usług obejmuje głównie wynagrodzenia pracowników i współpracowników Spółki oraz amortyzację gier. Na poziom tych kosztów największy wpływ ma liczba aktywnych produkcji po fazie soft launchu. Ostatni soft launch gry Grupy miał miejsce w maju 2022 roku (Wings of Heroes), stąd począwszy od trzeciego kwartału 2022 roku poziom kosztów wytworzenia jest relatywnie stały i waha się w przedziale 17,2-19,3 mln PLN. Niemniej jednak, po zwolnieniach grupowych z kwietnia br. tu także Grupa odnotowała spadek poziomu kosztów z poziomu 18,9 mln PLN w drugim kwartale 2023 roku do 17,8 w trzecim kwartale 2023. Jest to efekt drobnego ograniczenia liczebności zespołów produktowych głównie w tytułach niebędących kluczowymi z perspektywy strategii Grupy.

W trzecim kwartale 2023 roku kwota powtarzalnych kosztów ogólnego zarządu została zredukowana o 14,1% w stosunku do drugiego kwartału 2023 roku. Wpływ na to miało przeprowadzenie procesu zwolnień grupowych w drugim kwartale 2023 roku, czego efektem był spadek kosztów wynagrodzeń o 13% w trzecim kwartale 2023 roku w stosunku do drugiego kwartału br. Warto zauważyć, że w drugim kwartale 2023 roku wysokość tej pozycji kosztowej została zmniejszona o 19% w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku. Z uwagi na reorganizację prac i zmniejszenie liczby aktywnych biur w różnych lokalizacjach zmniejszyły się także koszty utrzymania spółek zależnych oraz biur. W rezultacie Grupa zamknęła trzeci kwartał 2023 roku z całkowitymi kosztami ogólnego zarządu niższymi aż o 18,8% kwartał do kwartału i o 56,9% w porównaniu do trzeciego kwartału 2022 roku.

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW OGÓLNEGO ZARZĄDU PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022	1Q2023	2Q 2023	3Q 2023
koszty powtarzalne, w tym:	11 030 484	11 763 761	9 196 909	8 134 626	10 573 057	7 510 342	6 454 144
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	5 462 957	4 675 326	3 901 884	4 457 249	4 535 148	3 682 599	3 206 869
koszty utrzymania spółek zależnych	1 702 087	3 362 996	1 967 808	43 979	1 612 988	1 134 552	1 074 407
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	859 752	1 012 146	1 032 308	1 157 053	1 099 129	986 223	749 439
pozostałe	3 005 689	2 713 293	2 294 909	2 476 344	3 325 791	1 706 968	1 423 429
koszty jednorazowe, w tym:	13 065 319	764 783	6 034 268	5 560 753	6 197 949	571 870	112 185
koszty programu motywacyjnego	11 304 904	761 432	6 033 168	5 929 836	6 033 168	0	111 135
koszty M&A	1 760 415	3 351	1 100	-369 083	164 781	571 870	1 050
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	24 095 803	12 528 544	15 231 177	13 695 379	16 771 005	8 082 212	6 566 329

Pierwszy kwartał 2023 roku był ostatnim kwartałem, w którym Grupa rozpoznawała niegotówkowy koszt programu motywacyjnego z 2020 roku. Koszt ten był równy w czasie i wynosił 6 mln PLN na kwartał począwszy od drugiego kwartału 2020 roku do pierwszego kwartału 2023 roku. W trzecim kwartale 2023 roku Spółka rozpoznała 1/4 kosztów retencyjnego planu motywacyjnego dla kluczowych pracowników realizowanego w oparciu o akcje własne Spółki nabyte w ramach skupu akcji na GPW, jest to jednakże istotnie niższa wartość w porównaniu do poprzednich programów i wynosi łącznie 164 tys. PLN z czego większość, tj. 111 tys. PLN przypada na koszty ogólnego zarządu. Pozostała część kosztów tego planu zostanie rozpoznana w czwartym kwartale 2023 roku.

UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO DO WSKAŹNIKA EBITDA SKORYGOWANA PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022	1Q2023	2Q 2023	3Q 2023
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	29 391 817	17 444 470	21 635 772	4 219 705	-14 413 939	9 638 991	25 032 085
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	2 742 054	3 725 224	3 413 622	5 654 094	4 977 704	5 038 746	4 969 493
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	8 467 149	671 272	14 643 822	26 572 925	5 117 065	0
EBITDA	32 133 872	29 636 841	25 720 667	24 517 621	17 136 690	19 794 802	30 001 578
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	12 303 319	-236 983	6 033 168	5 929 836	6 033 168	0	164 217
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – consumable	-3 456 258	-636 252	-1 053 630	2 698 604	141 218	893 739	396 007
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	-1 859 303	-316 187	4 254 570	2 483 367	4 159 142	-3 487 857	2 983 207
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	1 760 415	0	0	-370 132	163 381	570 120	0
darowizny na rzecz OPP – wojna w Ukrainie	1 000 000	0	0	0	0	0	0
odprawy – zwolnienia grupowe	0	0	0	0	0	3 146 532	0
pozostałe wydarzenia jednorazowe	248 368	0	24 886	32 299	0	1 022 240	117 035
EBITDA skorygowana	42 130 413	28 447 420	34 979 661	35 291 595	27 633 599	21 939 576	33 662 044

Skorygowana EBITDA wyniosła 33,7 mln PLN i była wyższa o 53,4% niż w drugim kwartale 2023 roku i niższa jedynie o 3,8% niż w trzecim kwartale 2022 roku. Na wzrost wskaźnika Skorygowana EBITDA kwartał do kwartału największy wpływ miała poprawa wyników głównych gier Grupy po zmianach w podejściu do rozwoju gier Grupy wdrożonych wraz ze zmianą strategii w kwietniu 2023 roku. Przełożyło się to na wzrost płatności wygenerowanych przez główne tytuły Grupy. Na wynik Grupy na poziomie EBITDA wpłynęło także pozytywnie ograniczenie kosztów działalności Grupy w rezultacie zmian wdrożonych po przyjęciu nowej strategii w kwietniu 2023 roku.

Na przychody finansowe Grupy w 2023 roku składają się odsetki od lokat oraz nadwyżka dodatnich różnic kursowych. Koszty finansowe to głównie rozwinięcie dyskonta dotyczącego zobowiązania z tytułu płatności earn-out.

W marcu 2022 roku Ten Square Games S.A. została udziałowcem mniejszościowym w Gamesture Sp. z o.o. (24,8% udziałów). W styczniu 2023 roku Spółka zwiększyła swoje zaangażowanie do 36,9%. Gamesture Sp. z o.o. generuje obecnie stratę netto, w związku z tym Grupa wykazała w trzecim kwartale 2023 roku 0,7 mln PLN straty z tytułu udziału w jednostkach stowarzyszonych.

Grupa zamyka trzeci kwartał 2023 roku z zyskiem netto na poziomie 22,2 mln PLN, co oznacza poprawę zarówno w stosunku do drugiego kwartału br., jak i trzeciego kwartału 2022 roku.

5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

W ujęciu bilansowym nastąpił wzrost zarówno aktywów trwałych, jak aktywów obrotowych w porównaniu do ostatniego raportowanego okresu tj. 30.06.2023 roku. Po stronie aktywów trwałych za największe zmiany odpowiada wycena bilansowa pozycji wartość firmy. Za zmianę w obrębie aktywów obrotowych w największej mierze odpowiada kumulacja środków pieniężnych o kwotę 28,4 mln PLN. Gotówka stanowi aż 26,7% sumy bilansowej na 30.09.2023 roku.

Po stronie pasywów, w porównaniu do 30.06.2023 roku, Grupa odnotowała wzrost kapitału własnego związany z dodatnim wynikiem finansowym okresu a także ten kwartał zamknął się dodatnimi różnicami kursowymi z przeliczenia jednostek zagranicznych. Struktura zobowiązań długo – i krótkoterminowych jest dość podobna do 30.06.2023 roku. Warto jednakże przypomnieć, że w trakcie 2023 roku zmieniło się istotnie saldo rezerwy na podatek dochodowy (+12,5 mln PLN). Zwiększenie kwoty zobowiązania jest związane z prowadzoną kontrolą podatkową w Jednostce Dominującej, jednakże co warto podkreślić, nie ma to odzwierciedlenia w wyniku – wcześniej Jednostka Dominująca wykazywała tę kwotę jako należność objętą odpisem. W maju 2023 roku Jednostka Dominująca otrzymała zwrot należności od urzędu, stąd odwrócenie odpisu i zaksięgowanie rezerwy do momentu otrzymania protokołu z kontroli.

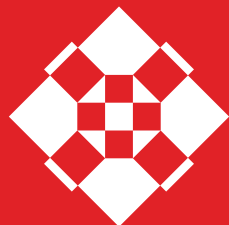
5.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Grupa regularnie, co kwartał, generuje gotówkę z działalności operacyjnej. Jako zdarzenie nietypowe, w drugim kwartale 2023 roku Grupa otrzymała zwrot CIT dotyczący lat 2019 i 2020 w wysokości 12,5 mln PLN co istotnie poprawiło poziom przepływów operacyjnych. Trzeci kwartał nie zawierał istotnych zdarzeń nietypowych, stąd poziom wygenerowanej gotówki jest bliski poziomowi wskaźnika skorygowanej EBITDY.

Działalność inwestycyjna Grupy w trzecim kwartale 2023 roku to głównie zwiększenie zaangażowania w funduszu inwestycyjnym Sisu o kwotę 274 tys. USD, a także udzielenie pożyczki Gamesture Sp. z o.o. w kwocie 600 tys. PLN. Wcześniej ta pozycja związana była głównie z produkcją nowych tytułów, jednakże wraz ze zmianą strategii Grupa obecnie nie prowadzi żadnych prac nad nową grą.

Działalność finansowa to najczęściej przepływy pieniężne związane z wypłatą dywidendy – w drugim kwartale 2023 roku Grupa wypłaciła dywidendę w wysokości 52,3 mln PLN. W trzecim kwartale działalność finansowa ograniczyła się niemalże tylko do płatności odsetek od leasingowanej powierzchni biurowej.

