

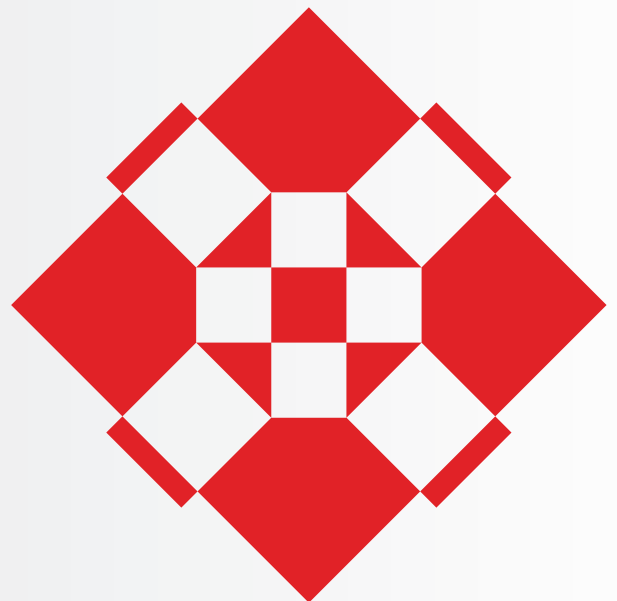


ten square_games

2023

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A.
za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

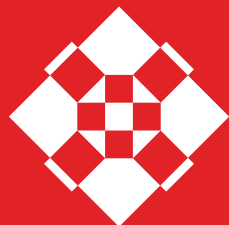


Wrocław, 25 marca 2024 r.

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
6.	KOREKTA DANYCH ZA 2022 ROK ORAZ BILANSU OTWARCIA	14
II.	INFORMACJE OGÓLNE	16
1.	DANE JEDNOSTKI SPRAWOZDAWCZEJ	17
2.	WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	18
3.	OKRESY PREZENTOWANE	18
4.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	18
5.	SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU	19
6.	AKCJONARIAT	20
6.1.	Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta	20
6.2.	Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta	22
6.3.	Serie akcji	23
6.4.	Opis zmian w akcjonariacie	23
7.	GRUPA KAPITAŁOWA	24
8.	INFORMACJA O KONSOLIDACJI	26
9.	FIRMA AUDYTORSKA	27
10.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	28
11.	INFORMACJA ZARZĄDU	28
III.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	29
1.	ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	30
2.	ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	31
3.	OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	32
3.1.	Konsolidacja – jednostki zależne, jednostki stowarzyszone	32
3.2.	Przychody i koszty działalności operacyjnej	33
3.3.	Przychody i koszty działalności finansowej	35
3.4.	Podatek dochodowy	35
3.5.	Rzeczowe aktywa trwałe	37
3.6.	Wartości niematerialne	38
3.7.	Leasing	40
3.8.	Instrumenty finansowe	41
3.9.	Transakcje w walucie obcej	43
3.10.	Rozliczenia międzyokresowe	44
3.11.	Kapitały	44
3.12.	Płatności w formie akcji	44
3.13.	Wyplata dywidend	44
3.14.	Rezerwy	44
3.15.	Zobowiązania	45
3.16.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	45

IV.	DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	49
1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	50
1.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	51
1.2.	Przychody – źródło	52
1.3.	Przychody – gry	53
1.4.	Przychody – kontrahenci	57
1.5.	Przychody – kanały dystrybucji	57
1.6.	Przychody – podział geograficzny	58
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	59
2.1.	Koszty wytworzenia	60
2.2.	Koszty sprzedaży	61
2.3.	Koszty ogólnego zarządu	62
3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	63
4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	64
5.	PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY	65
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	68
7.	PODZIAŁ ZYSKU ZA 2023 ROK	69
8.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	70
9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	72
10.	WARTOŚĆ FIRMY	75
11.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	79
12.	INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	82
13.	NALEŻNOŚCI	83
13.1.	Należności handlowe	83
13.2.	Pozostałe należności	85
13.3.	Rozliczenia międzyokresowe	85
14.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	86
15.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	86
16.	AKCJE WŁASNE	87
17.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	88
18.	ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	89
19.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	90
20.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	91
21.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	91
22.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	92
23.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	93
24.	ANALIZA EKSPOZYCJI NA RYZYKO WALUTOWE	95
25.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	97
26.	PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	98
27.	PROGRAMY MOTYWACYJNE	99
28.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH, W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	101
28.1.	Kadra kierownicza	101
28.2.	Pozostałe podmioty powiązane	104
29.	ZATRUDNIENIE	105
30.	UMOWY LEASINGU	106
31.	SPRAWY SĄDOWE	107
32.	ZAMKNIĘCIE PROJEKTÓW I ZWOLNIENIA GRUPOWE	108
33.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	109
34.	UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	111
35.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMAŃ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	111



ten square_games



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**



WYBRANE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
Płatności	443 682 194	541 323 864	97 977 695	115 462 719
Przychody	436 076 377	537 823 398	96 298 113	114 716 080
Koszt własny sprzedaży	72 717 283	70 095 174	16 058 052	14 951 085
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 517 848	71 957 512	776 841	15 348 316
Zysk (strata) brutto	17 047 571	62 704 665	3 764 590	13 374 713
Zysk (strata) netto	15 207 141	51 601 126	3 358 171	11 006 362
EBITDA	101 530 925	111 274 749	22 420 927	23 734 562
EBITDA skorygowana	118 583 928	140 114 836	26 186 717	29 886 064

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023 [dane przekształcone ^[1]]	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023 [dane przekształcone ^[1]]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	121 505 029	137 947 374	26 831 779	29 423 751
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 569 103	-55 504 342	-5 867 216	-11 838 906
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-58 440 302	-95 218 427	-12 905 287	-20 309 798

BILANS

	PLN		EUR	
	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
Aktywa trwałe	215 778 681	314 138 189	49 627 112	66 981 852
Aktywa obrotowe	242 324 613	206 569 696	55 732 432	44 045 650
Kapitał własny	291 010 934	340 075 853	66 929 838	72 512 389
Zobowiązania długoterminowe	29 464 924	68 220 992	6 776 661	14 546 364
Zobowiązania krótkoterminowe	137 627 436	112 411 040	31 653 045	23 968 749

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.

Kurs EUR/PLN	2023	2022
dla danych bilansowych	4,3480	4,6899
dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,5284	4,6883

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	4Q 2023	RAZEM 2023
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	-14 413 939	9 638 991	25 032 085	-16 739 289	3 517 848
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	4 977 704	5 038 746	4 969 493	4 808 603	19 794 546
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	26 572 925	5 117 065	0	46 528 541	78 218 531
EBITDA	17 136 690	19 794 802	30 001 578	34 597 855	101 530 925
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	6 033 168	0	164 217	492 655	6 690 040
wynik (przychód minus prowizje) odroczonego w czasie – consumable	141 218	893 739	396 007	-831 170	599 794
wynik (przychód minus prowizje) odroczonego w czasie – durable	4 159 142	-3 487 857	2 983 207	1 069 780	4 724 272
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	163 381	570 120	0	0	733 501
darowizny na rzecz OPP – wojna w Ukrainie	0	0	0	0	0
odprawy – zwolnienia grupowe	0	3 146 532	0	0	3 146 532
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	1 022 240	117 035	19 589	1 158 864
EBITDA skorygowana	27 633 599	21 939 576	33 662 044	35 348 709	118 583 928

[2022 – dane przekształcone ^[1]]

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	RAZEM 2022
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	29 169 746	17 277 812	21 453 259	4 056 695	71 957 512
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	31 911 800	29 470 185	25 538 153	24 354 611	111 274 749
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	12 303 319	-236 983	6 033 168	5 542 348	23 641 852
wynik (przychód minus prowizje) odroczonego w czasie – consumable	-3 456 258	-636 252	-1 053 630	2 698 604	-2 447 536
wynik (przychód minus prowizje) odroczonego 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	419 787	693 041
EBITDA skorygowana	41 908 341	28 280 763	34 797 147	35 128 585	140 114 836

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
Przychody ze sprzedaży usług	1	436 076 377	537 823 398
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2.1	72 717 282	70 095 174
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		363 359 095	467 728 224
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 336 334	1 355 177
Koszty sprzedaży	2.2	239 574 101	305 130 568
Koszty ogólnego zarządu	2.3	38 612 995	65 550 903
Pozostałe koszty operacyjne	3	82 990 485	26 444 418
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 517 848	71 957 512
Przychody finansowe	4	23 842 322	8 344 175
Koszty finansowe	4	4 533 596	14 851 415
Strata z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	11	5 779 003	2 745 607
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		17 047 571	62 704 665
Podatek dochodowy	5	1 840 430	11 103 539
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		15 207 141	51 601 126
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		15 207 141	51 601 126
Zysk (strata) netto przypadająca na podmiot dominujący		15 207 141	51 601 126
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		-8 035 808	9 420 677
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku – różnice kursowe z przeliczeń sprawozdań zagranicznych		-8 035 808	9 420 677
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Inna całkowite dochody		-8 035 808	9 420 677
Suma dochodów całkowitych		7 171 333	61 021 803
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym		0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		7 171 333	61 021 803

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.

Zysk na akcję

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 334 822	7 312 645
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 264 822	7 312 645
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	15 207 141	51 601 126
zysk netto na jedną akcję w zł		
podstawowy za okres obrotowy	2,07	7,06
rozwodniony za okres obrotowy	2,09	7,06
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	2,07	7,06
rozwodniony za okres obrotowy	2,09	7,06
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



3.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
Aktywa trwałe		215 778 681	314 138 189
Rzeczowe aktywa trwałe	8	12 652 752	21 409 336
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	9	64 470 872	102 600 504
Wartość firmy	9,10	111 073 584	164 219 411
Pozostałe aktywa finansowe	11	23 117 182	21 765 555
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 464 291	4 143 383
Aktywa obrotowe		242 324 613	206 569 696
Należności	13	47 050 647	47 491 674
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	8 638 531	9 658 592
Aktywa z tytułu umów z klientami	1.3	22 870 296	20 622 914
Udzielone pożyczki		939 421	2 201 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	162 825 718	126 594 883
AKTYWA RAZEM		458 103 294	520 707 885

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



PASYWA	NOTA	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
Kapitały własne		291 010 934	340 075 853
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		291 010 934	340 075 853
Kapitał zakładowy	15	733 482	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej		490 305	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	27	95 471 416	88 781 376
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych		-8 035 808	9 420 677
Zyski zatrzymane		220 987 589	259 280 268
Akcje własne (wielkość ujemna)	16	-18 636 050	-18 636 050
Zobowiązania długoterminowe		29 464 924	68 220 992
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	858 101	5 367 763
Rezerwa na świadczenia pracownicze	22	3 005 714	2 983 161
Zobowiązania leasingowe	18	1 379 495	5 412 072
Pozostałe zobowiązania	19	24 221 614	54 457 996
Zobowiązania krótkoterminowe		137 627 436	112 411 040
Zobowiązania handlowe	17	10 422 303	13 135 328
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	5	23 435 773	10 894 769
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	0	0
Zobowiązania leasingowe	18	3 638 032	3 807 223
Pozostałe zobowiązania	19	16 210 802	9 037 691
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	7 686 213	6 792 982
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1.3	76 234 313	68 743 047
Zobowiązania razem		167 092 360	180 632 032
PASYWA RAZEM		458 103 294	520 707 885

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.





SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyj- nego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonari- uszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	733 482	496 100	88 781 376	9 420 677	259 280 268	-18 636 050	340 075 853	340 075 853
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta kapitału wynikająca z połączenia spółek	0	-5795	0	0	0	0	-5 795	-5 795
Płatności w formie akcji	0	0	6 690 040	0	0	0	6 690 040	6 690 040
Różnice kursowe	0	0	0	0	-10 613 779	0	-10 613 779	-10 613 779
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-52 306 718	0	-52 306 718	-52 306 718
Zysk netto	0	0	0	0	15 207 141	0	15 207 141	15 207 141
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne dochody całkowite	0	0	0	-17 456 485	9 420 677	0	-8 035 808	-8 035 808
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-17 456 485	24 627 818	0	7 171 333	7 171 333
Zmiana kapitału własnego	0	-5 795	6 690 040	-17 456 485	-38 292 679	0	-49 064 919	-49 064 919
Kapitał własny na dzień 31.12.2023 r.	733 482	490 305	95 471 416	-8 035 808	220 987 589	-18 636 050	291 010 934	291 010 934

[2022 – dane przekształcone ^[1]]

Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	730 178	496 100	65 139 524	2 715 041	280 315 240	0	349 396 083	349 396 083
Wpłata kapitału zakładowego	3 304						3 304	3 304
Płatności w formie akcji			23 641 852				23 641 852	23 641 852
Różnice kursowe					-3 033 309		-3 033 309	-3 033 309
Wypłata dywidendy					-72 317 830		-72 317 830	-72 317 830
Zysk netto					51 601 126		51 601 126	51 601 126
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	54 316 167		61 021 803	61 021 803
Zmiana kapitału własnego	3 304	0	23 641 852	6 705 636	-21 034 972	-18 636 050	-9 320 230	-9 320 230
Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.	733 482	496 100	88 781 376	9 420 677	259 280 268	-18 636 050	340 075 853	340 075 853

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	17 047 571	62 704 665
Korekty razem:	97 833 163	94 921 296
Amortyzacja	20 209 617	16 475 398
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-1 388 562	-216 079
Odsetki zapłacone od leasingu	192 402	309 278
Odsetki naliczone od lokat	993 864	0
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	5 203 047	5 953 645
Zmiana stanu należności	441 027	4 890 389
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-24 020 851	15 223 550
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	7 491 266	3 501 182
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-2 247 382	-1 385 769
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy	78 305 689	23 782 243
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	6 690 040	23 641 852
Strata na jednostkach stowarzyszonych	5 779 001	2 745 607
Strata / zysk ze sprzedaży środków trwałych	184 005	0
Gotówka z działalności operacyjnej	114 880 734	157 625 961
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	6 624 295	-19 678 587
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	121 505 029	137 947 374

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Spłata udzielonych pożyczek	2 200 000	576 291
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-10 733 300	-39 626 034
Zbycie WNIp oraz rzeczowych aktywów trwałych	192 723	59 000
Nabycie udziałów	-12 980 401	-14 320 399
Płatność z tytułu Earn-Out	-4 350 094	0
Udzielone pożyczki	-917 275	-2 200 000
Odsetki od pożyczek	19 244	6 800
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 569 103	-55 504 342
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	3 304
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-52 306 718	-72 317 830
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-5 475 669	-3 958 572
Nabycie akcji własnych	0	-18 636 050
Odsetki od leasingu	-192 402	-309 279
Inne wydatki finansowe	-465 513	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-58 440 302	-95 218 427
D. Przepływy pieniężne netto razem	36 495 624	-12 775 395
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-264 789	-183 149
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	36 230 835	-12 958 544
F. Środki pieniężne na początek okresu	126 594 883	139 553 427
G. Środki pieniężne na koniec okresu	162 825 718	126 594 883

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



6. KOREKTA DANYCH ZA 2022 ROK ORAZ BILANSU OTWARCIA

Na podstawie audytu zobowiązań podatkowych, Jednostka Dominująca zdecydowała się skorygować historyczne rozliczenie podatku od sprzedaży poza granicami kraju w latach 2020-2022. Rok 2023 nie wymagał korekty (księgowanie podatku do zapłaty odbywało się na bieżąco). Z tego tytułu Spółka została zobowiązana do wykazania zobowiązania do zapłaty podatku na kwotę ok. 2,4 mln PLN na dzień 31.12.2023 r., natomiast odsetki od tego zobowiązania zostaną uregulowane w 2024 r. Powyższa korekta została ujęta w następujący sposób:

- » w bilansie otwarcia na dzień 01.01.2022 r. w kwocie 1,65 mln PLN;
- » w przychodach ze sprzedaży w 2022 r. w kwocie 0,73 mln PLN.

Poniżej zaprezentowano przekształcenie danych w okresie porównawczym:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone]
Przychody ze sprzedaży usług	538 557 650	-734 252	537 823 398
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	70 095 174	0	70 095 174
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	468 462 476	-734 252	467 728 224
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	72 691 764	-734 252	71 957 512
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	63 438 917	-734 252	62 704 665
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	52 335 378	-734 252	51 601 126
Zysk (strata) netto	52 335 378	-734 252	51 601 126
Zysk (strata) netto przypadający na podmiot dominujący	52 335 378	-734 252	51 601 126
Suma dochodów całkowitych	61 756 055	-734 252	61 021 803
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	61 756 055	-734 252	61 021 803

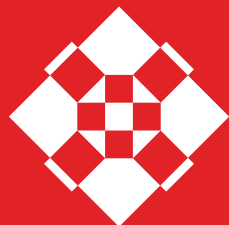


PASYWA	01.01.2022 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	01.01.2022 [dane przekształcone]
Kapitały własne	351 051 347	-1 655 264	349 396 083
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	351 051 347	-1 655 264	349 396 083
Zyski zatrzymane	281 970 504	-1 655 264	280 315 240
Zobowiązania krótkoterminowe	104 235 564	1 655 264	105 890 828
Pozostałe zobowiązania	2 463 393	1 655 264	4 118 657
Zobowiązania razem	169 228 776	1 655 264	170 884 040

PASYWA	31.12.2022 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	31.12.2022 [dane przekształcone]
Kapitały własne	342 465 369	-2 389 516	340 075 853
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	342 465 369	-2 389 516	340 075 853
Zyski zatrzymane	261 669 784	-2 389 516	259 280 268
Zobowiązania krótkoterminowe	110 021 524	2 389 516	112 411 040
Pozostałe zobowiązania	6 648 175	2 389 516	9 037 691
Zobowiązania razem	178 242 516	2 389 516	180 632 032

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone]
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	63 438 917	-734 252	62 704 665
Korekty razem:	94 187 044	734 252	94 921 296
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	14 489 298	734 252	15 223 550





ten square_games

II

**INFORMACJE
OGÓLNE**



DANE JEDNOSTKI SPRAWOZDAWCZEJ



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
Nazwa jednostki sprawozdawczej:	Ten Square Games
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy:	nie posiada
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej:	Polska

Spółka Ten Square Games Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 21 października 2011 roku pod numerem 0000399940. Spółka Ten Square Games S.A. powstała z przekształcenia spółki Ten Square Games Sp. z o.o., co zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w dniu 20 listopada 2017 roku. W późniejszych okresach nie nastąpiły zmiany w nazwie lub innych danych identyfikacyjnych.

2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

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

3. OKRESY PREZENTOWANE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę (w tym Emitenta) w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2023 roku. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

5.

SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2023 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.

6. AKCJONARIAT

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

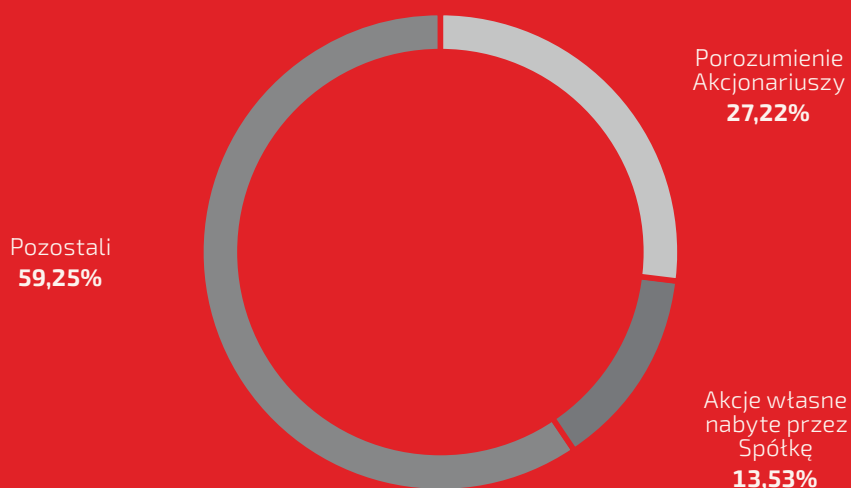
AKCJONARIUSZ	liczba akcji na 25.03.2024	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ^[1]	1 996 730	27,22%	1 996 730	27,22%
akcje własne nabyte przez Spółkę	992 702	13,53%	992 702	13,53%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 345 390	59,25%	4 345 390	59,25%
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

AKCJONARIUSZ	liczba akcji na 31.12.2023	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ^[1]	2 487 288	33,90%	2 487 288	33,90%
akcje własne nabyte przez Spółkę	70 000	1,00%	70 000	1,00%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 777 534	65,10%	4 777 534	65,10%
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

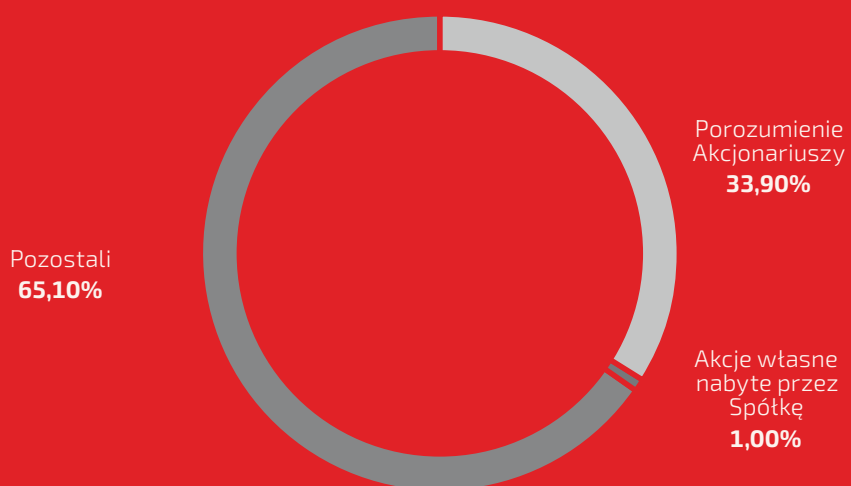
AKCJONARIUSZ	liczba akcji na 31.12.2022	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ^[1]	2 487 288	33,9%	2 487 288	33,9%
Nationale-Nederlanden OFE/PTE	524 371	7,1%	524 371	7,1%
TFI Allianz Polska S.A	488 915	6,7%	488 915	6,7%
akcje własne nabyte 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%	7 334 822	100%

[1] Porozumienie akcjonariuszy Spółki z dnia 21.10.2019 roku dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki i zgodnego wykonywania praw głosu z akcji Spółki (raport bieżący nr 30/2019). Stronami porozumienia akcjonariuszy są m.in. Fundacje Rodzinne związane z Maciejem Popowiczem oraz Arkadiuszem Pernałem, założycielami Spółki.

25.03.2024



31.12.2023



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

AKCJONARIUSZ	liczba akcji na 25.03.2024	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Andrzej Ilczuk	14 888	0,20%	14 888	0,20%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	88 249	1,20%	88 249	1,20%
Członek Zarządu – Magdalena Jurewicz	19 424	0,26%	19 424	0,26%
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	167 335	2,28%	167 335	2,28%
pozostali	7 167 487	97,72%	7 167 487	97,72%
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

AKCJONARIUSZ	liczba akcji na 31.12.2023	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%

6.3. Serie akcji

SERIA AKCJI	liczba akcji na 25.03.2024, 31.12.2023 oraz na 31.12.2022	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	109 822	0,1 PLN	10 982,20

Akcje serii B dotyczą realizowanego w latach 2018-2022 programu motywacyjnego.

6.4. Opis zmian w akcjonariacie

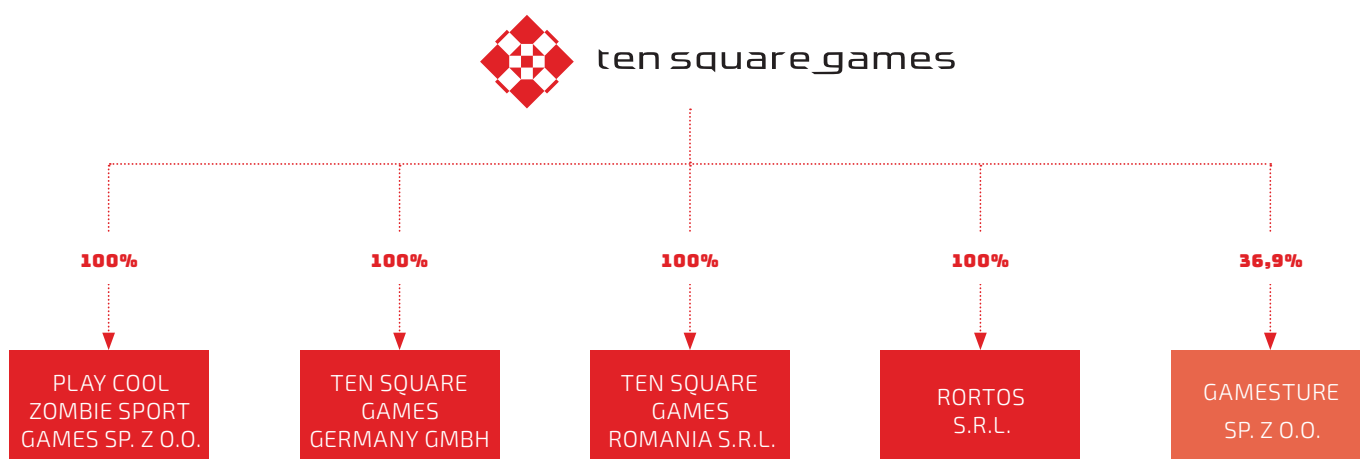
Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2022 roku a 25.03.2024 roku wynikają z transakcji opisanych w:

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. Otrzymanych w dniu 31 stycznia 2024 roku zawiadomieniach dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonych przez Zarząd Spółki, tj. Andrzeja Ilczuka, Janusza Dziemidowicza, Magdaleny Jurewicz, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2024. Zawiadomienia były związane z przyznaniem akcji w ramach programu motywacyjnego.
5. Otrzymanych w dniu 1 lutego 2024 roku zawiadomieniach dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonych przez akcjonariuszy większościowych i/lub Członków Rady Nadzorczej, tj. Macieja Popowicza i Arkadiusza Pernala, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2024 i 5/2024. Zawiadomienia były związane z przekazaniem akcji ww. osób do fundacji rodzinnych.
6. Skupie akcji własnych, który miał miejsce w dniach 12-22 lutego 2024r., a którego rozliczenie nastąpiło w dniu 27.02.2024r. Podczas skupu Spółka nabyła 954.166 akcji własnych, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2024.
7. Otrzymanych w dniu 28 lutego 2024 roku zawiadomieniach dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonych przez akcjonariuszy większościowych, Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu, Członków rodzin ww. osób, a także całościowo przez członków Porozumienia Akcjonariuszy, o czym Spółka informowała w raportach bieżących nr 10/2024 i 11/2024. Zawiadomienia były związane z rozliczeniem programu skupu akcji własnych Spółki.