Grupa zamyka trzeci kwartał wzrostem poziomu gotówki o 29,2 mln PLN.



ten square_games

III

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **JEDNOSTKOWE** SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży usług	95 852 973	295 001 459	122 420 656	380 534 396
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	12 830 064	39 069 329	12 673 201	38 094 536
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	83 022 909	255 932 130	109 747 455	342 439 860
Pozostałe przychody operacyjne	280 717	521 589	143 547	433 600
Koszty sprzedaży	53 793 297	171 385 507	75 475 383	217 313 078
Koszty ogólnego zarządu	5 693 717	28 814 152	14 896 993	49 195 650
Pozostałe koszty operacyjne	33 263	35 556 989	730 598	11 373 509
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	23 783 349	20 697 071	18 788 029	64 991 223
Przychody finansowe	583 329	12 306 642	4 969 293	11 363 094
Koszty finansowe	1 557 595	4 536 284	1 858 360	4 902 779
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	694 834	2 523 248	711 166	1 884 074
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 114 249	25 944 180	21 187 795	69 567 463
Podatek dochodowy	156 840	-1 533 027	622 189	8 658 929
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	21 957 409	27 477 208	20 565 607	60 908 535
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	21 957 409	27 477 208	20 565 607	60 908 535

ZYSK NA AKCJĘ

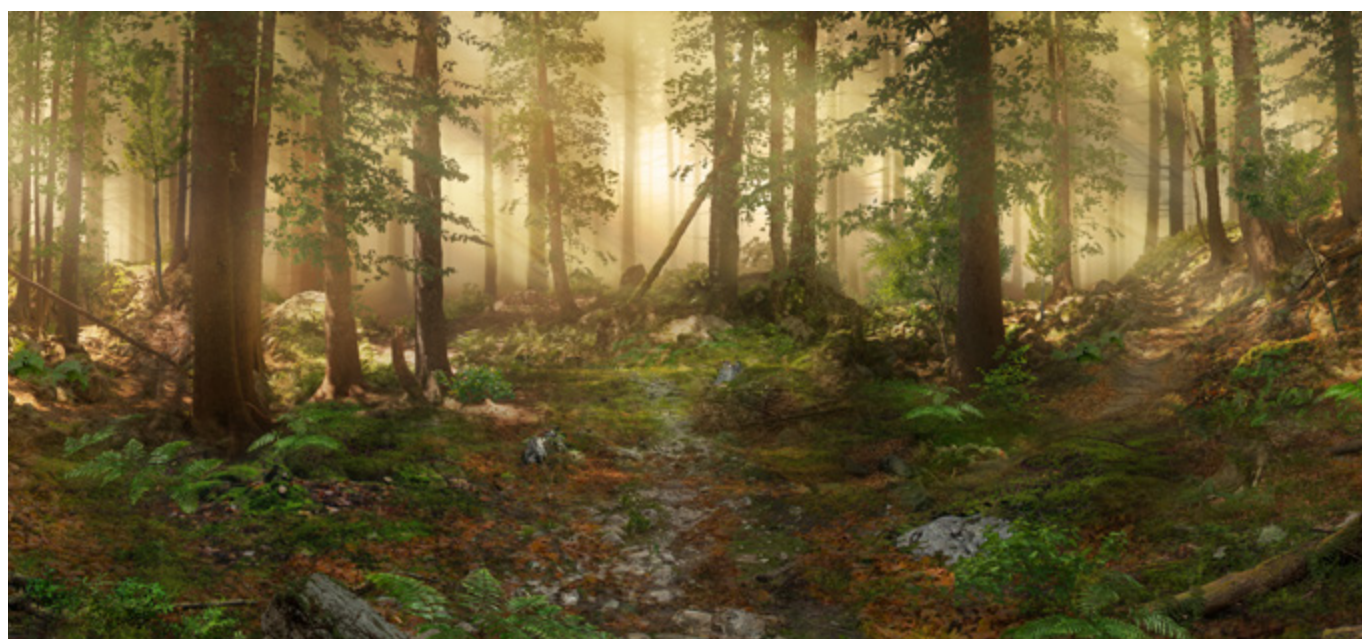
WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 334 822	7 301 783
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 334 822	7 334 822
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	27 477 208	60 908 535
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	3,75	8,34
rozwodniony za okres obrotowy	3,75	8,30
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną		
podstawowy za okres obrotowy	3,75	8,34
rozwodniony za okres obrotowy	3,75	8,30



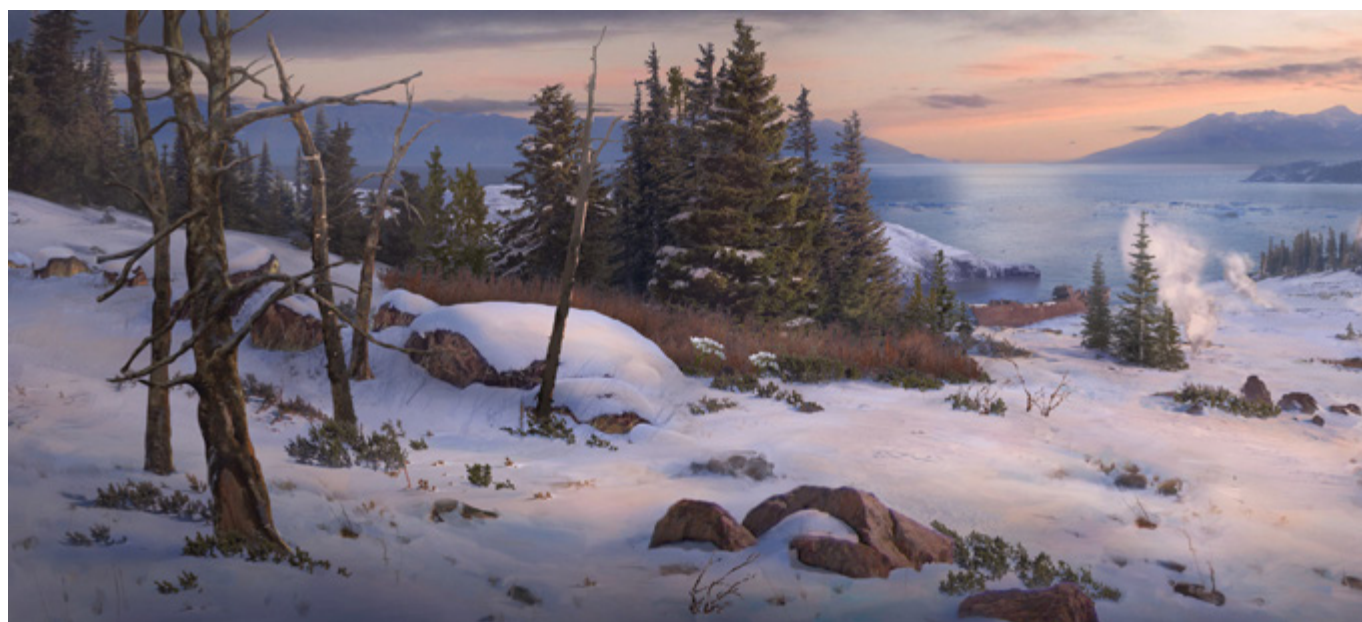
2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **JEDNOSTKOWE** SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa trwałe	304 852 305	322 104 969	335 654 661
Rzeczowe aktywa trwałe	13 480 870	19 714 843	20 482 549
Wartości niematerialne	1 176 325	23 699 753	33 848 919
Inwestycje w jednostkach zależnych	252 893 402	252 893 402	252 893 402
Pozostałe aktywa finansowe	32 689 158	21 765 555	23 619 789
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 612 550	4 031 416	4 810 002
Aktywa obrotowe	190 151 627	176 390 714	157 143 728
Należności	41 642 730	44 382 747	46 057 667
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12 097 546	6 723 368	0
Aktywa z tytułu umów z klientami	22 335 483	20 186 021	18 401 855
Udzielone pożyczki	1 294 390	4 184 876	2 564 903
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 781 478	100 913 702	90 119 303
AKTYWA RAZEM	495 003 932	498 495 683	492 798 389



PASYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitały własne	310 315 022	328 947 147	329 066 206
Kapitał zakładowy	733 482	733 482	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	94 978 761	88 781 376	83 239 028
Zyski zatrzymane	232 742 729	257 572 239	263 233 646
Akcje własne (wielkość ujemna)	-18 636 050	-18 636 050	-18 636 050
Zobowiązania długoterminowe	47 184 763	65 893 032	58 146 934
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	624 709	4 438 492	6 411 527
Zobowiązania leasingowe	1 709 200	4 390 818	5 414 625
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3 002 143	2 605 726	2 221 042
Pozostałe zobowiązania	41 848 711	54 457 996	44 099 740
Zobowiązania krótkoterminowe	137 504 147	103 655 504	105 585 249
Zobowiązania handlowe	13 448 652	11 243 318	21 249 253
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	23 435 773	10 894 769	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	6 053 744
Zobowiązania leasingowe	3 166 908	3 676 009	3 882 456
Pozostałe zobowiązania	16 808 569	5 478 886	8 035 556
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 192 631	5 075 787	5 024 726
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	74 451 614	67 286 735	61 339 514
PASYWA RAZEM	495 003 932	498 495 683	492 798 389



3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	733 482	496 100	88 781 376	0	257 572 239	-18 636 050	328 947 147
Wpłata kapitału zakładowego							0
Płatności w formie akcji			6 197 385				6 197 385
Wypłata dywidendy					-52 306 718		-52 306 718
Nabycie akcji własnych							0
Zysk netto					27 477 208		27 477 208
Suma dochodów całkowitych					27 477 208		27 477 208
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	733 482	496 100	94 978 761	0	232 742 729	-18 636 050	310 315 022

12 miesięcy zakończonych 31.12.2022 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	730 178	496 100	65 139 524	0	274 642 941	0	341 008 743
Wpłata kapitału zakładowego	3 304						3 304
Płatności w formie akcji			23 641 852				23 641 852
Wypłata dywidendy					-72 317 830		-72 317 830
Nabycie akcji własnych						-18 636 050	-18 636 050
Zysk netto					55 247 128		55 247 128
Suma dochodów całkowitych					55 247 128		55 247 128
Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.	733 482	496 100	88 781 376	0	257 572 239	-18 636 050	328 947 147

9 miesięcy zakończonych 30.09.2022 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	730 178	496 100	65 139 524	0	274 642 941	0	341 008 743
Wpłata kapitału zakładowego	3 304						3 304
Płatności w formie akcji			18 099 504				18 099 504
Wypłata dywidendy					-72 317 830		-72 317 830
Nabycie akcji własnych						-18 636 050	-18 636 050
Zysk netto					60 908 535		60 908 535
Suma dochodów całkowitych					60 908 535		60 908 535
Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.	733 482	496 100	83 239 028	0	263 233 646	-18 636 050	329 066 206



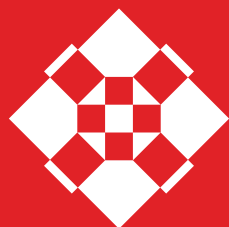
4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	22 114 248	25 944 180	19 452 883	69 567 463
Korekty razem:	9 032 224	57 056 219	9 542 117	49 539 275
Amortyzacja	2 369 264	7 449 219	2 156 870	4 133 722
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	398 463	470 172	71 235	-267 499
Odsetki zapłacone od leasingu	42 418	147 735	69 461	227 935
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	1 347 575	3 908 894	1 787 825	4 673 770
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-8 161 057	-2 583 580	-2 583 580
Zmiana stanu należności	-2 763 883	2 740 017	-3 385 418	8 105 673
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	3 519 672	4 961 386	-840 353	9 173 986
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	4 755 076	7 164 879	7 051 222	-3 902 351
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-1 426 521	-2 149 462	-2 115 370	835 290
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	0	31 689 990	671 272	9 138 421
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	164 217	6 197 385	6 033 168	18 099 504
Strata na jednostkach stowarzyszonych	694 834	2 523 248	711 156	1 884 074
Strata / zysk ze sprzedaży środków trwałych	-68 891	113 813	0	0
Inne korekty	0	0	-85 371	20 330
Gotówka z działalności operacyjnej	31 146 472	83 000 399	28 995 000	119 106 738
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 679 345	4 330 834	-3 195 750	-14 692 940
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 467 127	87 331 233	25 799 250	104 413 798

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Splata udzielonych pożyczek	0	2 200 000	66 892	1 418 503
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-340 578	-10 583 174	-8 137 876	-32 008 657
Zbycie WNIPI oraz rzeczowych aktywów trwałych	78 684	87 551	0	0
Nabycie udziałów	-1 135 994	-12 980 401	0	-14 320 399
Udzielone pożyczki	-600 000	-600 000	0	0
Odsetki od pożyczek	0	19 244	0	0
Płatność z tytułu Earn-Out	0	-4 350 094	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 997 888	-26 206 874	-8 070 984	-44 910 553
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Dywidendy od jednostek zależnych	0	8 161 057	2 583 580	2 583 580
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	3 304	3 304
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-52 306 718	0	-72 317 830
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 224 127	-4 019 111	-883 286	-2 811 643
Nabycie akcji własnych	0	0	0	-18 636 050
Odsetki od leasingu	-42 418	-147 735	-69 461	-227 935
Inne wydatki finansowe	0	-459 719	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 266 545	-48 772 226	1 634 137	-91 406 574
D. Przepływy pieniężne netto razem	25 202 694	12 352 133	19 362 403	-31 903 329
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-722 705	-484 357	-309 310	-649 694
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	24 479 989	11 867 776	19 053 093	-32 553 023
F. Środki pieniężne na początek okresu	88 301 489	100 913 702	71 066 210	122 672 326
G. Środki pieniężne na koniec okresu	112 781 478	112 781 478	90 119 303	90 119 303





ten square_games

IV

**POLITYKA
RACHUNKOWOŚCI**

1.

ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE” w kształcie obowiązującym na dzień 30.09.2023 roku.

2.

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI



W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

3.

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Konsolidacja – jednostki zależne

Sprawozdanie skonsolidowane

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

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

Sprawozdanie jednostkowe

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

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

3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

GRUPA WYRÓŻNIA TRZY ŹRÓDŁA PRZYCHODÓW

PRZYCHODY

MIKROPLATNOŚCI

- » przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy

REKLAMY

- » przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach

LICENCJE

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

Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

W ramach gier dostępne są dla użytkowników pakiety premium, które między innymi zawierają banknoty i perły (wirtualna waluta gry). Grający mogą konwertować wirtualną walutę gry na trwałe wirtualne towary (ang. durables), takie jak wędkę czy 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. Spółka weryfikuje na każdy dzień sprawozdawczy szacowany średni okres konwersji wirtualnej waluty na dobra w grze dla grupy płacących użytkowników i następnie szacuje kwotę potencjalnego zobowiązania z tytułu realizacji pakietów premium. Kwota takiego zobowiązania pomniejsza przychody danego okresu i jest wykazywana jako rozliczenie międzyokresowe przychodów (pozycja bilansowa).

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

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

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

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

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

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

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

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

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

3.3. Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

3.4. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu oraz włączeniem kosztów, które stanowią koszty podatkowe, a nie stanowią kosztów bilansowych. 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. Od 2022 r. Spółka korzysta z możliwości zastosowania ulgi na badania i rozwój również w odniesieniu do dochodów z tytułu kwalifikowanych praw własności intelektualnej.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

3.6. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

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



Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

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



3.7. Leasing

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

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

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

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

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

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

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



3.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie (przestanki powyżej) lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (przestanki 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 oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

W celu dokonania analizy statystycznej należności 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.

Wyплата 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 niepowiązаныmi ze sobą stronami. Dla transakcji dokonanych przed debiutem Jednostki Dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, tj. do maja 2018 roku, wartość godziwa akcji Jednostki Dominującej była ustalana przy wykorzystaniu metody porównawczej. Do porównania uwzględniane były spółki publiczne o podobnym profilu działalności do Grupy na podstawie najlepszego osądu Spółki. Od maja 2018 roku, tj. od momentu kiedy Jednostka Dominująca stała się jednostką publiczną, wartość godziwa akcji Jednostki Dominującej jest ustalana na podstawie rynkowej wartości akcji.

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

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

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

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Utrata wartości aktywów

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

Wykorzystanie dóbr zużywalnych w czasie (eng. consumables)

Spółka szacuje na dzień sprawozdawczy liczbę niewykorzystanych pakietów premium (banknoty i 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.

- » 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 peret 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.

* Spółka definiuje użytkownika aktywnego jako takiego, który dokonał kiedykolwiek minimum jednej płatności do dnia bilansowego oraz był aktywny w grze (tj. zalogował się minimum 1 raz) w ciągu 30 dni: poprzedzających dzień bilansowy i/lub po dniu bilansowym.

W toku 2020 roku Spółka wprowadziła zmiany w swoich systemach informatycznych, dzięki czemu rozpoczęła zbieranie danych pozwalających na dokonanie analizy wykorzystania w czasie dóbr trwałych. W związku z tym Spółka dokonała na dzień 31 grudnia 2020 roku szacunku kwoty zobowiązania (zobowiązania z tytułu umów z klientami) z tytułu udostępnienia trwałego dobra w grze – przychody dotyczące zakupu trwałych wirtualnych towarów są rozpoznawane przez szacowany średni okres gry użytkowników płacących. Oszacowanie średniego okresu pozostawania w grze przez użytkownika płacącego wymaga posiadania wystarczająco długiej historii zachowania gracza. W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonała rozpoznania w czasie przychodu z dóbr trwałych jedynie dla gry Fishing Clash, a na dzień 31 grudnia 2021 roku pierwszy raz zrobiła to dla drugiego wiodącego tytułu tj. dla gry Hunting Clash.

Płatności warunkowe z tytułu earn-out payments

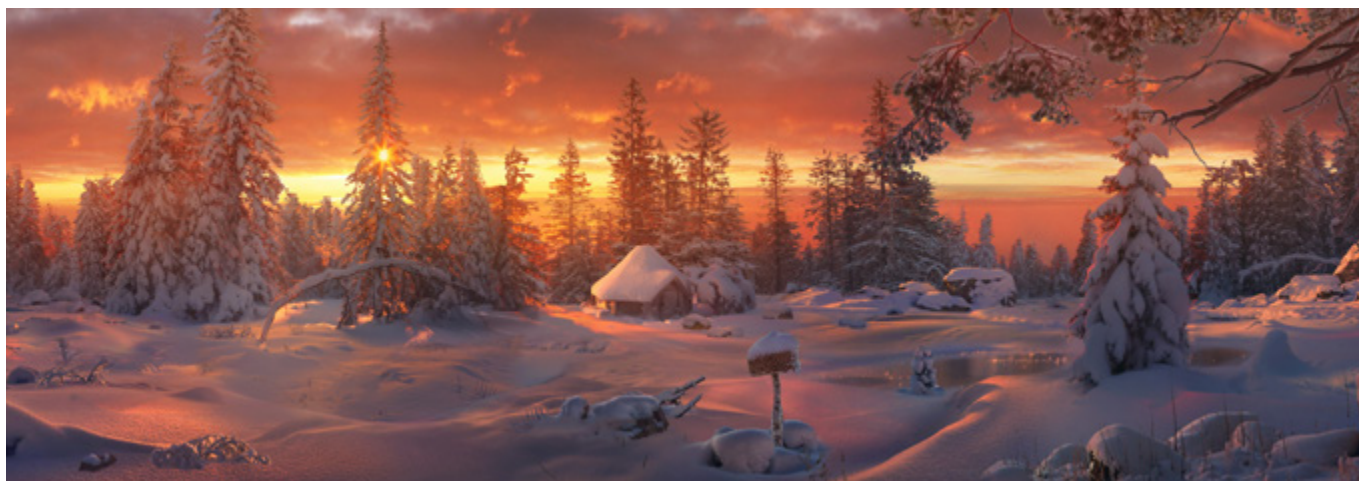
W związku z nabyciem spółki Rortos w lipcu 2021 r., jednostka dominująca dokonała rozliczenia nabycia udziałów oraz kalkulacji zobowiązania do zapłaty. Płatność z tytułu nabycia udziałów składa się z gotówkowej części, płatnej bezpośrednio po nabyciu udziałów oraz z przyszłych płatności zależnych od spełnienia celów finansowych Rortos, zgodnie z umową. Zobowiązanie z tytułu nabycia zostało skalkulowane zatem w oparciu o prognozowane wyniki Rortos i predykowaną na tej podstawie kwotę earn-outu do wypłaty za lata 2021-2025. 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 rozbięciu na główne tytuły gier Rortos – w tym przede wszystkim Warplanes, RFS oraz Airline Commander.

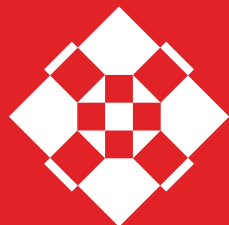
W celu odzwierciedlenia bieżącej oceny rynkowej dotyczącej wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka właściwego dla zobowiązania, przyszłe płatności zostały oszacowane w uwzględnieniu zmiany wartości pieniądza w czasie i zdyskontowane do wartości bieżącej.

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

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 1 mln PLN (zgodnie z polityką rachunkowości nie więcej niż 5% wyniku brutto po uwzględnieniu jednorazowych wydarzeń np. odpisów wartości gier).





ten square_games



**NOTY DO SPRAWOZDANIA
– DANE SKONSOLIDOWANE**

1.

PRZYCHODY

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Sprzedaż usług	327 954 002	407 390 716
SUMA przychodów ze sprzedaży	327 954 002	407 390 716
Pozostałe przychody operacyjne	577 358	918 464
Przychody finansowe	4 078 445	8 517 527
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	332 609 805	416 826 707
SUMA przychodów ogółem	332 609 805	416 826 707

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”.

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

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



1.2. Przychody – źródło

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

TYP PRZYCHODÓW	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 2023	płatności 01-09.2022	udział w płatnościach 2022
mikropłatności	329 543 927	98,3%	390 122 259	96,7%
reklamy	5 102 477	1,5%	9 314 901	2,3%
licencje	572 531	0,2%	4 051 205	1,0%
RAZEM PŁATNOŚCI	335 218 935	100,0%	403 488 365	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-2 044 240	N/D	7 351 629	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-5 220 693	N/D	-3 449 278	N/D
RAZEM PRZYCHODY	327 954 002	N/D	407 390 716	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 pereł, 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.

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

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

1.3. Przychody – gry

GRA	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 2023	płatności 01-09.2022	udział w płatnościach 2022
Fishing Clash ^[1]	205 489 005	61,3%	268 986 136	66,7%
Hunting Clash	84 119 390	25,1%	89 780 716	22,3%
Let's Fish	5 638 806	1,7%	7 873 599	2,0%
Wild Hunt	6 163 892	1,8%	7 974 667	2,0%
Airline Commander	7 440 551	2,2%	9 645 089	2,4%
Real Flight Simulator	13 348 144	4,0%	12 048 679	3,0%
Wings of Heroes	9 598 522	2,9%	762 887	0,2%
pozostałe	3 420 625	1,0%	6 416 591	1,4%
RAZEM PŁATNOŚCI	335 218 935	100,0%	403 488 365	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-2 044 240	N/D	7 351 629	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-5 220 693	N/D	-3 449 278	N/D
RAZEM PRZYCHODY	327 954 002	N/D	407 390 716	N/D

[1] W kwocie płatności dla gry Fishing Clash ujęto kwotę 0,2 mln PLN odnoszącą się do przychodu licencyjnego osiągniętego na rynku chińskim w 2023 roku, w analogicznym okresie poprzedniego roku kwota ta wyniosła 3,36 mln PLN. Jednostka dominująca nie osiąga przychodów licencyjnych na rynku chińskim począwszy od kwietnia 2023 roku.