GRUPA KAPITAŁOWA

Stan na dzień 31.12.2023 oraz 25.03.2024 roku:



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

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

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

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

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

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

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

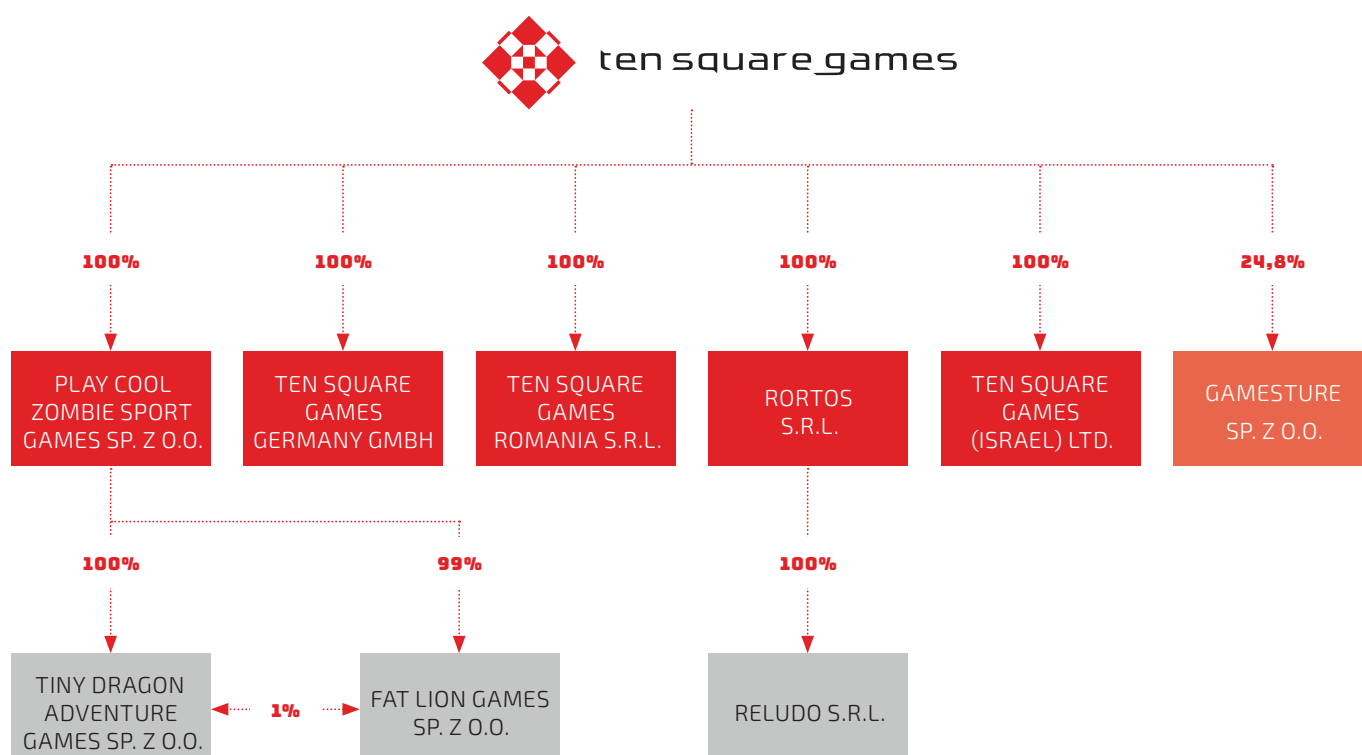
Ten Square Games S.A. nabyło 24,8% udziałów spółki Gamesture Sp. z o.o. w dniu 11 marca 2022 roku. 31 stycznia 2023 roku Ten Square Games S.A. nabyło 12% udziałów spółki Gamesture Sp. z o.o. (co zostało zarejestrowane w sądzie w dniu 17 marca 2023 roku) i posiada obecnie 36,9% udziałów tej spółki.

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 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 miało wpływu na działalność Grupy.

W dniu 14.12.2023 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek Fat Lion Games Sp. z o.o. i Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o. ze spółką Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o. Połączenie spółek jest krokiem technicznym, ułatwiającym raportowanie spółek zależnych i nie wpływa na działalność biznesową Grupy.

Stan na dzień 31.12.2022 roku:



8

INFORMACJA O KONSOLIDACJI

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

Dane spółek zależnych i jednostek stowarzyszonych na dzień 25.03.2024:

POLSKA

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



ZAGRANICA

NAZWA	TEN SQUARE GAMES GERMANY GMBH	TEN SQUARE GAMES ROMANIA SRL	RORTOS S.R.L.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	c/o AMI Steuerberatungsgesellschaft mbH, Kurfürstendamm 193, 10707 Berlin	82-98 Calea Grivitei, 1st floor, The Podium building, The Mark complex, District 1, Bucharest, Romania	Via del Pontiere 11, 37122 Verona, Italy
Kraj rejestracji	Niemcy	Rumunia	Włochy
Podstawowy przedmiot działalności	rozwój, produkcja, dystrybucja, licencjonowanie i obsługa oprogramowania komputerowego, gier komputerowych, gier na konsole, gier online lub komórkowych, oraz udostępnianie platform internetowych dla gier komputerowych	publikacja oprogramowania, w tym w szczególności gier komputerowych	projektowanie, rozwój, instalowanie, utrzymanie i zarządzanie oprogramowaniem
Organ prowadzący rejestr	Amtsgericht Charlottenburg, Berlin, Niemcy	Bucharest Trade Registry Office	Companies' Register of Verona
Numer rejestrowy	HRB 225333	J40/11061/2021	4132300239
Numer statystyczny REGON	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Economic and Administrative Index No. VR 394801
Numer Identyfikacji podatkowej	DE341097971	R044499736	4132300239 (ten sam co numer rejestracji)
Czas trwania spółki	nieoznaczony	nieoznaczony	nieoznaczony
% posiadanego kapitału przez Jednostkę Dominującą	100%	100%	100%



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

10.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

11.

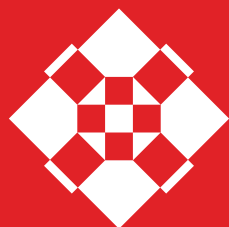
INFORMACJA ZARZĄDU

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

Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

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

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



ten square_games

III

**PODSTAWA
SPORZĄDZENIA
I POLITYKA
RACHUNKOWOŚCI**



ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2023 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2023 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności.

Standardy, interpretacje oraz zmiany do opublikowanych Standardów zatwierdzonych przez UE, które zostały przyjęte na dzień 25 marca 2024 r., ale nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 r., uwzględniają:

- » MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- » Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- » Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- » Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

- » Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (supplier finance arrangement) (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji niezatwierdzone przez UE mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- » Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: brak wymienialności (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.

Sporządzając sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2023 roku Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Spółki wcześniejsze zastosowanie przez Spółkę tych standardów, interpretacji i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W trakcie 2023 roku nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

3.1. Konsolidacja – jednostki zależne, jednostki stowarzyszone

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

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



3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

GRUPA WYRÓŻNIA TRZY ŹRÓDŁA PRZYCHODÓW

PRZYCHODY

MIKROPŁATNOŚCI

- » 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 (eng. consumables) – np. wzmacniacze (+x% wagi ryby) czy kolejną możliwość losowania karty. Grupa weryfikuje na każdy dzień sprawozdawczy szacowany średni okres konwersji wirtualnej waluty na dobra w grze dla grupy płacących użytkowników i następnie szacuje kwotę potencjalnego zobowiązania z tytułu realizacji pakietów premium. Kwota takiego zobowiązania pomniejsza przychody danego okresu i jest wykazywana jako rozliczenie międzyokresowe przychodów (pozycja bilansowa).

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

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

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

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

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

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

Koszty sprzedanych usług

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

Koszty sprzedaży

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

Koszty zarządu

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

3.3.

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

3.4.

Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

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

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

3.6. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

1. Oprogramowanie komputerowe – od 2 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.

Wartość firmy

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

3.7. Leasing

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

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

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

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

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

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

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

3.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

- a. składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno 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.

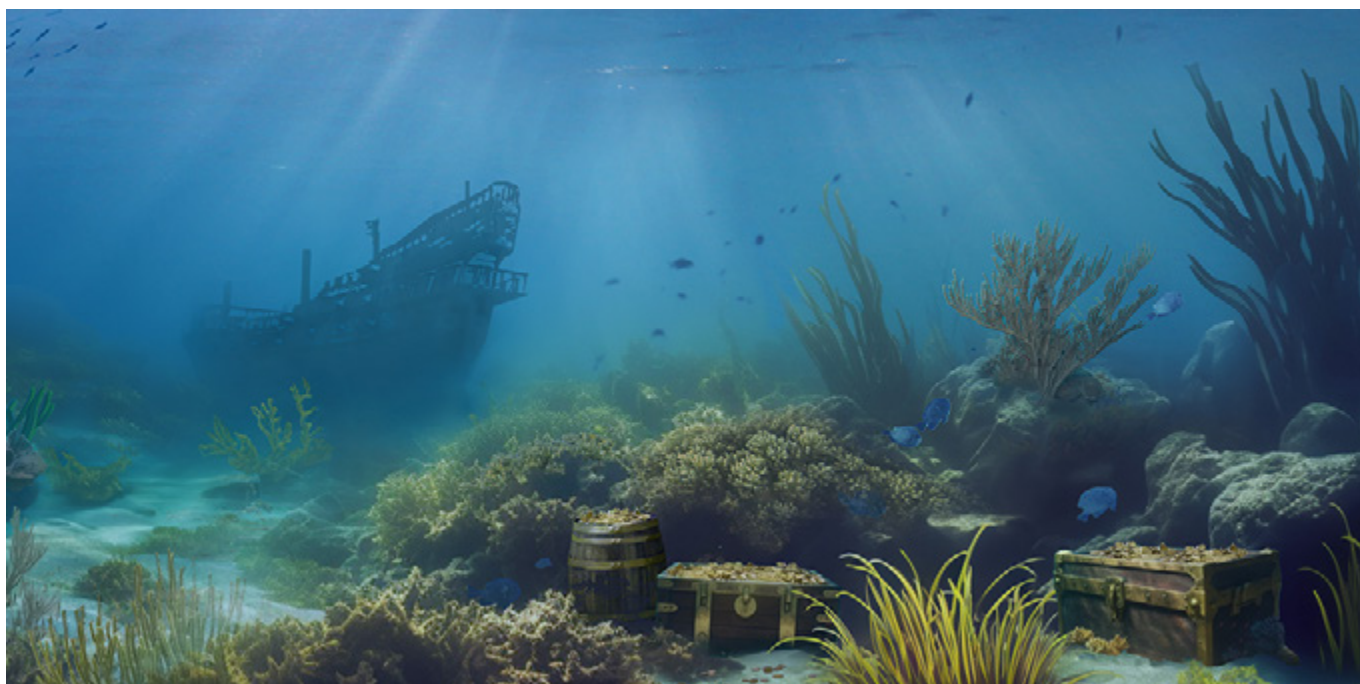
Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie (przestanki powyżej) lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (przestanki wskazane powyżej).

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 oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

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

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



3.9. Transakcje w walucie obcej

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

Wycena

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

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

Transakcje w ciągu roku

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

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



3.10.

Rozliczenia międzyokresowe

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

3.11.

Kapitały

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

3.12.

Płatności w formie akcji

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

3.13.

Wyplata dywidend

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

3.14.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wyptywu 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 płatących.

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. W przypadku przeprowadzania testów na innej grupie aktywów (np. wartość inwestycji, wartość udziałów) szacunek opiera się na możliwości generowania gotówki przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne (ang. CGU – cash generating unit), a wartość generowanej gotówki jest dyskontowana zgodnie z modelami matematycznymi. Wpływ na finalny rezultat testu ma w dużej mierze zastosowana stopa dyskonta oraz długoterminowa stopa wzrostu, a oba te parametry charakteryzują się dużą zmiennością na rynku. W odniesieniu do szacunku wpływów, to są one także obarczone niepewnością z uwagi na prognozowanie przychodów z gier, a jak wskazano powyżej, rynek gamingowy zmienia się gwałtownie i dynamicznie..