PODZIAŁ PRZYCHODÓW PO KWARTAŁACH DLA GŁÓWNYCH TYTUŁÓW

GRA	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022	1Q2023	2Q 2023	3Q 2023
Fishing Clash	95 826 978	84 385 263	88 773 895	86 980 211	72 557 817	63 193 703	69 737 485
Hunting Clash	32 279 619	24 978 052	32 523 045	32 729 538	32 395 570	24 412 492	27 311 328
Let's Fish	3 099 293	2 394 146	2 380 160	2 490 229	2 172 122	1 852 363	1 614 321
Wild Hunt	2 790 545	2 517 568	2 666 554	2 606 582	2 352 751	1 998 176	1 812 965
Airline Commander	2 879 778	3 048 100	3 717 211	3 046 180	2 627 214	2 311 324	2 502 013
Real Flight Simulator	3 694 286	4 047 377	4 307 017	4 615 007	4 321 619	4 284 991	4 741 534
Wings of Heroes		89 199	673 688	4 496 408	5 769 225	2 071 904	1 757 393
pozostałe	1 980 865	1 991 301	2 444 425	1 605 596	1 396 720	1 101 617	922 288
RAZEM PŁATNOŚCI	142 551 364	123 451 006	137 485 995	138 569 751	123 593 038	101 226 570	110 399 327
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	4 937 513	908 931	1 505 185	-3 855 149	-201 742	-1 276 770	-565 728
Przychód odroczoney w czasie (durable)	2 845 786	-217 105	-6 077 959	-3 547 668	-5 941 631	4 982 653	-4 261 715
RAZEM PRZYCHODY	150 334 663	124 142 832	132 913 221	131 166 934	117 449 665	104 932 453	105 571 884

Przychód odroczoney w czasie w podziale na gry i kwartały w 2023 roku oraz saldo bilansowe na dzień 1.01.2022, 31.12.2022 oraz 30.09.2023 roku (pozycja bilansowa „zobowiązania z tytułu umów z klientami” dla odroczonego przychodu oraz pozycja bilansowa „aktywa z tytułu umów z klientami” dla odroczonego kosztu prowizji):

ROK 2023

CONSUMABLE	Bilans	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2022	Q1 2023	Q1 2023	Q2 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q3 2023	30.09.2023
Fishing Clash								
przychody odroczone	-5 890 721	-62 638		-955 926		-451 137		-7 360 422
koszty odroczone	1 767 216	18 792		286 778		135 341		2 208 127
Hunting Clash								
przychody odroczone	-1 546 555	-144 784		-261 936		-143 065		-2 096 340
koszty odroczone	463 965	43 436		78 580		42 921		628 902
Let's Fish								
przychody odroczone	-186 158	18 849		-29 035		46 730		-149 614
koszty odroczone	55 848	-5 655		8 711		-14 020		44 884
Wild Hunt								
przychody odroczone	-215 084	-2 589		-12 762		54 110		-176 325
koszty odroczone	64 525	777		3 828		-16 232		52 898
Real Flight Simulator								
przychody odroczone	-1 456 311	-10 578	4 549	-17 109	70 916	-72 370	-59 720	-1 540 623
koszty odroczone	436 893	3 175	-1 366	5 132	-21 274	21 705	17 922	462 187
RAZEM								
przychody odroczone	-9 294 829	-201 740	4 549	-1 276 768	70 916	-565 732	-59 720	-11 323 324
koszty odroczone	2 788 447	60 525	-1 366	383 029	-21 274	169 715	17 922	3 396 998
CONSUMABLE								
Fishing Clash								
przychody odroczone	-47 638 665	-3 002 670		3 518 833		-2 621 447		-49 743 949
koszty odroczone	14 291 601	900 801		-1 055 650		786 435		14 923 187
Hunting Clash								
przychody odroczone	-11 809 555	-2 938 964		1 463 821		-1 640 266		-14 924 964
koszty odroczone	3 542 867	881 688		-439 147		492 081		4 477 489
RAZEM								
przychody odroczone	-59 448 220	-5 941 634	0	4 982 654	0	-4 261 713	0	-64 668 913
koszty odroczone	17 834 468	1 782 489	0	-1 494 797	0	1 278 516	0	19 400 676
CONSUMABLE +DURABLE								
przychody odroczone	-68 743 049	-6 143 374	4 549	3 705 886	70 916	-4 827 445	-59 720	-75 992 237
koszty odroczone	20 622 915	1 843 014	-1 366	-1 111 768	-21 274	1 448 231	17 922	22 797 674
wpływ na wynik	-48 120 134	-4 300 360	3 184	2 594 118	49 642	-3 379 214	-41 799	-53 194 563

ROK 2022

CONSUMABLE	Bilans		Zmiana			Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	4Q 2022	31.12.2022
Fishing Clash							
przychody odroczone	-9 423 145	3 305 098	696 382	1 483 290	-1 952 346		-5 890 721
koszty odroczone	2 826 943	-991 529	-208 915	-444 987	585 704		1 767 216
Hunting Clash							
przychody odroczone	-2 871 981	1 505 052	134 265	-28 227	-285 664		-1 546 555
koszty odroczone	861 594	-451 516	-40 280	8 468	85 699		463 965
Let's Fish							
przychody odroczone	-214 577	31 977	45 604	25 404	-74 566		-186 158
koszty odroczone	64 373	-9 593	-13 681	-7 621	22 370		55 848
Wild Hunt							
przychody odroczone	-280 890	95 385	32 680	24 718	-86 977		-215 084
koszty odroczone	84 267	-28 616	-9 804	-7 415	26 093		64 525
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	-9 294 829
koszty odroczone	3 837 178	-1 481 254	-272 679	-451 556	1 156 545	214	2 788 447
DURABLE							
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	0	-59 448 220
koszty odroczone	15 399 968	-986 483	533 292	1 823 390	1 064 301	0	17 834 468
CONSUMABLE +DURABLE							
przychody odroczone	-65 241 866	7 783 298	691 826	-4 572 772	-7 402 817	-714	-68 743 049
koszty odroczone	19 237 146	-2 467 737	260 613	1 371 834	2 220 845	214	20 622 915
wpływ na wynik	-46 004 721	5 315 561	952 439	-3 200 939	-5 181 972	-500	-48 120 134

1.4. Przychody – kontrahenci

KONTRAHENT	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 2023	płatności 01-09.2022	udział w płatnościach 2022
Google Inc.	187 215 637	51,9%	231 818 024	57,5%
Apple Distribution International	123 677 497	36,9%	144 999 434	35,9%
pozostali	24 325 801	7,3%	26 670 907	6,6%
RAZEM PŁATNOŚCI	335 218 935	96,0%	403 488 365	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-2 044 240	N/D	7 351 629	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-5 220 693	N/D	-3 449 278	N/D
RAZEM PRZYCHODY	327 954 002	N/D	407 390 716	N/D

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 2023	płatności 01-09.2022	udział w płatnościach 2022
mobilny	326 324 210	97,3%	390 548 057	96,8%
przeglądarki	8 894 725	2,7%	12 940 308	3,2%
RAZEM PŁATNOŚCI	335 218 935	100,0%	403 488 365	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-2 044 240	N/D	7 351 629	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-5 220 693	N/D	-3 449 278	N/D
RAZEM PRZYCHODY	327 954 002	N/D	407 390 716	N/D



1.6. Przychody – podział geograficzny

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

REGION	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 2023	płatności 01-09.2022	udział w płatnościach 2022
Ameryka Północna	148 095 006	44,1%	179 707 139	44,6%
Europa	140 497 734	42,0%	151 804 359	37,6%
<i>w tym Polska</i>	17 947 876	5,4%	17 727 968	4,4%
Azja	28 118 096	8,3%	48 644 691	12,1%
Ameryka Południowa	8 550 034	2,6%	11 059 033	2,7%
Australia i Oceania	6 760 795	2,0%	8 440 049	2,1%
Afryka	3 197 270	1,0%	3 833 094	0,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	335 218 935	100%	403 488 365	100%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-2 044 240	N/D	7 351 629	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-5 220 693	N/D	-3 449 278	N/D
RAZEM PRZYCHODY	327 954 002	N/D	407 390 716	N/D



2.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Amortyzacja	15 401 014	10 498 075
Zużycie materiałów i energii	548 231	961 514
Usługi obce	219 429 518	274 745 222
Podatki i opłaty	1 721 843	2 378 018
Wynagrodzenia	35 049 077	53 645 519
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 221 247	8 097 148
Pozostałe koszty rodzajowe	504 381	613 726
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	279 875 311	350 939 222
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	56 037 823	50 676 359
Koszty sprzedaży	185 227 477	225 826 736
Koszty ogólnego zarządu	31 419 546	51 855 524
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	7 190 465	22 580 603

ROZBICIE KOSZTÓW SPRZEDAŻY

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Koszty sprzedaży	185 227 477	225 826 736
marketing:	68 237 266	86 713 268
– Fishing Clash	33 676 319	47 979 372
– Hunting Clash	28 961 760	36 479 237
– Airline Commander	22 751	1 137 172
– Wings of Heroes	5 323 085	505 452
– pozostałe tytuły	253 351	612 035
prowinzje	93 712 178	116 051 512
revenue share	929 993	1 261 958
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	17 042 691	16 523 131
usługi badania rynku gier mobilnych	851 464	1 075 250
pozostałe	4 453 885	4 201 617

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023
Koszty sprzedaży	79 870 756	67 589 551	78 366 429	79 303 832	69 004 470	59 814 327	56 408 680
marketing:	30 070 387	24 555 603	32 087 278	32 153 373	27 154 208	21 239 048	19 844 010
- Fishing Clash	16 110 636	13 099 412	18 769 324	15 219 141	11 180 883	11 575 445	10 919 991
- Hunting Clash	13 532 653	10 257 990	12 688 594	14 306 734	11 236 075	9 174 676	8 551 009
- Airline Commander	303 480	815 706	17 986	14 434	0	22 751	0
- Wings of Heroes	0	76 168	429 284	2 148 811	4 587 053	363 022	373 010
- pozostałe tytuły	123 618	306 327	182 090	464 253	150 197	103 154	0
provizje	41 728 991	35 672 700	38 649 821	38 257 580	33 624 212	30 509 186	29 578 780
revenue share	448 775	406 178	407 005	416 458	351 645	311 614	266 734
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	5 857 302	5 193 498	5 472 331	5 932 840	6 131 380	5 531 739	5 379 572
usługi badania rynku gier mobilnych	308 753	366 990	399 507	318 568	291 446	297 964	262 054
pozostałe	1 456 548	1 394 582	1 350 487	2 225 014	1 451 579	1 924 776	1 077 530

ROZBICIE KOSZTÓW OGÓLNEGO ZARZĄDU PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023
koszty powtarzalne, w tym:	11 030 484	11 763 761	9 196 909	8 134 626	10 573 057	7 510 342	6 454 144
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	5 462 957	4 675 326	3 901 884	4 457 249	4 535 148	3 682 599	3 206 869
koszty utrzymania spółek zależnych	1 702 087	3 362 996	1 967 808	43 979	1 612 988	1 134 552	1 074 407
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	859 752	1 012 146	1 032 308	1 157 053	1 099 129	986 223	749 439
pozostałe	3 005 689	2 713 293	2 294 909	2 476 344	3 325 791	1 706 968	1 423 429
koszty jednorazowe, w tym:	13 065 319	764 783	6 034 268	5 560 753	6 197 949	571 870	112 185
koszty programu motywacyjnego	11 304 904	761 432	6 033 168	5 929 836	6 033 168	0	111 135
koszty M&A	1 760 415	3 351	1 100	-369 083	164 781	571 870	1 050
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	24 095 803	12 528 544	15 231 177	13 695 379	16 771 005	8 082 212	6 566 329



3.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych	31 689 990	9 138 421
Darowizny	381 779	2 036 412
Spisanie nieściągalnych należności	38 729	6 152
Odprawy	3 146 532	0
Pozostałe	332 346	297 518
Razem	35 589 376	11 478 502

Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych oraz koszty odpraw wykazane w 2023 roku związane są ze zmianą strategii, czego efektem były m.in. zwolnienia grupowe, co zostało szerzej opisane w pozostałych informacjach dodatkowych w nocy „Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe”.

Największa darowizna wykazana w 1 półroczu 2022 roku (1 mln PLN) dotyczyła wsparcia instytucji charytatywnych udzielających pomocy związanej z wojną w Ukrainie.



4.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Przychody z tytułu odsetek	3 340 501	415 146
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	737 944	8 102 381
Razem	4 078 445	8 517 527

KOSZTY FINANSOWE	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2022 – 30.09.2022
Odsetki – rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	3 908 894	4 673 770
Odsetki od leasingu	154 791	227 935
Pozostałe	516 611	79 771
Razem	4 580 296	4 981 476



5.

TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	6 295 185	20 920 952	5 389 701	32 605 838
Zwiększenia, z tytułu:	99 704	10 539	18 795	129 038
– nabycia	99 704	0	18 795	118 499
– wyceny bilansowej	0	10 539	0	10 539
Zmniejszenia, z tytułu:	762 326	0	0	762 326
– sprzedaży	747 371	0	0	747 371
– wyceny bilansowej	14 955	0	0	14 955
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2023	5 632 563	20 931 491	5 408 496	31 972 550
Umorzenie na dzień 01.01.2023	3 513 545	6 933 072	749 885	11 196 502
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	801 667	4 751 935	861 209	6 414 811
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	546 006	0		546 006
Umorzenie na dzień 30.09.2023	3 769 206	11 685 007	1 611 094	17 065 307
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2023	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023	1 863 357	9 246 484	3 797 402	14 907 243

Struktura własnościowa – wartość netto

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2023	31.12.2022
Własne	5 660 759	7 396 183
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	9 246 484	14 013 153
Razem	14 907 243	21 409 336

6.

TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	99 142 644	1 442 441	49 249 723	164 219 411	314 054 219
Zwiększenia, z tytułu:	273 988	11 055	10 472 414	0	10 757 457
– nabycia	0	11 055	10 472 414	0	10 483 469
– reklasyfikacji	273 988	0	0	0	273 988
Zmniejszenia, z tytułu:	998 362	710	273 988	1 901 344	3 174 404
– reklasyfikacji	0	0	273 988	0	273 988
– wyceny bilansowej	998 362	710	0	1 901 344	2 900 416
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2023	98 418 270	1 452 786	59 448 149	162 318 067	321 637 272
Umorzenie na dzień 01.01.2023	18 804 918	1 058 057	0	0	19 862 975
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	8 798 580	187 623	0	0	8 986 203
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2023	27 603 498	1 245 680	0	0	28 849 178
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	0	0	27 371 329	0	27 371 329
Zwiększenia	0	0	31 689 990	0	31 689 990
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2023	0	0	59 061 319	0	59 061 319
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023	70 814 772	207 106	386 830	162 318 067	233 726 775



Na wartość netto na dzień 30.09.2023 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się gry Grupy:

1. Hunting Clash – wartość netto: 29.199 PLN, pozostały okres amortyzacji: 1 miesiąc;
2. Gry nabytej Spółki Rortos S.r.l – gry wycenione do wartości godziwej metodą DCF w toku rozliczenia nabycia oraz wyceniane na bieżąco na dzień bilansowy zgodnie z kursem EUR/PLN:
 - Airline Commander – wartość netto: 25.521.889 PLN, pozostały okres amortyzacji: 93 miesiące ^[1];
 - Real Flight Simulator – wartość netto: 24.225.944 PLN, pozostały okres amortyzacji: 93 miesiące ^[1];
 - Wings of Heroes – wartość netto: 19.067.210 PLN, pozostały okres amortyzacji: 104 miesiące ^[1];
 - Pozostałe gry – wartość netto: 1.329.451 PLN, pozostały okres amortyzacji: 9 miesięcy ^[1];
3. Narzędzia – łącznie 611.040 PLN.

Na pozycję „wartości niematerialne w budowie” na dzień 30.09.2023 roku składają się skapitalizowane koszty wewnętrznie produkowanych narzędzi wykorzystywanych ogólnofirmowo/ogólnoproduktowo.

Odpisy aktualizujące „wartości niematerialne w budowie” związane są z zamknięciem dwóch projektów – Undead Clash oraz Fishing Masters, co zostało szerzej opisane w pozostałych informacjach dodatkowych w nocie „Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe”.

Na wartość firmy składa się wartość powstała z rozliczenia nabycia spółki Rortos. Wartość jest na każdy dzień bilansowy wyceniana zgodnie z aktualnym kursem EUR/PLN.

[1] Wartości netto zakończonych prac rozwojowych spółek zależnych skorygowane są o wycenę bilansową.





POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Pozostałe aktywa finansowe:	32 689 159	21 765 555	23 619 788
– inwestycja w Gamesture	20 895 940	11 574 781	12 436 314
– jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures	9 065 965	7 923 240	8 915 940
– kaucja z tyt. najmu biura	2 727 254	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. 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. Łączna wartość inwestycji brutto wynosi 23,4 mln PLN. Wartość na dzień bilansowy została skorygowana o stratę Gamesture przypadającą na udziały posiadane przez Ten Square Games S.A. (kumulatywnie kwota 2,5 mln PLN).

Wzrost wartości jednostek uczestnictwa wynika z wpłaty kapitałowej w kwocie 274 tys. USD dokonanej w sierpniu 2023 roku. Łącznie Grupa zainwestowała 2,1 mln USD. Dodatkowo, na każdy dzień bilansowy, ta pozycja podlega wycenie bilansowej.



8.

NALEŻNOŚCI

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności handlowe	36 293 289	35 280 551	35 504 377
Pozostałe należności	3 888 220	7 013 685	11 632 722
Rozliczenia międzyokresowe	4 796 226	5 197 438	5 609 318
Należności	44 977 735	47 491 674	52 746 417

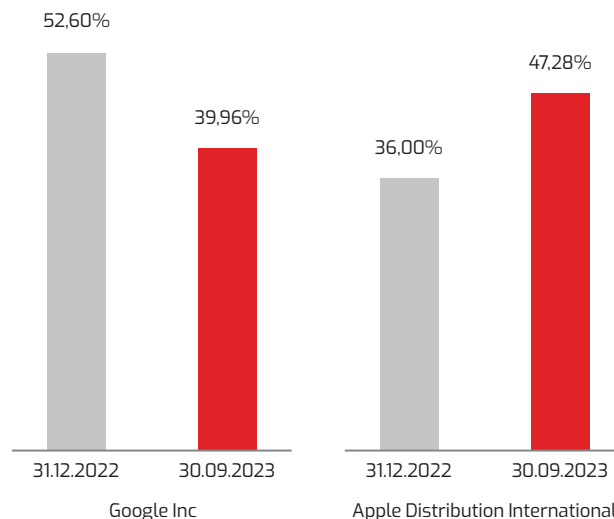
8.1. Należności handlowe

WALUTA	30.09.2023			31.12.2022			30.09.2022		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
PLN	13 371 073	13 371 073	36,95%	17 919 819	17 919 819	50,80%	18 104 002	18 104 002	50,99%
USD	4 315 497	18 857 426	51,96%	2 865 026	12 611 272	35,70%	2 691 355	13 331 086	37,55%
EUR	869 360	4 030 006	11,00%	843 436	3 955 633	11,20%	630 990	3 072 796	8,65%
RUB	336 166	15 195	0,04%	8 741 150	540 203	1,50%	8 741 150	743 872	2,10%
pozostałe waluty	-	19 589	0,05%	-	253 624	0,80%	-	252 621	0,71%
RAZEM	- 36 293 289	100%	100%	- 35 280 551	100%	100%	- 35 504 377	100%	100%



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

- » Google Inc –
39,96% na 30.09.2023
w porównaniu do 52,6% na 31.12.2022;
- » Apple Distribution International –
47,28% na 30.09.2023
w porównaniu do 36,0% na 31.12.2022.



Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 30.09.2023.

Na dzień bilansowy 30.09.2023 oraz na 31.12.2022 Grupa nie posiadała istotnych kwot należności, co do których oczekiwałaby wystąpienia strat kredytowych.

8.2. Pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	3 888 220	7 013 685	11 632 722
– z tytułu podatków	3 793 393	6 730 833	11 340 691
– kaucja z tyt. najmu biura	94 827	282 852	292 031

8.3. Rozliczenia międzyokresowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	3 486 723	3 245 961	3 708 347
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	306 495	312 518	313 632
Ubezpieczenia	137 427	81 494	127 059
Szkolenie dla liderów	0	274 840	384 775
Roczna opłata – narzędzie śledzące kampanie marketingowe	422 448	552 773	657 056
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	443 133	729 852	418 449
RAZEM Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 796 226	5 197 438	5 609 318

9.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zobowiązania z tytułu nabycia spółki Rortos (earn-out payments)	57 746 285	58 792 868	51 930 154
– długoterminowe	41 848 711	54 457 996	44 099 741
– krótkoterminowe	15 897 574	4 334 872	7 830 413
Pozostałe zobowiązania	2 185 575	2 313 303	2 294 934
– długoterminowe	0	0	178 642
– krótkoterminowe	2 185 575	2 313 303	2 116 292
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	59 931 860	61 106 171	54 225 088
– długoterminowe	41 848 711	54 457 996	44 278 383
– krótkoterminowe	18 083 149	6 648 175	9 946 705



10.

PODATEK BIEŻĄCY

Przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

NAZWA	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022
Dochód do opodatkowania	50 060 271	74 759 324
podatek bieżący	4 838 537	6 157 652
podatek dochodowy odroczony	-4 475 278	4 368 723
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	363 259	10 526 375



Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

NAZWA	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022
Zysk brutto	17 232 039	70 124 036
Różnice kursowe – bilansowe, NPO, NKUP	-1 849 069	-3 089 289
Spisanie należności NKUP	36 305	5 166
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	-1 036 215	329 058
Zawiązanie rezerwy na pozostałe koszty	3 370 552	-2 999 830
Darowizny	381 779	2 036 412
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 130 678	633 083
Amortyzacja leasing	3 281 512	2 031 133
Amortyzacja środków trwałych	1 994 135	0
Kapitalizacja kosztów gier	-10 458 414	-21 399 987
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	819 967	2 034 488
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość skapitalizowanych gier	31 689 990	9 138 421
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	2 523 248	0
Rozwinięcie dyskonta	3 908 894	4 673 770
Płatności w formie akcji	6 197 385	18 099 504
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczone w czasie	5 015 418	-3 067 061
Koszty B+R	-10 048 072	0
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	-4 129 862	-3 789 580
Dochód do opodatkowania	50 060 270	74 759 324



KOMENTARZ DOTYCZĄCY PODATKU DOCHODOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Począwszy od 2019 roku, wraz z wprowadzeniem do polskiego prawa podatkowego tzw. ulgi IP Box, Jednostka dominująca (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 Jednostka 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.

Złożenie korekt deklaracji poskutkowało wszczęciem kontroli celno-skarbowej za rok 2020. Równocześnie z kontrolą celno-skarbową, Spółka została objęta postępowaniem podatkowym w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2019 i 2020. Po pozytywnym zakończeniu postępowania podatkowego, Spółka otrzymała w maju 2023 roku zwrot podatku za lata 2019-2020 w łącznej wysokości 12,5 mln PLN (3,6 mln PLN za 2019 rok i 8,9 mln PLN za 2020 rok). W związku z tym odwrócono odpisy na należności podatkowe dotyczące lat obrotowych 2019 i 2020. Jednakże, z uwagi na fakt, że kontrola celno-skarbowa za 2020 rok nie została zakończona (kontrola na dzień wydania niniejszego sprawozdania została przedłużona do lutego 2024 roku), Spółka wykazała rezerwę na podatek w wysokości otrzymanych zwrotów. Rozwiązanie to jest kontynuacją podejścia Spółki do ostrożnościowego wykazania rozliczeń podatkowych – tj. wykazania kwot wynikających z korekt deklaracji w wartości bilansowej netto 0 PLN na dzień 30.09.2023.

Spółka uważa, że podatek za 2021 rok został rozliczony w prawidłowej wysokości i nie ma konieczności dopłaty podatku, ale ze względu na potrzebę spójnego ujęcia zobowiązania/należności podatkowej za poprzednie lata, Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym rezerwę z tytułu podatku (10,9 mln PLN). Kalkulacja CIT za 2022 rok przy zastosowaniu w węższym zakresie ulg podatkowych związanych z IP BOX, spowodowałby zmniejszenie kwoty podatku o 1,1 mln PLN. Spółka zdecydowała się na ostrożnościowe wykazanie rozliczenia podatku w większej kwocie.