Wykorzystanie dóbr zużywalnych w czasie (eng. consumables)

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

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

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

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 perł otrzymanych za darmo (np. poprzez wygranie konkursu) jak i zakupionych za tzw. twardą walutę.

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

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

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

Płatności warunkowe z tytułu earn-out payments

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

Na dzień 31.12.2023 roku Spółka dokonała aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu earn-out payments, uwzględniając faktyczne wyniki osiągnięte w okresie 1.07.2021-31.12.2023 oraz aktualizując model finansowy o przyszłe przepływy pieniężne.

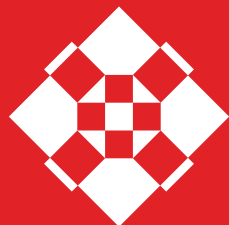
W celu odzwierciedlenia bieżącej oceny rynkowej dotyczącej wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka właściwego dla zobowiązania, przyszłe płatności zostały oszacowane w uwzględnieniu zmiany wartości pieniądza w czasie i zdyskontowane do wartości bieżącej.

W kalkulacji zobowiązań z tytułu nabycia występuje przede wszystkim niepewność dotycząca osiągnięcia zakładanych wyników finansowych przez jednostkę powiązaną. Wyniki w kolejnych latach mogą przyjąć wartość wyższą lub niższą od zakładanej, co skutkować będzie odchyleniem rzeczywistego zobowiązania od estymowanej kwoty na dzień 31.12.2023 roku.

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

USTALENIE ISTOTNOŚCI

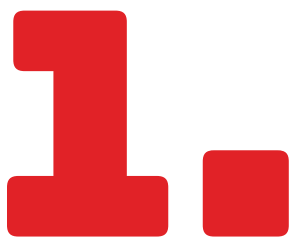
Grupa sporządzając sprawozdania finansowe stosuje zasadę istotności. Zasada istotności wprowadza możliwość stosowania uproszczeń, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Grupa jako poziom istotności przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przyjęła kwotę równą 1 mln PLN (zgodnie z polityką rachunkowości nie więcej niż 5% wyniku brutto po uwzględnieniu zdarzeń jednorazowych, np. odpisów wartości aktywów).



ten square_games

IV

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



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
Sprzedaż usług	436 076 377	537 823 398
SUMA przychodów ze sprzedaży	436 076 377	537 823 398
Pozostałe przychody operacyjne	1 336 334	1 355 177
Przychody finansowe	23 842 322	8 344 175
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	461 255 033	547 522 750
SUMA przychodów ogółem	461 255 033	547 522 750

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.



1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników

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

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

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

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

- » zdarzenia nadzwyczajne i jednorazowe;
- » koszty przeprowadzenia Programu zgodnie z obowiązującymi Spółkę standardami sprawozdawczości finansowej;
- » efekt księgowego rozpoznania w czasie programu motywacyjnego Prezesa Zarządu Macieja Zużatka (opisanego poniżej);
- » wpływ niegotówkowych korekt przychodu (i związanego z tym przychodem kosztu prowizji dystrybutorów), związanych np. z odroczeniem w czasie przychodów z wirtualnej waluty lub trwałych wirtualnych dóbr (durables);
- » wpływ ewentualnych jednorazowych odpisów aktualizujących wartość nakładów inwestycyjnych na stworzenie gier mobilnych.

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 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone ^[1]]	udział w płatnościach 2022
mikropłatności	436 872 965	98,5%	524 695 637	96,9%
reklamy	6 109 855	1,3%	11 917 396	2,2%
licencje	699 373	0,2%	4 710 831	0,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	443 682 194	100,0%	541 323 864	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-856 857	N/D	3 496 480	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	436 076 377	N/D	537 823 398	N/D

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.

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.

Przychody dotyczące zakupu trwałych wirtualnych towarów (oraz prowizja platform dystrybucji cyfrowej takich jak Google Play oraz App Store, dotycząca tych przychodów) są rozpoznawane przez szacowany średni okres gry użytkowników płacących.

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

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

1.3. Przychody – gry

GRA	płatności 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone ^[1]]	udział w płatnościach 2022
Fishing Clash	274 231 758	61,8%	355 382 264	65,7%
Hunting Clash	110 496 799	24,9%	122 360 084	22,6%
Let's Fish	7 529 175	1,7%	10 363 828	1,9%
Wild Hunt	8 130 677	1,8%	10 581 249	2,0%
Airline Commander	9 464 732	2,1%	12 691 269	2,3%
Real Flight Simulator	18 179 355	4,1%	16 663 687	3,1%
Wings of Heroes	11 526 324	2,7%	5 259 295	1,0%
pozostałe	4 123 374	0,9%	8 022 188	1,5%
RAZEM PŁATNOŚCI	443 682 194	100,0%	541 323 864	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-856 857	N/D	3 496 480	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	436 076 377	N/D	537 823 398	N/D

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



PODZIAŁ PRZYCHODÓW PO KWARTAŁACH DLA GŁÓWNYCH TYTUŁÓW

GRA	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023
Fishing Clash	72 557 817	63 193 703	69 737 485	68 742 753
Hunting Clash	32 395 570	24 412 492	27 311 328	26 377 409
Let's Fish	2 172 122	1 852 363	1 614 321	1 890 369
Wild Hunt	2 352 751	1 998 176	1 812 965	1 966 785
Airline Commander	2 627 214	2 311 324	2 502 013	2 024 181
Real Flight Simulator	4 321 619	4 284 991	4 741 534	4 831 211
Wings of Heroes	5 769 225	2 071 904	1 757 393	1 927 802
pozostałe	1 396 720	1 101 617	922 288	702 749
RAZEM PŁATNOŚCI	123 593 038	101 226 570	110 399 327	108 463 259
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-201 742	-1 276 770	-565 728	1 187 383
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-5 941 631	4 982 653	-4 261 715	-1 528 267
RAZEM PRZYCHODY	117 449 665	104 932 453	105 571 884	108 122 375

[2022 – dane przekształcone ⁽¹⁾]

GRA	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022
Fishing Clash	95 650 325	84 252 690	88 628 710	86 850 540
Hunting Clash	32 234 201	24 943 967	32 485 717	32 696 199
Let's Fish	3 099 293	2 394 146	2 380 160	2 490 229
Wild Hunt	2 790 545	2 517 568	2 666 554	2 606 582
Airline Commander	2 879 778	3 048 100	3 717 211	3 046 180
Real Flight Simulator	3 694 286	4 047 377	4 307 017	4 615 007
Wings of Heroes		89 199	673 688	4 496 408
pozostałe	1 980 865	1 991 301	2 444 425	1 605 596
RAZEM PŁATNOŚCI	142 329 293	123 284 348	137 303 482	138 406 741
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	4 937 513	908 931	1 505 185	-3 855 149
Przychód odroczoney w czasie (durable)	2 845 786	-217 105	-6 077 959	-3 547 668
RAZEM PRZYCHODY	150 112 592	123 976 174	132 730 708	131 003 924

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

ROK 2023

CONSUMABLE	Bilans	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2022	1Q 2023	1Q 2023	2Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	4Q 2023	31.12.2023
Fishing Clash										
przychody odroczone	-5 890 721	-62 638		-955 926		-451 137		1 295 732		-6 064 690
koszty odroczone	1 767 216	18 792		286 778		135 341		-388 720		1 819 407
Hunting Clash										
przychody odroczone	-1 546 555	-144 784		-261 936		-143 065		32 286		-2 064 054
koszty odroczone	463 965	43 436		78 580		42 921		-9 686		619 216
Let's Fish										
przychody odroczone	-186 158	18 849		-29 035		46 730		-16 725		-166 339
koszty odroczone	55 848	-5 655		8 711		-14 020		5 016		49 900
Wild Hunt										
przychody odroczone	-215 084	-2 589		-12 762		54 110		-29 326		-205 651
koszty odroczone	64 525	777		3 828		-16 232		8 797		61 695
Real Flight Simulator										
przychody odroczone	-1 456 311	-10 578	4 549	-17 109	70 916	-72 370	-59 720	-94 582	98 805	-1 536 400
koszty odroczone	436 893	3 175	-1 366	5 132	-21 274	21 705	17 922	28 383	-29 649	460 921
RAZEM										
przychody odroczone	-9 294 829	-201 740	4 549	-1 276 768	70 916	-565 732	-59 720	1 187 385	98 805	-10 037 134
koszty odroczone	2 788 447	60 525	-1 366	383 029	-21 274	169 715	17 922	-356 210	-29 649	3 011 139
DURABLE										
Fishing Clash										
przychody odroczone	-47 638 665	-3 002 670		3 518 833		-2 621 447		284 445		-49 459 504
koszty odroczone	14 291 601	900 801		-1 055 650		786 435		-85 333		14 837 854
Hunting Clash										
przychody odroczone	-11 809 555	-2 938 964		1 463 821		-1 640 266		-1 812 711		-16 737 675
koszty odroczone	3 542 867	881 688		-439 147		492 081		543 814		5 021 303
RAZEM										
przychody odroczone	-59 448 220	-5 941 634	0	4 982 654	0	-4 261 713	0	-1 528 266	0	-66 197 179
koszty odroczone	17 834 468	1 782 489	0	-1 494 797	0	1 278 516	0	458 481	0	19 859 157
CONSUMABLE + DURABLE										
przychody odroczone	-68 743 049	-6 143 374	4 549	3 705 886	70 916	-4 827 445	-59 720	-340 881	98 805	-76 234 313
koszty odroczone	20 622 915	1 843 014	-1 366	-1 111 768	-21 274	1 448 231	17 922	102 271	-29 649	22 870 296
wpływ na wynik	-48 120 134	-4 300 360	3 184	2 594 118	49 642	-3 379 214	-41 799	-238 610	69 156	-53 364 017

ROK 2022

CONSUMABLE	Bilans	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	1.01.2022	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	4Q 2023	31.12.2022
Fishing Clash							
przychody odroczone	-9 423 145	3 305 098	696 382	1 483 290	-1 952 346		-5 890 721
koszty odroczone	2 826 943	-991 529	-208 915	-444 987	585 704		1 767 216
Hunting Clash							
przychody odroczone	-2 871 981	1 505 052	134 265	-28 227	-285 664		-1 546 555
koszty odroczone	861 594	-451 516	-40 280	8 468	85 699		463 965
Let's Fish							
przychody odroczone	-214 577	31 977	45 604	25 404	-74 566		-186 158
koszty odroczone	64 373	-9 593	-13 681	-7 621	22 370		55 848
Wild Hunt							
przychody odroczone	-280 890	95 385	32 680	24 718	-86 977		-215 084
koszty odroczone	84 267	-28 616	-9 804	-7 415	26 093		64 525
Real Flight Simulator							
przychody odroczone					-1 455 597	-714	-1 456 311
koszty odroczone					436 679	214	436 893
RAZEM							
przychody odroczone	-12 790 593	4 937 512	908 931	1 505 186	-3 855 149	-714	-9 294 827
koszty odroczone	3 837 178	-1 481 254	-272 679	-451 556	1 156 545	214	2 788 448
DURABLE							
Fishing Clash							
przychody odroczone	-46 432 130	4 497 751	-434 953	-3 101 847	-2 167 486		-47 638 665
koszty odroczone	13 618 212	-1 463 979	556 566	930 556	650 246		14 291 601
Hunting Clash							
przychody odroczone	-6 019 144	-1 651 965	217 848	-2 976 112	-1 380 182		-11 809 555
koszty odroczone	1 781 756	477 496	-23 274	892 834	414 055		3 542 867
RAZEM							
przychody odroczone	-52 451 274	2 845 786	-217 105	-6 077 959	-3 547 668		-59 448 220
koszty odroczone	15 399 968	-986 483	533 292	1 823 390	1 064 301		17 834 468
CONSUMABLE + DURABLE							
przychody odroczone	-65 241 866	7 783 298	691 826	-4 572 772	-7 402 817	-714	-68 743 047
koszty odroczone	19 237 146	-2 467 737	260 613	1 371 834	2 220 845	214	20 622 915
wpływ na wynik	-46 004 720	5 315 561	952 439	-3 200 938	-5 181 972	-500	-48 120 132

1.4. Przychody – kontrahenci

KONTRAHENT	płatności 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone ^[1]]	udział w płatnościach 2022
Google Inc.	243 360 341	54,9%	314 839 763	58,2%
Apple Distribution International	161 347 931	36,4%	194 231 052	35,9%
Xsolla Inc.	19 641 601	4,4%	0	0,0%
pozostali	19 332 321	4,3%	32 253 049	5,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	443 682 194	100,0%	541 323 864	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-856 857	N/D	3 496 480	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	436 076 377	N/D	537 823 398	N/D

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone ^[1]]	udział w płatnościach 2022
mobilny	431 361 265	97,2%	524 316 495	96,9%
przegłdarki	12 320 929	2,8%	17 007 369	3,1%
RAZEM PŁATNOŚCI	443 682 194	100,0%	541 323 864	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-856 857	N/D	3 496 480	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	436 076 377	N/D	537 823 398	N/D

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.