ROZRACHUNKI Z TYTUŁU CIT NA 30.09.2023 – JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Kwota w PLN

Bieżące rozrachunki z tytułu CIT	-11 338 227
Należność dotycząca roku obrotowego 2023	4 938 007
Należność dotycząca roku obrotowego 2022	7 159 539
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2021	-10 894 769
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2020	-8 941 882
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2019	-3 599 122



PODATEK ODRO CZONY

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.09.2023	na dzień 31.12.2022	na dzień 30.09.2022
rozliczanie consumable w czasie (per saldo)	387 047	274 348	190 364
rozliczenie durable w czasie (per saldo)	2 453 848	2 160 820	2 978 598
rezerwa na urlopy	250 325	239 436	232 211
rezerwa na koszty audytu	0	18 810	0
leasing – wycena MSSF16	62 023	134 903	0
wycena rozrachunków	0	0	123 933
rezerwa na wynagrodzenia	1 391 440	1 288 136	1 208 548
pozostałe rezerwy	112 518	26 930	145 008
Razem	4 657 201	4 143 383	4 878 662

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.09.2023	na dzień 31.12.2022	na dzień 30.09.2022
amortyzacja gier	976 018	5 329 371	7 396 010
wycena rozrachunków	418 249	38 392	44 908
Razem	1 394 267	5 367 763	7 440 918

12.

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

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

12.1. Kadra kierownicza

OSOBA POWIĄZANA	OKRES	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
		01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022
Zarząd (suma wynagrodzenia należnego)		8 698 010	21 842 364	834 775	2 775 555
Maciej Zużatek (do 22.05.2023)		6 375 362	18 717 804	b/d	1 578 091
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		342 194	618 300	b/d	1 578 091
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny za lata 2Q 2020 – 1Q 2023		6 033 168	18 099 504	-	-
Andrzej Ilczuk		754 323	477 000	60 583	19 343
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		529 935	477 000	60 583	19 343
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne		224 388	0	-	-
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone		35 646	0	-	-
Anna Idzikowska (do 28.02.2023)		111 139	603 177	b/d	137 700
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		106 000	477 000	b/d	137 700
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne, należne, wypłacone		5 139	126 177	-	-
Janusz Dziemidowicz		477 000	477 000	491 340	682 417
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		477 000	477 000	491 340	682 417
Wojciech Gattner (od 21.01.2021 do 22.05.2023) ⁽¹⁾		503 186	1 090 383	169 128	200 054
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe		264 129	477 000	169 128	200 054
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone		306 334	866 645	-	-
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne		239 057	613 383	-	-

(1) w przypadku Wojciecha Gattnera, który przestał pełnić funkcję członka Zarządu w dniu 23.05.2023 roku podano wynagrodzenie za okres 1.01.2023 – 31.05.2023

OSOBA POWIĄZANA	OKRES	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
		01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022
Magdalena Jurewicz		477 000	477 000	113 724	157 950
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe wypłacone		477 000	477 000	113 724	157 950
Rada Nadzorcza		279 000	288 290	4 119 293	5 721 241
Rafał Olesiński		76 500	76 500	3 902	5 419
Tomasz Drożdżyński (do 11.03.2022)		0	9 290	b/d	b/d
Maciej Marszałek		45 000	45 000	256 608	356 400
Wiktor Schmidt		36 000	36 000	0	0
Marcin Bitos		40 500	40 500	0	0
Kinga Stanisławska		40 500	40 500	612	851
Arkadiusz Pernal		40 500	40 500	3 858 171	5 358 571
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)		0	0	b/d	b/d
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)		0	0	b/d	b/d
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)		0	303 400	b/d	b/d

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

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



12.2. Pozostałe podmioty powiązane

PODMIOT POWIĄZANY OKRES	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidendy		Płatność Earn-out	
	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022
Jednostki zależne:	6 026 532	4 441 039	3 801 739	9 964 680	8 161 057	2 583 580	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	22 006	41 944	0	0	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	240 741	879 684	0	0	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	118 218	344 336	0	0	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	2 683 199	6 923 294	0	0	0	0
Ten Square Games S.R.L.	0	0	1 118 540	2 044 158	0	0	0	0
Ten Square Games (Israel) LTD.	0	0	0	997 228	0	0	0	0
RORTOS S.R.L.	5 645 567	3 175 075	0	0	8 161 057	2 583 580	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	59 190	116 457	0	0	4 176 915	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	59 190	116 457	0	0	0	0
Roberto Simonetto	0	0	0	0	0	0	2 513 984	0
Antonio Farina	0	0	0	0	0	0	1 662 931	0
Jednostki stowarzyszone:	0	0	0	0	0	0	0	0
Gamesture Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0



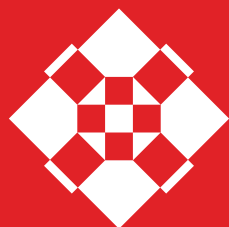
PODMIOT POWIĄZANY	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki		
	NA DZIEŃ	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Jednostki zależne:		1 166 549	2 312 351	448 733	1 955 861	667 216	2 591 042
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.		2 070	5 550	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.		10 474	110 064	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.		5 827	49 291	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH		2 592	0	344 364	1 235 342	0	1 875 780
Ten Square Games S.R.L.		1 260	0	104 369	278 504	667 216	715 262
Ten Square Games (Israel) LTD.		0	767 762	0	442 015	0	0
RORTOS S.R.L.		1 144 326	1 379 684	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:		0	0	57 755 436	51 950 052	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa		0	0	9 151	19 898	0	0
Roberto Simonetto		0	0	34 641 997	31 152 900	0	0
Antonio Farina		0	0	23 104 288	20 777 254	0	0
Jednostki stowarzyszone:		0	0	0	0	600 000	0
Gamesture Sp. z o.o.		0	0	0	0	600 000	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/utrzymaniowym gier spółki Rortos, za co Jednostka Dominująca otrzymuje wynagrodzenie.

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

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

Zobowiązanie wobec Pana Roberto Simonetto oraz Antonio Farina wynika z zakupu 100% udziałów spółki Rortos i tzw. płatności earnout, co zostało wykazane w nocie „Pozostałe zobowiązania”.



ten square_games

VI

**POZOSTAŁE INFORMACJE
DODATKOWE**



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

Pierwsze miesiące 2023 roku przyniosły spadki w poziomie płatności odnotowanych przez Ten Square Games, w szczególności w dwóch głównych tytułach Grupy – Fishing Clash i Hunting Clash. Wśród głównych czynników, które wpłynęły na działalność Grupy, Zarząd Ten Square Games zidentyfikował przede wszystkim bezpośrednio i pośrednio skutki wybuchu wojny w Ukrainie, utrzymującą się wysoką inflację oraz ograniczenie nakładów na działania marketingowe na przełomie 2022 i 2023 roku, co wpłynęło przede wszystkim na wolumen pozyskanego ruchu. Dodatkowym negatywnym czynnikiem była również jakość pozyskanego ruchu.

Aby przeciwdziałać dalszemu pogorszeniu wyników, Zarząd Ten Square Games w dniu 17 kwietnia 2023 roku podjął decyzję o zmianie priorytetów strategicznych. Grupa od tego momentu koncentruje się na poprawie wyników i rozwoju głównych produktów – Fishing Clash, Hunting Clash oraz na budowie głębi monetyzacyjnej najnowszej produkcji – Wings of Heroes. Zarząd Spółki podjął również decyzję o dopasowaniu struktury zatrudnienia Spółki do sytuacji rynkowej i planów na najbliższą przyszłość. W związku z tym Spółka zdecydowała o wstrzymaniu dalszych prac deweloperskich w projektach Undead Clash oraz Fishing Masters. W związku z zamknięciem powyższych projektów zdecydowano o całkowitym odpisie skapitalizowanych kosztów związanych z produkcją obu gier. Koszt odpisów wyniósł 31,7 mln PLN (w tym w pierwszym kwartale 2023 roku 26,6 mln PLN, a w drugim kwartale 2023 roku 5,1 mln PLN). W związku z zamknięciem projektów i decyzją o dopasowaniu struktury do potrzeb i planów Spółki, Ten Square Games zredukowała w kwietniu 2023 roku zatrudnienie o 110 osób (ok. 25% załogi). Łączny koszt odpraw wyniósł 6,4 mln PLN, z czego 3,3 mln PLN przypadło na zamknięte, kapitałizowane projekty – Fishing Masters i Undead Clash, a pozostałe 3,1 mln PLN wprost obciążały pozostałe koszty operacyjne.

W trzecim kwartale 2023 roku widoczne były już efekty działań podjętych przez Zarząd Ten Square Games. Płatności wzrosły do 110,4 mln PLN, co stanowi 9,1% wzrost w stosunku do drugiego kwartału 2023 roku. Dzięki dyscyplinie kosztowej i przeprowadzonej restrukturyzacji zatrudnienia udało się ograniczyć również koszty działalności.

W trzecim kwartale 2023 roku kwota powtarzalnych kosztów ogólnego zarządu została zredukowana o 14,1% w stosunku do drugiego kwartału 2023 roku. Wpływ na to miało przeprowadzenie procesu zwolnień grupowych w drugim kwartale 2023 roku, a także inne inicjatywy oszczędnościowe polegające na zamknięciu inicjatyw ściśle niezwiązanych z kluczową działalnością Grupy. Warto pamiętać, że w drugim kwartale 2023 roku wysokość tej pozycji kosztowej została już zmniejszona o 19% kwartał do kwartału. Z uwagi na reorganizację prac i zmniejszenie liczby aktywnych biur w różnych lokalizacjach zmniejszyły się także koszty utrzymania spółek zależnych oraz biur. W rezultacie Grupa zamknęła trzeci kwartał 2023 roku z całkowitymi kosztami ogólnego zarządu niższymi aż o 18,8% kwartał do kwartału i o 56,9% w porównaniu do trzeciego kwartału 2022 roku. W trzecim kwartale 2023 roku Grupa nie odnotowała istotnych zdarzeń o charakterze jednorazowym, które mogłyby wpłynąć na jej wyniki.

Wzrost płatności w połączeniu z ograniczeniem kosztów wpłynął pozytywnie na wskaźnik skorygowanej EBITDA. W trzecim kwartale 2023 roku znormalizowana (Adjusted) EBITDA wyniosła 33,7 mln PLN, co oznacza wzrost o 53,4% w porównaniu z drugim kwartałem 2023 roku. Był to najwyższy kwartalny odczyt tego wskaźnika w 2023 roku. Jest to również poziom zbliżony do 3 i 4 kwartału 2022 roku i w ocenie Zarządu jest to bardzo dobry sygnał poprawy efektywności działania Grupy.

Zysk netto Grupy Ten Square Games w 3 kwartale 2023 roku sięgnął 22,2 mln PLN, a kumulatywny wynik za trzy kwartały 2023 roku znów powrócił do dodatnich wartości i wyniósł 16,9 mln PLN.

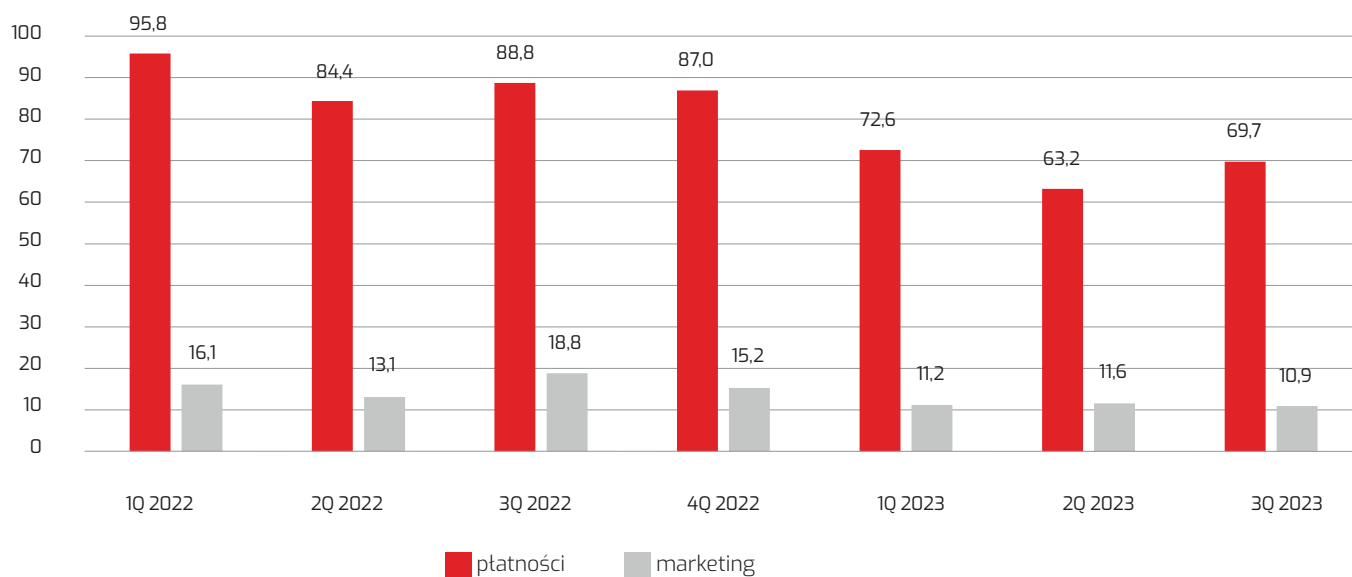


Kwartalna analiza płatności i kosztów marketingowych kluczowych gier

FISHING CLASH



dane w mln PLN

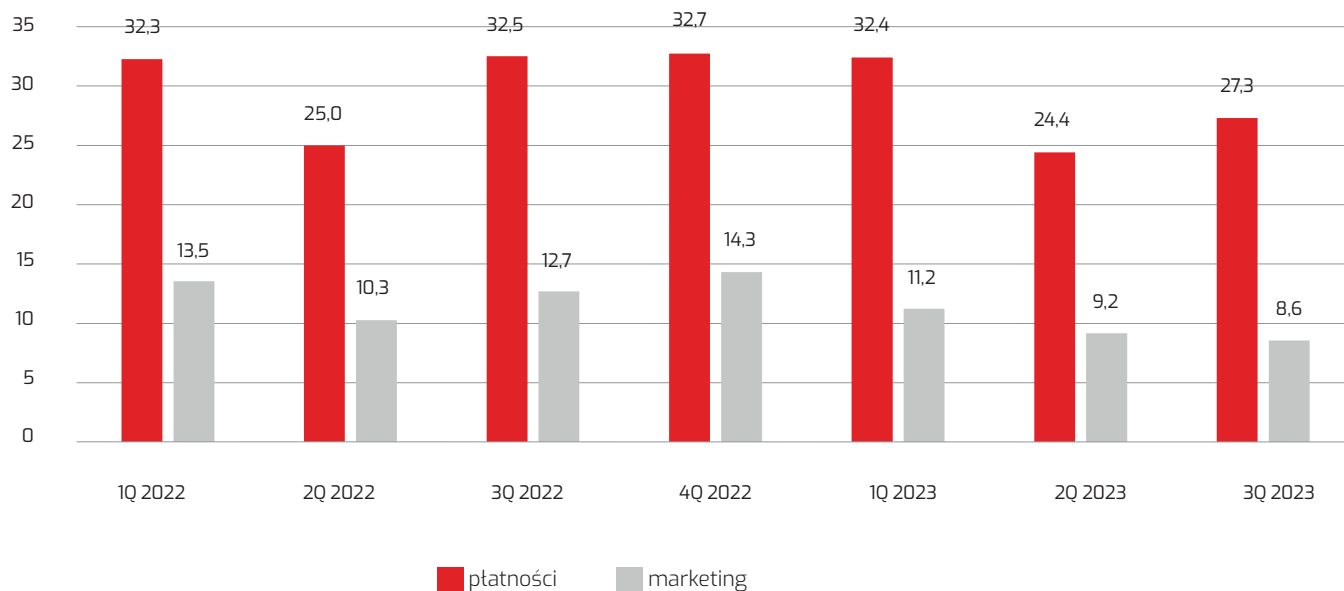


W trzecim kwartale 2023 roku płatności w Fishing Clash wzrosły o 10,4% w stosunku do drugiego kwartału 2023 roku i wyniosły 69,7 mln PLN. Udało się tego dokonać pomimo najniższego od kilku kwartałów poziomu wydatków na pozyskanie nowych użytkowników. To efekt zmiany strategii Spółki i skupieniu się na działaniach zmierzających do poprawy wyników jej największych gier. Pierwsze efekty tych działań widoczne były w systematycznie rosnącym poziomie płatności Fishing Clash począwszy od lipca 2023 roku. Na poprawę wyników wpłynęła praca nad poprawą technologicznej warstwy funkcjonowania gry oraz strategiczna zmiana w podejściu do wprowadzania nowych elementów do gry. Zespół odpowiedzialny za rozwój gry postawił na mniejszą liczbę drobnych aktualizacji w grze, decydując się tym samym na wprowadzanie istotnych, łatwo zauważalnych dla użytkowników zmian w grze poprzedzonych dogłębными testami. Tym samym rozwój Fishing Clash nabrął nowego tempa, a sama gra została wzbogacana o elementy charakterystyczne dla produktów z segmentu mid-core oraz casino. Efektywne połączenie nowych funkcjonalności z wydarzeniami w grze (LiveOps) poprawiło monetyzację. Zespół odpowiedzialny za rozwój Fishing Clash udostępnił graczom trzy nowe łowiska (dla porównania – jedno nowe łowisko w drugim kwartale 2023 roku), nowe gatunki ryb oraz całkiem nowe formaty wydarzeń w oparciu o nowe funkcjonalności wprowadzone w grze. Liczba wydarzeń przygotowanych dla graczy istotnie się zwiększyła. Dodatkowo, w lipcu br. spółka uruchomiła sklep online, w którym gracze Fishing Clash mogą nabyć wirtualne przedmioty w grze bezpośrednio od spółki. To działanie ma na celu obniżenie kosztów prowizji. W listopadzie udostępniona została również wersja przeglądarkowa gry, która przenosi wszystko co najlepsze z gry mobilnej na duży ekran. Celem tego działania jest próba dotarcia do nowych klientów, dalsza optymalizacja działań marketingowych oraz efektywniejsze przekierowanie graczy do TSG Store, a także stworzenie nowych możliwości na współpracę biznesową. W październiku płatności z gry wyniosły 24,4 mln PLN i były na zbliżonym poziomie do tych z września br.

HUNTING CLASH



dane w mln PLN

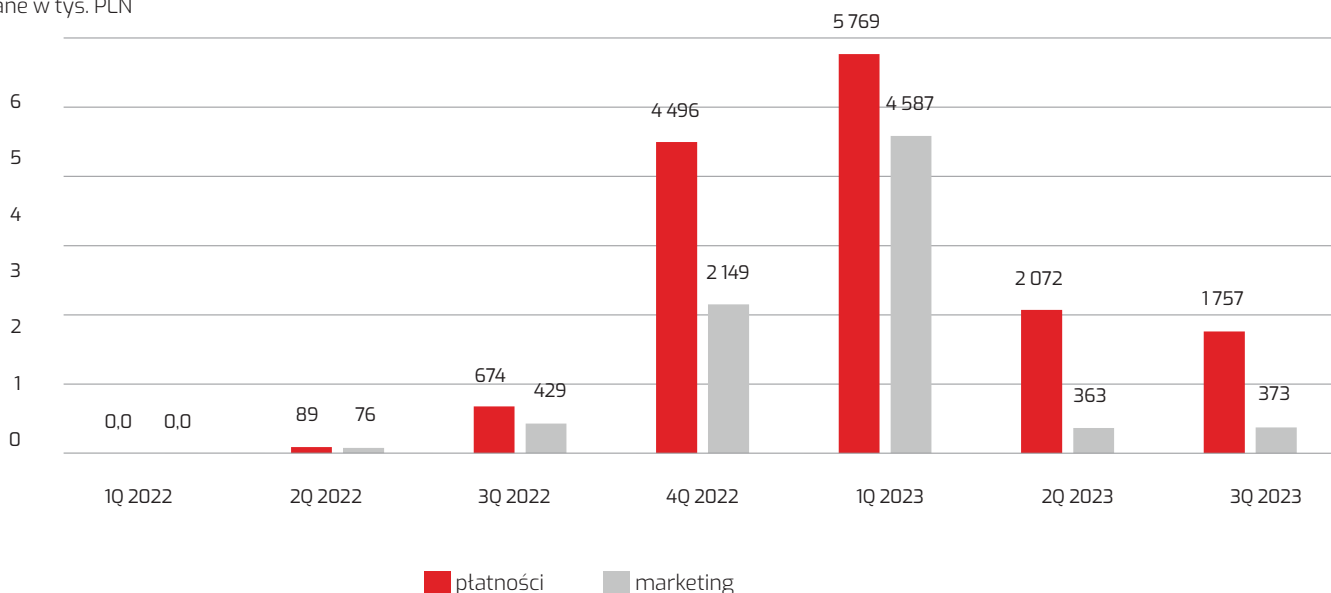


W trzecim kwartale 2023 roku płatności wygenerowane przez Hunting Clash wzrosły o 11,9% do 27,3 mln PLN. Ten wzrost udało się osiągnąć przy najniższych od kilku kwartałów nakładach na marketing. Wyższy poziom płatności wynika przede wszystkim z systematycznego dostarczania nowego contentu dla graczy, rozwoju systemów i rozwiązań wspierających efektywniejszą monetyzację gry oraz nowych funkcjonalnościach zwiększających zaangażowanie graczy. Gra we wrześniu została wzbogacona o nowy system broni, który poprawił wskaźniki konwersji w przypadku nowych graczy. Zespół Hunting Clash pracuje nad jego dalszą optymalizacją i skuteczniejszym wykorzystaniem potencjału monetyzacyjnego. W trzecim kwartale 2023 roku gracze mogli poznać trzy całkiem nowe lokacje (jedna w drugim kwartale 2023 roku). W grze pojawiło się więcej wydarzeń dla graczy, także tych wykorzystujących nowe funkcjonalności, nowe formaty wydarzeń oraz większa liczba nowych zwierząt. W październiku br. zespół Hunting Clash zdecydował się na eksperyment z nową formułą wydarzenia w grze, który nie przyniósł zadawalających efektów. W rezultacie wartość płatności wygenerowanych przez grę wyniosła tylko 7,4 mln PLN, jednakże Grupa dość szybko zauważyła błąd i trwają intensywne prace nad poprawą tej sfery gry.

WINGS OF HEROES



dane w tys. PLN



Po gruntownej przebudowie wybranych mechanik w Wings of Heroes, trzeci kwartał br. był okresem intensywnych AB testów oraz zmian w balansie gry. Po wprowadzeniu kluczowych zmian w progresji i ekonomii zespół odpowiedzialny za rozwój Wings of Heroes skupił się na zaangażowaniu graczy oraz zapewnieniu im większej liczby wyzwań w grze. Było to możliwe dzięki wprowadzeniu do gry systemu Live Ops wzorowanego na pozostałych grach Grupy Ten Square Games. System udało się wprowadzić do gry w końcówce trzeciego kwartału 2023 roku, a jego efekty będą widoczne w wynikach gry począwszy od czwartego kwartału 2023 roku. Zespół Wings of Heroes pracował również intensywnie nad first time user experience. Przełożyło się to na lepsze zrozumienie gry przez graczy, wzrost zaangażowania (więcej rozgrywanych bitew) oraz monetyzacji (ulepszanie samolotów). Wpłynęło to również na poprawę wskaźników retencji. Nieprzerwanie trwają również prace nad zapewnieniem nowego kontentu w grze. W samym trzecim kwartale 2023 roku do gry dodane zostały 2 nowe mapy, 4 nowe samoloty oraz 200 nowych scenariuszy bitew. Poprawiła się również techniczna strona funkcjonowania gry oraz jej ocena na najpopularniejszych platformach.