1.6. Przychody – podział geograficzny

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

REGION	płatności 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone ^[1]]	udział w płatnościach 2022
Ameryka Północna	195 649 736	44,1%	243 626 679	45,0%
Europa	178 022 246	40,1%	204 322 368	37,7%
<i>w tym Polska</i>	23 175 641	5,2%	23 219 034	4,3%
Azja	44 115 765	9,9%	62 429 087	11,5%
Ameryka Południowa	12 845 136	2,9%	14 319 633	2,7%
Australia i Oceania	9 171 990	2,1%	11 474 584	2,1%
Afryka	3 877 321	0,9%	5 151 513	1,0%
RAZEM PŁATNOŚCI	443 682 194	100,0%	541 323 864	100%
Przychód odroczonej w czasie (consumable)	-856 857	N/D	3 496 480	N/D
Przychód odroczonej w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	436 076 377	N/D	537 823 398	N/D

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



2.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Amortyzacja ^[1]	20 209 617	16 475 398
Zużycie materiałów i energii	738 967	1 459 291
Usługi obce	281 277 953	364 092 705
Podatki i opłaty	2 438 834	3 049 179
Wynagrodzenia	43 513 573	71 657 308
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 209 183	10 620 439
Pozostałe koszty rodzajowe	775 335	996 833
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	358 163 462	468 351 153
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	72 717 282	70 095 174
Koszty sprzedaży	239 574 101	305 130 568
Koszty ogólnego zarządu	38 612 995	65 550 903
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	7 259 084	27 574 508

[1] Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2023 rok wynosi 19.794.546 PLN. Różnica do kwoty wykazanej powyżej wynika z faktu, że poprzez narzut kosztów pośrednich do kapitalizowanych kosztów gier, część amortyzacji sprzętów i licencji jest ponownie kapitalizowana.



2.1. Koszty wytworzenia

SKŁADOWE KOSZTU WYTWORZENIA USŁUG NA WŁASNE POTRZEBY GRUPY	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Wynagrodzenia podstawowe	1 462 396	6 936 563
Usługi obce	4 932 999	18 575 221
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	347 224	1 108 388
Płatności w formie akcji (część wynagrodzeń)	0	-387 488
Narzut kosztów ogólnofirmowych	516 465	1 341 824
Razem	7 259 084	27 574 508

PODZIAŁ KOSZTÓW WYNAGRODZEŃ I POZOSTAŁYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (BEZ KWOT WYKAZANYCH W SKŁADOWYCH KOSZTU WYTWORZENIA)	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Wynagrodzenia podstawowe	36 738 277	48 015 456
Płatności w formie akcji (część wynagrodzeń)	6 775 296	23 641 852
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 209 183	10 620 439
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	52 722 756	82 277 747
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	27 795 103	31 496 041
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	8 627 579	9 798 208
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	16 000 074	40 983 498



2.2. Koszty sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Koszty sprzedaży	239 574 101	305 130 568
marketing:	86 873 592	118 866 641
– <i>Fishing Clash</i>	43 764 971	63 198 513
– <i>Hunting Clash</i>	36 820 394	50 785 971
– <i>Airline Commander</i>	22 751	1 151 606
– <i>Wings of Heroes</i>	6 012 125	2 654 263
– pozostałe tytuły	253 351	1 076 288
provizje	123 635 954	154 309 092
revenue share	1 270 291	1 678 416
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	20 874 240	22 435 971
usługi badania rynku gier mobilnych	1 074 527	1 393 818
pozostałe	5 845 497	6 446 631

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023
Koszty sprzedaży	69 004 470	59 814 327	56 408 680	54 346 624
marketing:	27 154 208	21 239 048	19 844 010	18 636 326
– <i>Fishing Clash</i>	11 180 883	11 575 445	10 919 991	10 088 652
– <i>Hunting Clash</i>	11 236 075	9 174 676	8 551 009	7 858 634
– <i>Airline Commander</i>	0	22 751	0	0
– <i>Wings of Heroes</i>	4 587 053	363 022	373 010	689 040
– pozostałe tytuły	150 197	103 154	0	0
provizje	33 624 212	30 509 186	29 578 780	29 923 776
revenue share	351 645	311 614	266 734	340 298
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	6 131 380	5 531 739	5 379 572	3 831 549
usługi badania rynku gier mobilnych	291 446	297 964	262 054	223 063
pozostałe	1 451 579	1 924 776	1 077 530	1 391 612

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

2.3. Koszty ogólnego zarządu

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
koszty powtarzalne, w tym:	31 397 586	40 125 780
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	14 494 734	18 497 416
koszty utrzymania spółek zależnych	4 794 124	7 076 870
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	3 624 042	4 061 259
pozostałe	8 484 685	10 490 235
koszty jednorazowe, w tym:	7 215 410	25 425 123
koszty programu motywacyjnego	6 477 709	24 029 340
koszty M&A	737 701	1 395 783
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	38 612 995	65 550 903

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023
koszty powtarzalne, w tym:	10 573 057	7 510 342	6 454 144	6 860 043
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	4 535 148	3 682 599	3 206 869	3 070 118
koszty utrzymania spółek zależnych	1 612 988	1 134 552	1 074 407	972 177
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	1 099 129	986 223	749 439	789 251
pozostałe	3 325 791	1 706 968	1 423 429	2 028 497
koszty jednorazowe, w tym:	6 197 949	571 870	112 185	333 406
koszty programu motywacyjnego	6 033 168	0	111 135	333 406
koszty M&A	164 781	571 870	1 050	0
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	16 771 005	8 082 212	6 566 329	7 193 449

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

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

3.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Współpraca sponsoringowa (barter)	634 735	0
Pozostałe	701 599	1 355 177
Razem	1 336 334	1 355 177

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Odpis aktualizujący wartość firmy (Rortos)	41 201 364	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych	31 689 990	23 782 243
Odpis aktualizujący wartość inwestycji (Gamesture)	5 414 334	0
Darowizny	445 211	2 042 840
Spisanie nieściągalnych należności	54 303	34 585
Odprawy	3 161 266	0
Współpraca sponsoringowa (barter)	634 735	0
Pozostałe	389 282	584 750
Razem	82 990 485	26 444 418

Odpis aktualizujący wartość firmy został szerzej opisany w nocie „Wartość firmy”. Odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów spółki Gamesture został szerzej opisany w nocie „Pozostałe aktywa finansowe”. Odpisy aktualizujące wartość skapitalizowanych kosztów gier oraz koszty odpraw wykazane w 2023 roku związane są ze zmianą strategii, czego efektem były m.in. zwolnienia grupowe, co zostało szerzej opisane w nocie „Zamknięcie projektów i zwolnienia grupowe”.

Odpisy gier z 2022 roku dotyczyły Football Elite, Magical District oraz częściowo Undead Clash. Największa darowizna wykazana w 2022 roku (1 mln PLN) dotyczyła wsparcia instytucji charytatywnych udzielających pomocy związanej z wojną w Ukrainie.

4.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek	4 693 365	1 243 932
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	7 100 243
Aktualizacja wartości zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	24 286 569	0
Odsetki – rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	-5 203 047	0
Pozostałe	65 435	0
Razem	23 842 322	8 344 175

Aktualizacja wartości zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos została szerzej opisana w nocie „Wartość firmy”. Rozwinięcie dyskonta związanego ze zobowiązaniem z tyt. zakupu spółki Rortos jest klasycznym, powtarzalnym księgowaniem związanym z matematycznym ujęciem wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość tego rozwinięcia zależy zarówno od kwoty przyszłych płatności jak i stopy procentowej, przyjętej do dyskontowania przepływów.

KOSZTY FINANSOWE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Odsetki – rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	0	5 953 645
Aktualizacja wartości zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	0	8 534 740
Koszty z tytułu pozostałych odsetek	964 903	363 030
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	3 568 693	0
Razem	4 533 596	14 851 415

5.

PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY

Począwszy od 2019 roku, wraz z wprowadzeniem do polskiego prawa podatkowego tzw. ulgi IP Box, Jednostka dominująca (Jednostka Dominująca) 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca podjęła decyzję o szerszym zastosowaniu ulgi i złożyła roczną deklarację CIT za 2021 rok (i w 2023 roku za 2022 rok) przy pełnym zastosowaniu ulgi. Dodatkowo, na początku 2023 roku Jednostka Dominująca 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, Jednostka Dominująca została objęta postępowaniem podatkowym w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2019 i 2020. Po pozytywnym zakończeniu postępowania podatkowego (czynności sprawdzających), Jednostka Dominująca 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 maja 2024 roku), Jednostka Dominująca 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 31.12.2023.

Jednostka Dominująca 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, Jednostka Dominująca 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, spowodowałaby zmniejszenie kwoty podatku o 1,1 mln PLN, a za 2023 rok zmniejszenie o kwotę ok. 126 tys. PLN. Jednostka Dominująca zdecydowała się na ostrożnościowe wykazanie rozliczenia podatku w większej kwocie.

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

Podatek wykazany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Bieżący podatek dochodowy	6 614 769	8 008 749
Dotyczący roku obrotowego 2023	6 614 769	0
Dotyczący roku obrotowego 2022	0	8 008 749
Dotyczący roku obrotowego 2020	-8 941 882	-8 941 882
Odpis dotyczący roku obrotowego 2020 – korekta związana ze zwrotem podatku	8 941 882	8 941 882
Dotyczący roku obrotowego 2019	-3 599 122	-3 599 122
Odpis dotyczący roku obrotowego 2019 – korekta związana ze zwrotem podatku	3 599 122	3 599 122
Odroczony podatek dochodowy	-4 774 339	3 094 790
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-4 774 339	3 094 790
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 840 430	11 103 539

ROZRACHUNKI Z TYTUŁU CIT	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Bieżące rozrachunki z tytułu CIT	-14 797 242	-1 236 177
Należność dotycząca roku obrotowego 2023	8 638 531	0
Należność dotycząca roku obrotowego 2022	0	9 658 592
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2021	-10 894 769	-10 894 769
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2020	-8 941 882	0
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2019	-3 599 122	0
Należność dotycząca roku obrotowego 2020	0	8 941 882
Odpis na należność dotyczący roku obrotowego 2020	0	-8 941 882
Należność dotycząca roku obrotowego 2019	0	3 599 122
Odpis na należność dotyczący roku obrotowego 2019	0	-3 599 122

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	17 047 571	62 704 665
Różnice kursowe – bilansowe, NPO, NKUP	1 635 672	-3 998 667
Spisanie należności NKUP	54 303	10 731
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	114 550	367 086
Zawiązanie i rozwiązanie rezerwy na pozostałe koszty	1 527 817	-69 277
Darowizny	445 211	2 042 840
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 305 304	1 098 697
Amortyzacja leasing	4 402 985	2 891 198
Amortyzacja środków trwałych	2 002 604	743 417
Kapitalizacja kosztów gier	-10 527 033	-26 371 975
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	227 200	10 539 509
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość skapitalizowanych gier	31 689 990	23 782 243
Strata z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	5 779 003	2 745 607
Rozwinięcie dyskonta, aktualizacja wartości inwestycji	36 916 665	14 488 387
Płatności w formie akcji	6 690 040	23 641 852
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczony w czasie	5 187 824	1 095 994
Ulga B+R	-13 664 433	0
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	- 3 918 200	-4 134 921
Dochód do opodatkowania	86 917 073	111 577 386

[1] Przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
rozliczanie consumable w czasie (per saldo)	297 519	274 348
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	2 506 266	2 160 820
rezerwa na urlopy	261 200	239 436
rezerwa na koszty audytu	18 810	18 810
leasing – wycena MSSF16	63 193	134 903
wycena rozrachunków	179 829	0
rezerwa na wynagrodzenia	981 813	1 288 136
pozostałe rezerwy	155 661	26 930
Razem	4 464 291	4 143 383

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowego:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
amortyzacja gier	1 394 267	5 329 371
wycena rozrachunków	0	38 392
Razem	1 394 267	5 367 763

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

6.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa nie zaniechała w ciągu roku obrotowego żadnej działalności.



PODZIAŁ ZYSKU ZA 2022 ROK

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 14 czerwca 2023 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2022 rok w kwocie 55.247.128 PLN (zysk netto przed korektą danych) w następujący sposób:

1. kwotę 52.306.718,40 PLN przeznaczyło do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie wypłaty dywidendy w wysokości 7,20 PLN na akcję (z wyłączeniem akcji własnych);
2. kwotę 2.940.409,60 PLN przekazało na kapitał zapasowy Spółki.

Dzień dywidendy został wyznaczony na 21 czerwca 2023 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na 28 czerwca 2023 r.





RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres 01.01.2023-31.12.2023 r.	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:	142 904	0	60 446	203 350
– nabycia środków trwałych	142 904	0	33 743	176 647
– wycena bilansowa	0	0	26 703	26 703
Zmniejszenia	789 404	54 618	187 204	1 031 226
– sprzedaż środków trwałych	789 404	0	118 800	908 204
– likwidacja	0	0	68 404	68 404
– wycena bilansowa		54 618	0	54 618
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	5 648 685	20 866 334	5 262 943	31 777 962
Umorzenie na dzień 01.01.2023	3 513 545	6 933 072	749 885	11 196 502
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	1 039 316	6 334 711	1 154 561	8 528 588
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	568 200	0	31 680	599 880
Umorzenie na dzień 31.12.2023	3 984 661	13 267 783	1 872 766	19 125 210
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 31.12.2023	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	1 664 024	7 598 551	3 390 177	12 652 752

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres 01.01.2022-31.12.2022 r.	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	5 560 158	10 049 365	419 726	5 079 800	21 109 049
Zwiększenia z tytułu:	1 077 235	10 871 587	5 018 124	0	16 966 946
– nabycia	1 077 235	5 791 787	5 018 124	0	11 887 146
– reklasyfikacji	0	5 079 800	0	0	5 079 800
Zmniejszenia, z tytułu:	342 208	0	48 149	5 079 800	5 470 157
– sprzedaży	112 032	0	0	0	112 032
– likwidacji	230 176	0	48 149	0	278 325
– reklasyfikacji	0	0	0	5 079 800	5 079 800
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	6 295 185	20 920 952	5 389 701	0	32 605 838
Umorzenie na dzień 01.01.2022	2 522 928	3 179 749	196 187	0	5 898 864
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	1 289 698	3 753 323	585 974	0	5 628 995
Zmniejszenia z tytułu:	299 081	0	32 276	0	331 357
– sprzedaży	98 410	0	0	0	98 410
– likwidacji	200 671	0	32 276	0	232 947
Umorzenie na dzień 31.12.2022	3 513 545	6 933 072	749 885	0	11 196 502
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	2 781 640	13 987 880	4 639 816	0	21 409 336

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE – STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Własne	5 054 201	7 396 183
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 598 551	14 013 153
Razem	12 652 752	21 409 336

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Amortyzacja własnych środków trwałych	4 852 724	2 890 256
Amortyzacja prawa do użytkowania	3 675 864	2 738 739
Razem	8 528 588	5 628 995

9.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres 01.01.2023-31.12.2023 r.	Koszty prac rozwojowych	Oprogramo- wanie 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:	729 438	15 619	10 541 034	0	11 286 091
– nabycia	0	15 619	10 541 034	0	10 556 653
– reklasyfikacji	729 438	0	0	0	729 438
Zmniejszenia, z tytułu:	5 311 249	4 017	729 438	11 944 463	17 989 167
– reklasyfikacji	0	0	729 438	0	729 438
– wyceny bilansowej	5 311 249	4 017		11 944 463	17 259 729
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	94 560 833	1 454 043	59 061 319	152 274 948	307 351 143
Umorzenie na dzień 01.01.2023	18 804 918	1 058 057	0	0	19 862 975
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	11 438 194	242 835	0	0	11 681 029
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2023	30 243 112	1 300 892	0	0	31 544 004
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023	0	0	27 371 329	0	27 371 329
Zwiększenia	0	0	31 689 990	41 201 364	72 891 354
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023	0	0	59 061 319	41 201 364	100 262 683
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	64 317 721	153 151	0	111 073 584	175 544 456

Na wartość netto na dzień 31.12.2023 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się gry Grupy:

1. 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: 23.166.262 PLN, pozostały okres amortyzacji: 90 miesięcy;
 - Real Flight Simulator – wartość netto: 22.017.161 PLN, pozostały okres amortyzacji: 90 miesięcy;
 - Wings of Heroes – wartość netto: 17.368.359 PLN, pozostały okres amortyzacji: 101 miesięcy;
 - Pozostałe gry – wartość netto: 844.877 PLN, pozostały okres amortyzacji: 6 miesięcy.
2. Narzędzia – łącznie 921.062 PLN.

Odpisy aktualizujące wartość skapitalizowanych kosztów gier związane są ze zmianą strategii, co zostało szerzej opisane w nocie „Zamknięcie projektów i zwolnienia grupowe”.

Odpis aktualizujący wartość firmy został szerzej opisany w nocie poniżej, tj. „Wartość firmy”.



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

Na dzień 31 grudnia 2023 oraz 2022 roku wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Grupy.

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

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

10.

WARTOŚĆ FIRMY

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

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

Jednostka Dominująca w 2021 roku dokonała rozliczenia nabycia udziałów oraz kalkulacji zobowiązania do zapłaty z tyt. earn-out payments. W 2022 oraz 2023 roku zobowiązanie z tyt. nabycia zostało zaktualizowane w oparciu o prognozowane wyniki Rortos w kolejnych latach i predykowaną na tej podstawie kwotę earn-outu.

Kalkulacja na moment nabycia:

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

ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU NABYCIA	Dane w PLN na 31.12.2023	Dane w PLN na 31.12.2022
Wartość na dzień nabycia (zdyskontowana)	252 754 322	252 754 322
Płatność gotówkowa – lipiec 2021 (wycena FIFO)	-211 102 628	-211 102 628
Płatność gotówkowa earnout – kwiecień 2023 (wycena FIFO)	-4 350 094	0
Rozwinięcie dyskonta 2021 (koszt finansowy)	2 652 789	2 652 789
Rozwinięcie dyskonta 2022 (koszt finansowy)	5 953 645	5 953 645
Rozwinięcie dyskonta 2023 (koszt finansowy)	5 203 049	0
Aktualizacja wartości zobowiązania 31.12.2022 (model przepływów pieniężnych + wycena bilansowa)	8 534 740	8 534 740
Aktualizacja wartości zobowiązania 31.12.2023 (model przepływów pieniężnych + wycena bilansowa) ^[1]	-24 286 569	0
Wartość na dzień bilansowy – pozostałe zobowiązania w tym:	35 359 254	58 792 868
– krótkoterminowe	11 137 640	4 334 872
– długoterminowe	24 221 614	54 457 996

[1] wycena bilansowa na dzień 31.12.2023 wyniosła – 4,2 mln PLN (pomniejszenie zobowiązania, tj. przychód).



Roczny test na utratę wartości – Rortos

Zgodnie z zapisami MSR 36 Utrata wartości aktywów Spółka ocenia na każdy okres sprawozdawczy, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki (wewnętrzne i zewnętrzne) wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z składników aktywów. Jeżeli wystąpi chociaż jedna z przesłanek, należy dokonać formalnego szacunku wartości odzyskiwalnej.

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. Na dzień bilansowy 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. Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki zdecydował o utworzeniu odpisu wartości firmy.

Mając na uwadze wynik przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku testu w odniesieniu do wartości firmy przejętej w wyniku połączenia przedsięwzięć tj. nabycia spółki Rortos SRL ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zidentyfikowano stratę (odpis aktualizujący) z tytułu utraty wartości aktywa, do którego została przypisana wartość firmy. Test ten został oparty na porównaniu wartości firmy dotyczącej spółki Rortos SRL z jej wartością odzyskiwalną, ustaloną przy zastosowaniu metody dochodowej, w oparciu o oszacowane zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne, uwzględniające (kierując się zasadą ostrożności) zaktualizowaną przyszłą wartość oczekiwanych wpływów z gier, ich rentowności z uwzględnieniem potencjalnego wpływu identyfikowalnych ryzyk. Przyjęte założenia:

- » ustalenie wartości odzyskiwalnej zostało przeprowadzone na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne CGU, tj. spółki Rortos SRL,
- » wartość odzyskiwalną ustalono w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne CGU wynikające z projekcji finansowych CGU na lata 2024-2026 (okres szczegółowej prognozy). Przyjęcie trzyletniego okresu szczegółowej prognozy jest zasadne ze względu na fakt, iż brak jest w obecnej sytuacji gospodarczej wystarczająco wiarygodnych danych na kolejne okresy sprawozdawcze z powodu dużej zmienności różnego rodzaju czynników,
- » z uwagi na fakt, iż zakładany okres ekonomicznej użyteczności CGU wykracza poza rok 2026, określono i uwzględniono w obliczeniach wartości odzyskiwalnej również wartość krańcową CGU,
- » zastosowano średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu („WACC”) w okresie projekcji na poziomie 9,50%

W wyniku dokonanych obliczeń ustalono wartość odzyskiwalną na poziomie 40,1 mln EUR (174,4 mln PLN przy zastosowaniu kursu do wyceny bilansowej). W wyniku przeprowadzonego testu dokonano ujęcia straty (odpisu aktualizującego) z tytułu utraty wartości firmy spółki Rortos SRL w łącznej kwocie 9,4 mln EUR (40,8 mln PLN). Jednocześnie zmianie uległa szacowana kwota do wypłaty w postaci płatności earnout. Spadek zobowiązania wyniósł 4,5 mln EUR (20,1 mln PLN).

Kluczowe założenia rocznego testu na utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

RODZAJ ZAŁOŻENIA	ZASTOSOWANE ZAŁOŻENIA
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa
Wykorzystane źródło	Wewnętrzna prognoza
Metodologia	Zdyskontowane przepływy pieniężne
Stopa dyskontowa (WACC)	9,50%
Bezterminowa stopa wzrostu (PGR)	2,50%

Analiza wrażliwości dla prawdopodobnych wartości zmiany stopy dyskonta i zmiany wartości bezterminowej stopy wzrostu na dzień 31.12.2023 roku przedstawiają poniższe tabele:

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

	-1,0 p.p	-0,5 p.p	-0,25 p.p	0,0 p.p	+0,25 p.p	+0,5 p.p	+1,0 p.p
Wartość bieżąca FCFF (w EUR)	50 982 728	43 192 156	41 603 002	40 126 551	38 751 160	37 466 738	33 078 479
Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka (w EUR)	1 466 533	-6 324 039	-7 913 193	-9 389 644	-10 765 035	-12 049 457	-16 437 716

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

	-1,0 p.p	-0,5 p.p	-0,25 p.p	0,0 p.p	+0,25 p.p	+0,5 p.p	+1,0 p.p
Wartość bieżąca FCFF (w EUR)	35 800 765	37 819 465	38 933 230	40 126 551	41 408 265	42 788 573	45 894 265
Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka (w EUR)	-13 715 430	-11 696 730	-10 582 965	-9 389 644	-8 107 930	-6 727 622	-3 621 930



POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Pozostałe aktywa finansowe:	23 117 182	21 765 555
– inwestycja w Gamesture	12 225 850	11 574 781
– wartość brutto	26 164 795	14 320 389
– udział w stracie Gamesture	-8 524 610	-2 745 608
– odpis aktualizujący wartość inwestycji Gamesture	-5 414 334	0
– jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures	8 164 078	7 923 240
– kaucja z tyt. najmu biura	2 727 254	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. Wartość na dzień bilansowy została skorygowana o stratę Gamesture przypadającą na udziały posiadane przez Ten Square Games S.A oraz o odpis wynikający z testów na utratę wartości, co zostało szerzej opisane poniżej.

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa w czasie wynika z wyceny bilansowej, a wartość kaucji to wielokrotność płaconego czynszu wraz z opłatami eksploatacyjnymi. Co roku te płatności są korygowane o inflację / realne ceny zakupu usług.

Roczny test na utratę wartości – Gamesture

Zgodnie z zapisami MSR 36 Utrata wartości aktywów Spółka ocenia na każdy okres sprawozdawczy, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki (wewnętrzne i zewnętrzne) wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z składników aktywów. Jeżeli wystąpi chociaż jedna z przesłanek, należy dokonać formalnego szacunku wartości odzyskiwalnej. Gamesture Sp. z o.o. historycznie generował i w 2023 roku również wygenerował stratę operacyjną, stąd była to przesłanka do wykonania testu.

Gamesture Sp. z o.o. szukając cały czas niszy dla siebie postanowiła w 2022 roku skupić się na grach z segmentu social wars. Pierwsze takie tytuły powstały w 2022 roku i w trakcie 2023 roku, jednakże z uwagi na prowadzenie również innych, mniej rentownych projektów, nie udało się osiągnąć efektu skali i tym samym osiągnąć break even. W trakcie 2023 roku Spółka przeszła restrukturyzację, ograniczyła zatrudnienie i zamknęła projekt (Hero Legacy), który pochłaniał znaczne środki finansowe. Od tego momentu jedyne dewelopowane gry to te z obszaru social wars. Parametry tych gier są bardzo obiecujące co w połączeniu ze zmniejszonymi kosztami prowadzenia działalności powinno pozwolić spółce osiągnąć break even w ciągu najbliższych kilku kwartałów. Niemniej jednak, na dzień wykonywania testów, zgodnie z wymogami zawartymi w MSR 36, spółka musiała oszacować przyszłe przepływy pieniężne przy zastosowaniu wszelkich zasad ostrożności.