W trzecim kwartale 2023 roku gra odnotowała niższe wpływy niż w drugim kwartale 2023 roku. Głównym powodem były gruntowne i liczne zmiany w silniku gry i w funkcjonalnościach dostępnych dla graczy. W październiku br. płatności w grze delikatnie wzrosły w stosunku do września 2023 roku i wyniosły 600 tys. PLN.

2.

PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER

MAU ^[1]

OKRES	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022	1Q2023	2Q 2023	3Q 2023
Fishing Clash – MAU (średnia w okresie)	2 227 455	1 835 612	2 540 524	2 232 582	2 488 370	2 336 456	2 652 322
Hunting Clash – MAU (średnia w okresie)	1 494 746	1 257 463	1 273 923	1 458 084	1 374 262	1 097 983	2 045 553
Wings of Heroes – MAU (średnia w okresie)	b/d	b/d	b/d	561 094	647 832	326 576	286 786
Evergreen – MAU (średnia w okresie)	763 829	674 729	771 631	744 403	788 326	808 083	926 249

[1] MAU – monthly average active users – miesięczna liczba aktywnych użytkowników



3.

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

W dniu 17.04.2023 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o skupieniu się na rozwoju głównych produktów Grupy – Fishing Clash, Hunting Clash oraz Wings of Heroes i dopasowaniu struktury zatrudnienia do obecnej sytuacji rynkowej i planów Spółki. W związku z powyższym Spółka zdecydowała o wstrzymaniu dalszych prac deweloperskich w projektach Undead Clash oraz Fishing Masters. Zamknięcie projektów Undead Clash oraz Fishing Masters przez Zarząd skutkowało całkowitym odpisem skapitalizowanych kosztów związanych z produkcją obu gier.

W dniu 20.04.2023 roku w Jednostce Dominującej zostały przeprowadzone zwolnienia grupowe. Jednostka Dominująca rozwiązała umowy ze 105 osobami, w tym 43 zatrudnionymi na podstawie umowy o pracę oraz podjęła decyzję o nieprzedłużaniu wybranych umów z kolejnymi 5 osobami. W zależności od długości trwania stosunku pracy, umowy te zostały rozwiązane z końcem maja, czerwca lub lipca, jednakże od dnia 21.04.2023 roku wszystkie osoby objęte procesem zwolnień grupowych zwolnione zostały z obowiązku świadczenia pracy/usług.

Jednostka Dominująca utworzyła w kwietniu 2023 roku rezerwę związaną ze zwolnieniami grupowymi w wysokości 6,4 mln PLN, z czego 3,3 mln PLN przypada na zamknięte, kapitalizowane projekty – Fishing Masters i Undead Clash.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku nie wystąpiły inne, nietypowe zdarzenia.



4.

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

W dniu 20.11.2023 roku Zarząd Jednostki Dominującej, po analizie końcoworocznych testów na utratę wartości aktywów, zdecydował o utworzeniu odpisów aktualizujących wartość aktywów.

W sprawozdaniu skonsolidowanym odpis dotyczy wartości firmy wynikającej z nabycia spółki Rortos S.r.l. i wynosi 9,4 mln EUR [koszt]. Jednocześnie, wraz z aktualizacją prognoz finansowych nabytej spółki, zmianie uległa szacowana kwota do wypłaty w postaci płatności earnout. Spadek zobowiązania w stosunku do wartości poprzednio prezentowanej w sprawozdaniu został oszacowany na 4,5 mln EUR [przychód]. Powyższe działania łącznie będą skutkowały obniżeniem w czwartym kwartale 2023 roku wyniku Grupy o 4,9 mln EUR.

W sprawozdaniu jednostkowym odpis dotyczy wartości nabytych udziałów spółki Rortos S.r.l. i wynosi 11,6 mln EUR [koszt]. Jednocześnie, wraz z aktualizacją prognoz finansowych nabytej spółki, zmianie uległa szacowana kwota do wypłaty w postaci płatności earnout. Spadek zobowiązania w stosunku do wartości poprzednio prezentowanej w sprawozdaniu został oszacowany na 4,5 mln EUR [przychód]. Powyższe działania łącznie będą skutkowały obniżeniem w czwartym kwartale 2023 roku wyniku Jednostki Dominującej o 7,1 mln EUR.

Jednocześnie Zarząd zaznacza, że ostateczna kwota odpisów może ulec zmianie zarówno z uwagi na wystąpienie nieprzewidzianych wydarzeń do końca 2023 roku, ale także w trakcie prac nad końcoworocznym sprawozdaniem mogą zostać uwzględnione dodatkowe czynniki wpływające na model finansowy nabytej spółki. Ostateczna kwota odpisu, a tym samym wpływ na wynik zarówno skonsolidowany jak i jednostkowy, zostanie podana w sprawozdaniach rocznych publikowanych zwyczajowo na przelocie marca i kwietnia kolejnego roku.

Zarząd pragnie podkreślić, że zaksięgowanie powyższego odpisu ma stricte charakter niegotówkowy i w opinii Zarządu nie wpływa na prowadzenie biznesu i nie oznacza w żaden sposób zmiany strategii. Odpis wynika z konieczności reestymacji modelu finansowego na kolejne lata, co w branży grzej charakteryzuje się bardzo dużą niepewnością, stąd Grupa założyła bardzo konserwatywny model rozwoju włoskiej spółki. Rortos S.r.l posiada w swoim portfolio 3 duże gry, które generują bieżące przepływy pieniężne oraz kilka mniejszych projektów. Główne gry to Real Flight Simulator, Airline Commander oraz Wings of Heroes. Poziom przepływów gotówkowych w dwóch pierwszych tytułach jest stosunkowo stały na przestrzeni ostatnich lat i stanowi główne źródło utrzymania studia. Najnowsza produkcja, tj. gra Wings of Heroes, jest w fazie intensywnej przebudowy, pracuje nad nią zespół wybitnych specjalistów zarówno z Polski jak i Włoch, a istotna poprawa parametrów gry wydaje się być perspektywą czasu. Pierwotne modele służące do rozpoznania nabycia spółki opierały się na stabilnych przepływach dla gier Real Flight Simulator oraz Airline Commander, co faktycznie ma miejsce, oraz na istotnym wpływie na wyniki nowego tytułu już w 2023 i 2024 roku. Mając na uwadze specyfikę branży, ten model jest obciążony w sposób oczywisty olbrzymią niepewnością. Dziś Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że dalsza realizacja planów Rortos i wzrost wartości Wings of Heroes są możliwe, ale ich tempo jest wolniejsze i wynika ze specyfiki rozwoju produktów F2P. Chcąc jednak jak najwierniej oddać stan aktywów Grupy, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość posiadanych aktywów zgodnie z MSR 36.



5.

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

W ostatnim kwartale 2023 roku Grupa zamierza kontynuować działania zmierzające do poprawy wskaźników głównych gier zgodnie ze zrewidowaną w kwietniu br. strategią Grupy Ten Square Games.

Na wyniki w ostatnim kwartale br. istotny wpływ będzie miała poprawa kluczowych parametrów w grach Fishing Clash i Hunting Clash oraz wysoce konkurencyjna sytuacja na rynku reklamy w ostatnim kwartale roku. Ewentualna poprawa wyników zarówno w sferze produktowej, jak i marketingowej może istotnie wpłynąć na wyniki kolejnego kwartału. Zwiększający się udział sprzedaży poprzez własny sklep internetowy (TSG Store) może przyczynić się do poprawy wyników finansowych dzięki niższym kosztom prowizji. Do oferty TSG Store włączone zostały na przełomie trzeciego i czwartego kwartału br. produkty z gry Hunting Clash. Dodatkowo, w listopadzie br. udostępniona została wersja przeglądarkowa gry Fishing Clash, co w perspektywie nadchodzących kwartałów niesie ze sobą potencjał pozyskania nowych graczy oraz lepszą konwersję graczy do sklepu TSG Store.

Czynnikiem mogącym mieć wpływ na wyniki Grupy w przyszłości będą wyniki nowych gier, w tym w szczególności Wings of Heroes. W krótkoterminowej perspektywie, gra tuż po soft launchu/global launchu często generuje stratę (wydatki marketingowe wyższe niż pierwsze płatności), natomiast w dłuższej perspektywie dobry tytuł powinien przyczynić się do wzrostu wyników Grupy. Gruntowne zmiany wprowadzone w silniku Wings of Heroes, które miały wpływ na wyniki gry w poprzednich kwartałach to szansa na przyspieszenie rozwoju tego produktu i osiąganie znacząco wyższych wpływów ze sprzedaży.

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

Czynniki zewnętrzne mogące wpływać na wyniki Grupy to wojna w Ukrainie, potencjalnie wysoka inflacja, spowolnienie gospodarcze, kurs dolara amerykańskiego, pojawienie się na rynku produktów konkurencyjnych do gier Grupy, parametry rynku reklamowego takie jak ceny i podaż wyświetlanych w grach Grupy reklam oraz ceny reklam kupowanych przez Grupę czy zmiana polityki kluczowych platform dystrybucyjnych Google Play, Facebook i Apple wpływająca na zakres i możliwość dystrybucji produktów Grupy.

Grupa zaznacza także, że krótkoterminowy wpływ na wyniki Grupy w najbliższym kwartale będzie miało utworzenie odpisu aktualizującego wartość firmy, co zostało szerzej opisane w nocie powyżej.

6.

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

W Grupie Kapitałowej Ten Square Games S.A. na dzień 30.09.2023 r. nie występują inne istotne informacje o powyższym charakterze.

7.

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

Zarząd Ten Square Games S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 rok.

8.

SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Sezonowość w działalności Grupy nie występuje.

9.

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

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 30 września 2023 roku, oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną postępowań sądowych, arbitrażowych bądź przed organem administracji publicznej.

10.

KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 30 września 2023 roku, oraz na dzień opublikowania sprawozdania finansowego, stroną umów kredytowych lub pożyczkowych (za wyjątkiem umów zawieranych pomiędzy członkami grupy kapitałowej). Jednostka Dominująca oraz spółki zależne nie udzielały także poręczeń bądź gwarancji w okresie objętym sprawozdaniem.

11.

PROGRAM MOTYWACYJNY OPARTY NA AKCJACH

W dniu 5 września 2023 roku Zarząd Jednostki Dominującej uchwalił krótkoterminowy program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej. Warunkiem otrzymania akcji jest pozostawanie w strukturach Grupy do końca 2023 roku, a łączna pula programu wynosi do 8.500 akcji. Po spełnieniu warunku programu, uczestnicy będą mogli nabyć akcje za cenę nominalną akcji równą 10 groszy za akcję. Akcje wykorzystane w tym programie pochodzą ze skupu własnego akcji, który odbył się w pierwszym kwartale 2022 roku. Akcje przekazane uczestnikom programu będą podlegały ograniczeniu czasowemu w zakresie ich sprzedaży do końca 2024 roku. Koszt programu motywacyjnego rozpoznany w niniejszym sprawozdaniu finansowym wynosi 164 tys. PLN. Szacowany koszt całego programu to kwota 657 tys. PLN – pozostała część kosztu zostanie rozpoznana w 4Q 2023 roku.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 20 listopada 2023 roku.

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Ilczuk

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Dziemidowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

Magdalena Jurewicz

Wrocław, 20 listopada 2023 roku