Przeprowadzony test został oparty na porównaniu wartości firmy dotyczącej spółki Gamesture Sp. z o.o. z jej wartością odzyskiwalną, ustaloną przy zastosowaniu metody dochodowej, w oparciu o oszacowane zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne, uwzględniające (kierując się zasadą ostrożności) zaktualizowaną przyszłą wartość oczekiwanych wpływów z gier, ich rentowności z uwzględnieniem potencjalnego wpływu identyfikowalnych ryzyk – w części przypadającej Ten Square Games, tj. w 36,9%. Przyjęte założenia:

- » ustalenie wartości odzyskiwalnej zostało przeprowadzone na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne CGU, tj. spółki Gamesture Sp. z o.o.,
- » wartość odzyskiwalną ustalono w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne CGU wynikające z projekcji finansowych CGU na lata 2024-2026 (okres szczegółowej prognozy). Przyjęcie trzyletniego okresu szczegółowej prognozy jest zasadne ze względu na fakt, iż brak jest w obecnej sytuacji gospodarczej wystarczająco wiarygodnych danych na kolejne okresy sprawozdawcze z powodu dużej zmienności różnego rodzaju czynników,
- » z uwagi na fakt, iż zakładany okres ekonomicznej użyteczności CGU wykracza poza rok 2026, określono i uwzględniono w obliczeniach wartości odzyskiwalnej również wartość krańcową CGU,
- » zastosowano średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu („WACC”) w okresie projekcji na poziomie 11,98%

W wyniku dokonanych obliczeń ustalono wartość odzyskiwalną na poziomie 33,1 mln PLN, co oznacza 12,2 mln PLN przypadające na Ten Square Games (36,9% udziałów w zyskach). W wyniku przeprowadzonego testu dokonano ujęcia straty (odpisu aktualizującego) z tytułu utraty wartości udziałów w łącznej kwocie 5,4 mln PLN.

Kluczowe założenia rocznego testu na utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

RODZAJ ZAŁOŻENIA	ZASTOSOWANE ZAŁOŻENIA
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa
Wykorzystane źródło	Wewnętrzna prognoza
Metodologia	Zdyskontowane przepływy pieniężne
Stopa dyskontowa (WACC)	11,98%
Bezterminowa stopa wzrostu (PGR)	2,50%

Analiza wrażliwości dla prawdopodobnych wartości zmiany stopy dyskonta i zmiany wartości bezterminowej stopy wzrostu na dzień 31.12.2023 roku przedstawiają poniższe tabele:

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

	-1,0 p.p	-0,5 p.p	-0,25 p.p	0,0 p.p	+0,25 p.p	+0,5 p.p	+1,0 p.p
Wartość bieżąca FCFF (w EUR)	13 719 711	12 931 221	12 568 990	12 225 850	11 900 330	11 591 107	11 016 885
Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka (w EUR)	-3 920 474	-4 708 964	-5 071 195	-5 414 335	-5 739 855	-6 049 078	-6 623 300

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

	-1,0 p.p	-0,5 p.p	-0,25 p.p	0,0 p.p	+0,25 p.p	+0,5 p.p	+1,0 p.p
Wartość bieżąca FCFF (w EUR)	11 214 742	11 694 959	11 953 582	12 225 850	12 512 872	12 815 881	13 475 519
Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka (w EUR)	-6 425 443	-5 945 226	-5 686 603	-5 414 335	-5 127 313	-4 824 304	-4 164 666

12.

INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

AKTYWA FINANSOWE	31.12.2023	31.12.2022	Kategoria instrumentów finansowych
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	23 117 182	21 765 555	
<i>kaucja</i>	2 727 253	2 267 534	<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>
<i>jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures</i>	8 164 078	7 923 240	<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>
<i>udziały w Gamestore Sp. z o.o.</i>	12 225 851	11 574 781	<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	40 320 982	47 491 674	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	38 369	45 798	<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	142 005 482	126 594 883	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	-276 456	-183 150	<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</i>
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2023	31.12.2022	Kategoria instrumentów finansowych
Zobowiązania handlowe, w tym:	10 422 303	13 135 328	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	-1 496	32 091	<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>

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

13.

NALEŻNOŚCI

Strukturę należności przedstawia poniższa tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Należności handlowe	38 936 754	35 280 551
Pozostałe należności	4 184 007	7 013 685
Rozliczenia międzyokresowe	3 929 886	5 197 438
Należności	47 050 647	47 491 674

13.1. Należności handlowe

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

1. Google Inc – 36,54% na 31.12.2023 roku w porównaniu do 52,6% na 31.12.2022 .
2. Apple Distribution International – 41,36% na 31.12.2023 roku w porównaniu do 36% na 31.12.2022.
3. Xsolla Inc. 15,08% na 31.12.2023, brak salda na 31.12.2022.

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 31.12.2023.

Struktura walutowa:

WALUTA	31.12.2023			31.12.2022		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
USD	5 388 512	21 203 796	54,46%	2 865 026	12 611 272	35,70%
PLN	13 306 660	13 306 660	34,18%	17 919 819	17 919 819	50,80%
EUR	968 698	4 211 901	10,82%	843 436	3 955 633	11,20%
RUB	336 159	14 354	0,04%	8 741 150	540 203	1,50%
pozostałe waluty	—	200 043	0,50%	—	253 624	0,80%
RAZEM	—	38 936 754	100%	—	35 280 551	100%

Struktura wiekowa:

PRZETERMINOWANIE	31.12.2023 wartość należności	31.12.2022 wartość należności
nieprzeterminowane	36 105 921	34 635 419
do miesiąca	2 828 531	32 813
1-3 miesiące	1 052	46 168
3-6 miesięcy	1 250	10 237
6-12 miesięcy	0	554 402
powyżej roku	0	1 512
Razem należności	38 936 754	35 280 551

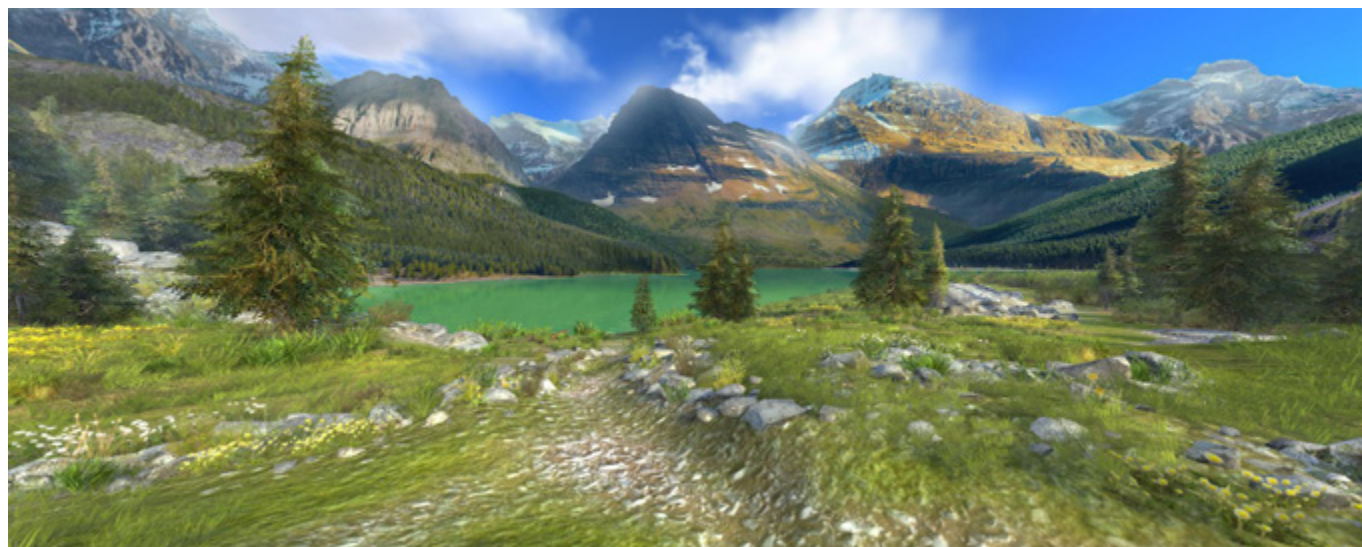
Należności od pozostałych jednostek przeterminowane do miesiąca na dzień 31.12.2023 roku w pełnej kwocie 2.828.531 PLN zostały spłacone na początku 2024 roku.

13.2. Pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	4 184 007	7 013 685
– z tytułu podatków	4 116 395	6 730 833
– kaucja z tyt. najmu biura	67 612	282 852

13.3. Rozliczenia międzyokresowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	3 209 401	3 245 961
Roczna opłata – narzędzie śledzące kampanie marketingowe	355 385	552 773
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	94 950	312 518
Ubezpieczenia	87 472	81 494
Szkolenie dla liderów	0	274 840
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	182 678	729 852
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 929 886	5 197 438



14.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	162 825 718	126 594 883
środki w kasie	17 096	19 038
środki na rachunkach bankowych	162 808 622	126 575 845
w tym lokaty do 3 miesięcy	114 322 762	67 228 898
Razem	162 825 718	126 594 883

Większość środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała w bankach: ING Bank Śląski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. Maksymalna wartość ryzyka kredytowego związanego ze środkami pieniężnymi równa się ich wartości bilansowej. Rachunki bieżące nie są oprocentowane. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2023 roku nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

15.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ten Square Games S.A. na dzień 31.12.2023 r. wynosi 733.482,20 PLN i dzieli się na 7.334.822 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

16.

AKCJE WŁASNE

SKUP 2022

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

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

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

WYKORZYSTANIE AKCJI ZE SKUPU W 2023 I 2024 ROKU

We wrześniu 2023 oraz grudniu 2023 roku Zarząd Spółki utworzył programy motywacyjne dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy, gdzie po osiągnięciu określonych kryteriów uczestnikom programu mogły zostać wydane akcje.

Dodatkowo, w dniu 19 grudnia 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło program motywacyjny dla Zarządu Spółki, w którym to także po osiągnięciu określonych kryteriów uczestnikom programu mogły zostać wydane akcje.

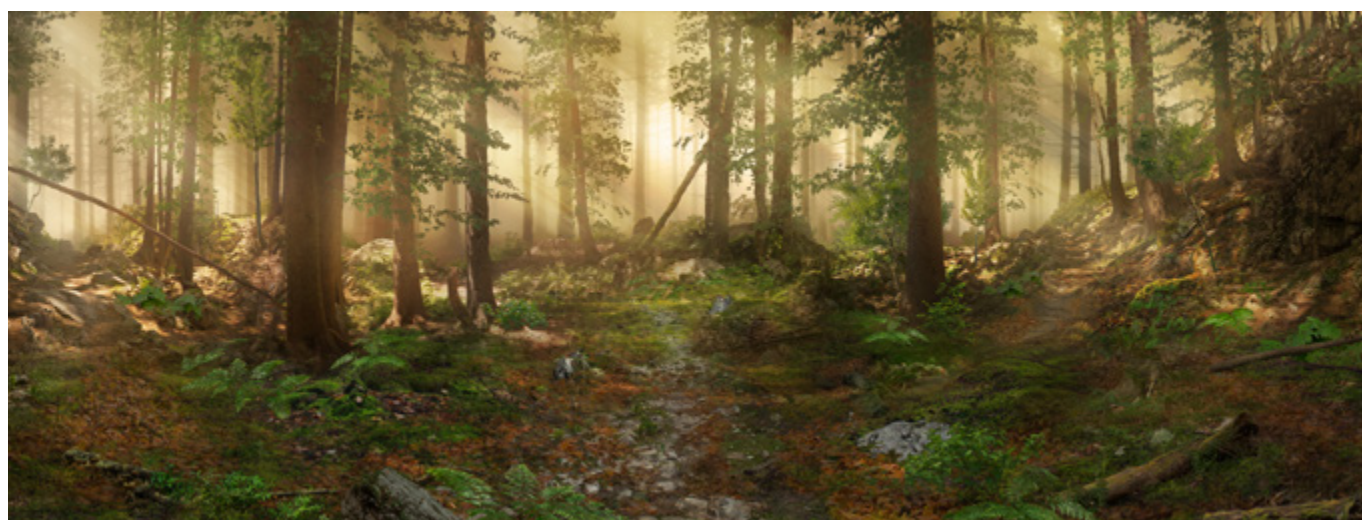
Na dzień wydania niniejszego sprawozdania, Spółka wydała w ramach wymienionych wyżej programów 31.464 akcje. Uczestnicy nabyli je wpłacając do Spółki kwotę nominalną akcji, tj. 0,1 PLN/akcja. Do rozdysponowania pozostaje wciąż 38.536 akcji.

17.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Zobowiązania handlowe	10 422 303	13 135 328
Wobec jednostek powiązanych	174 531	0
Wobec jednostek pozostałych	10 247 772	13 135 328

WYSZCZEGÓLNIENIE	Razem	termin wymagalności		
		przeteterminowane:		nieprzeteterminowane, płatne do:
		0-30 dni	30-90 dni	0 – 30 dni
31.12.2023	10 422 303	713	19 463	10 402 127
Wobec jednostek powiązanych	174 531	0	0	174 531
Wobec jednostek pozostałych	10 247 772	713	19 463	10 227 596
31.12.2022	13 135 328	280	10 129	13 124 919
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	13 135 328	280	10 129	13 124 919



18.

ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Zobowiązanie leasingowe krótkoterminowe	3 638 032	3 807 223
Zobowiązanie leasingowe długoterminowe	1 379 495	5 412 072
– wymagalne w terminie od 1 do 2 lat	679 178	3 924 104
– wymagalne w terminie od 2 do 3 lat	124 857	732 584
– wymagalne w terminie od 3 do 4 lat	125 945	134 675
– wymagalne w terminie od 4 do 5 lat	449 515	620 709
RAZEM ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	5 017 527	9 219 295

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Amortyzacja	3 675 864	2 738 739
Odsetki	192 402	301 239
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	797 509	881 885



19.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
Zobowiązania z tytułu nabycia spółki Rortos (earn-out payments)	35 359 254	58 792 868
– długoterminowe	24 221 614	54 457 996
– krótkoterminowe	11 137 640	4 334 872
Pozostałe zobowiązania	5 073 162	4 702 819
– długoterminowe	0	0
– krótkoterminowe, w tym:	5 073 162	4 702 819
Podatek zagraniczny (VAT)	2 924 921	2 389 516
Podatek zryczałtowany u źródła	27 429	56 628
Podatek dochodowy od osób fizycznych	214 101	321 970
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 271 574	1 379 382
PFRON	27 632	32 766
Pozostałe zobowiązania	607 505	522 557
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	40 432 416	63 495 687
– długoterminowe	24 221 614	54 457 996
– krótkoterminowe	16 210 802	9 037 691

Zobowiązanie z tyt. earn-out payments zostało szerzej opisane w nocie „Wartość firmy”.

Jednostka Dominująca na dzień 31.12.2023 roku posiadała przeterminowane zobowiązanie z tytułu podatku VAT zagranicznego w kwocie 2,4 mln PLN (podatek za 2023 rok jest płatny do końca lutego 2024 roku). Na początku 2024 roku Jednostka Dominująca uiściła wymaganą kwotę podatku. Do dnia publikacji sprawozdania Jednostka Dominująca nie otrzymała od zagranicznego urzędu podatkowego informacji o należnych odsetkach za zwłokę. Zaległość zostanie uregulowana natychmiast po otrzymaniu informacji o wysokości odsetek.

Grupa nie posiadała innych istotnie przeterminowanych pozostałych zobowiązań na dzień bilansowy 31.12.2023 oraz 31.12.2022.

[1] przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”

20.

MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Grupa nie posiadała zakładowego funduszu świadczeń socjalnych na dzień bilansowy 31.12.2023 oraz 31.12.2022.

21.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.



22.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 01.01.2023	Zmiany w ciągu roku			Stan na 31.12.2023
		Założenie	Reklasyfikacja z długo- do krótko- termionowych	Wykorzystanie	
rezerwa urlopowa	1 692 431	1 884 874	0	-1 692 431	1 884 874
rezerwa TFR ^[1]	818 387	109 639	0	0	928 026
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	4 282 164	3 604 624	1 268 689	-4 282 164	4 873 313
rezerwa na premie (długoterminowa)	2 983 161	1 663 459	-1 268 689	-372 217	3 005 714
RAZEM REZERWY	9 776 143	7 262 596	0	-2 961 950	10 691 927

Rezerwa na premie wynika głównie (łącznie 6,8 mln PLN) z obowiązującego w Grupie Kapitałowej od 2021 roku systemu premiowego, którego głównym celem jest mocniejsze związanie z grupą TSG kluczowych pracowników firmy. Premie te są uzależnione od wyników finansowych, a także podlegają wypłacie jedynie w momencie dalszego zatrudnienia w Grupie Kapitałowej na moment wypłaty – w różnych proporcjach jest to okres od kilku miesięcy do 2,5 roku po zakończeniu okresu, za który się należą.

Pozostała kwota rezerw na premie (1,1 mln PLN) to głównie rezerwy krótkoterminowe, płatne w ciągu pierwszego półrocza 2024 roku, w większości przypadków są to kwoty należne za 4Q2023.

W poprzednim okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw na świadczenia pracownicze:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 01.01.2022	Zmiany w ciągu roku			Stan na 31.12.2022
		Założenie	Reklasyfikacja z długo- do krótko- termionowych	Wykorzystanie	
rezerwa urlopowa	1 353 213	1 692 431	0	-1 353 213	1 692 431
rezerwa TFR ^[1]	0	818 387	0	0	818 387
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	5 881 405	3 062 749	1 219 415	-5 881 405	4 282 164
rezerwa na premie (długoterminowa)	2 588 248	1 694 392	-1 219 415	-80 064	2 983 161
RAZEM REZERWY	9 822 866	7 267 959	0	-7 314 682	9 776 143

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

23.

CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa (oprocentowane lokaty), jednak nie jest to Grupy istotna część przychodów, stąd nie jest to również istotne ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych.

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi, jednakże w 2023 i 2022 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje) w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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



24.

ANALIZA EKSPOZYCJI NA RYZYKO WALUTOWE

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

31.12.2023 RYZYZKO WALUTOWE – EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYZKO WALUTOWE	USD	EUR	RUB	GBP	pozostałe waluty (bez PLN)
należności handlowe w walucie	5 388 512	968 698	336 159	0	–
należności handlowe wycenione do PLN	21 203 796	4 211 901	14 354	0	200 043
środki pieniężne w walucie	5 790 889	326 399	0	0	–
środki pieniężne wycenione do PLN	22 787 147	1 419 182	0	0	0
zobowiązania handlowe w walucie	1 824 663	254 454	0	0	–
zobowiązania handlowe wycenione do PLN	7 180 049	1 106 367	0	0	2 898
ekspozycja netto w walucie	9 354 738	1 040 643	336 159	0	–
ekspozycja netto w PLN	36 810 894	4 524 716	14 354	0	136 073

Dane za poprzedni okres sprawozdawczy:

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

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

RYZYKO WALUTOWE – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
zmiana o +10% / – 10%	+4 148 604 / – 4 148 604	+4 951 996 / – 4 951 996



25.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Obecnie Grupa finansuje swoją działalność wypracowanymi zyskami, nie korzysta z finansowania dłużnego. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych może wprowadzić do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022 [dane przekształcone ^[1]]
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 854 719	76 631 015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	162 825 718	126 594 883
Zadłużenie netto	-111 970 999	-49 963 868
Kapitał własny	291 010 934	340 075 853
Kapitał razem	291 010 934	340 075 853
Kapitał i zadłużenie netto	402 981 933	390 039 721

[1] przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”

26.

PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W związku z wprowadzeniem w Polsce programu Pracowniczych Planów Kapitałowych, Spółka zawarła z Aviva Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym PPK umowę o prowadzenie Pracowniczego Planu Kapitałowego, a pracownicy Jednostki Dominującej stali się od listopada 2020 r. uczestnikami Planu. W związku z połączeniem się spółek, od 2 lipca 2022 roku w Polsce marka Aviva zmieniła się w Allianz. Spółka inwestycyjna Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmieniła nazwę na Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. Łączne koszty programu PPK (składka pracodawcy) poniesione w 2023 roku przez Spółkę wyniosły 217 tys. PLN w porównaniu do 222 tys. PLN kosztów poniesionych w 2022 roku..



27.

PROGRAMY MOTYWACYJNE

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI – MAJ 2020

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

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA KLUCZOWEJ KADRY – WRZESIEŃ 2023

W dniu 5 września 2023 roku Zarząd Jednostki Dominującej uchwalił krótkoterminowy program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej. Warunkiem otrzymania akcji było pozostawanie w strukturach Grupy do końca 2023 roku, a łączna pula programu wyniosła 8.164 akcje. Po spełnieniu warunku programu, uczestnicy nabyli w styczniu 2024 roku akcje za cenę nominalną akcji równą 10 groszy za akcję. Akcje wykorzystane w tym programie pochodzą ze skupu akcji własnych, który odbył się w pierwszym kwartale 2022 roku. Akcje przekazane uczestnikom programu podlegają ograniczeniu czasowemu w zakresie ich sprzedaży do końca 2024 roku.

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA KLUCZOWEJ KADRY – GRUDZIEŃ 2023

W dniu 21 grudnia 2023 roku Zarząd Jednostki Dominującej uchwalił program motywacyjny na lata 2024-2025 dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej. Warunkiem otrzymania akcji jest spełnienie zarówno kryteriów jakościowych indywidualnych dla uczestników; kryteriów finansowych (wyników Grupy); kryterium pozostawania zatrudnionym w ramach Grupy. Łącznie uczestnicy będą mogli nabyć w trzech transzach do 32.400 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 skupów akcji własnych, które odbyły się w pierwszym kwartale 2022 roku i 2024 roku. Akcje przekazane uczestnikom programu będą podlegały ograniczeniu czasowemu w zakresie ich sprzedaży. Na dzień wydania niniejszego sprawozdania, w ramach rozliczenia programu w pierwszym kwartale 2024 roku zostało wydane uczestnikom 10.800 akcji.

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA ZARZĄDU – GRUDZIEŃ 2023

W dniu 19 grudnia 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwaliło program motywacyjny na lata 2024–2025 skierowany do członków Zarządu Spółki. Warunkiem otrzymania akcji jest przedstawienie planu działania na 2024 rok (1 transza); osiągnięcie kryteriów finansowych (wyników Grupy) za lata 2024–2025 (2 i 3 transza); kryterium pozostawania w Zarządzie Spółki. Łącznie uczestnicy będą mogli nabyć w trzech transzach do 37.500 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 akcji własnych, który odbył się w pierwszym kwartale 2022 roku. Akcje przekazane uczestnikom programu będą podlegały ograniczeniu czasowemu w zakresie ich sprzedaży. Na dzień wydania niniejszego sprawozdania, w ramach rozliczenia programu w pierwszym kwartale 2024 roku zostało wydane uczestnikom 12.500 akcji.

UZGODNIENIE KOSZTÓW

Uzgodnienie kosztów programów motywacyjnych w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym:

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Płatności w formie akcji – koszty rodzajowe:	6 690 040	23 641 852
Koszt programu motywacyjnego Prezesa Macieja Zużatka	6 033 168	24 132 672
Koszty działania programu motywacyjnego w 2023 roku [program wrzesień 2023]	656 872	0
Koszty programu motywacyjnego na rok 2021 (w 2022 odwrócenie kosztu niewyemitowanych, wstępnie zalokowanych akcji)	0	-490 820
Płatności w formie akcji – koszty w układzie kalkulacyjnym:	6 690 040	24 029 346
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	145 873	0
Koszty sprzedaży	66 458	0
Koszty ogólnego zarządu	6 477 709	24 029 340
Kapitalizacja kosztów płatności w formie akcji (produkcja gier)	0	-387 488

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
RAZEM Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	95 471 416	88 781 376
W tym koszty programu motywacyjnego prezesa Macieja Zużatka	72 398 022	66 364 854
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2023 roku [program wrzesień 2023]	656 872	0
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2021 roku	17 079 974	17 079 974
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2020 roku	3 572 514	3 572 514
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2019 roku	1 187 441	1 187 441
W tym koszty działania programu motywacyjnego w 2018 roku	236 328	236 328
W tym koszty związane z umowami zawartymi w 2017 roku	340 265	340 265

28.

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

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

28.1. Kadra kierownicza

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

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

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

OSOBA POWIĄZANA	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Zarząd (suma wynagrodzenia należnego)	9 427 589	29 030 296	834 775	2 775 554
Maciej Zużatek (do 22.05.2023)	6 375 362	24 957 072	b/d	1 578 091
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe	342 194	824 400	b/d	1 578 091
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny za lata 2Q2020 – 1Q 02023	6 033 168	24 132 672	-	-
Andrzej Ilczuk	1 165 902	636 000	60 583	19 343
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe	751 935	636 000	60 583	19 343
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne	413 967	0	-	-
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	223 283	0	-	-
Anna Idzikowska (do 28.02.2023)	111 139	719 300	b/d	137 700
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe	106 000	636 000	b/d	137 700
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne, należne, wypłacone	5 139	83 300	-	-
Janusz Dziemidowicz	636 000	636 000	491 340	682 417
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe	636 000	636 000	491 340	682 417
Wojciech Gattner (do 22.05.2023)	503 186	1 445 924	169 128	200 054
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe stałe wypłacone	264 129	636 000	169 128	200 054
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	306 334	960 824	-	-
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne	239 057	809 924	-	-
Magdalena Jurewicz	636 000	636 000	113 724	157 950
– Ten Square Games S.A. – wynagrodzenie gotówkowe wypłacone	636 000	636 000	113 724	157 950
Rada Nadzorcza	372 000	381 290	4 119 293	5 721 241
Rafał Olesiński	102 000	102 000	3 902	5 419
Tomasz Drożdżyński (do 11.03.2022)	0	9 290	b/d	0
Maciej Marszałek	60 000	60 000	256 608	356 400
Wiktor Schmidt	48 000	48 000	0	0
Marcin Bitos	54 000	54 000	0	0
Kinga Stanisławska	54 000	54 000	612	851
Arkadiusz Pernal	54 000	54 000	3 858 171	5 358 571
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)				
Maciej Popowicz (od 1.04.2023)	43 500	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

OSOBA POWIĄZANA	Zobowiązania/rezerwy		Należności	
	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Zarząd	332 134	197 454	2 142	0
Maciej Zużatek	n/d	0	n/d	0
Andrzej Ilczuk	270 634	0	1 511	0
Anna Idzikowska	n/d	0	n/d	0
Janusz Dziemidowicz	61 500	0	0	0
Wojciech Gattner	n/d	197 454	n/d	0
Magdalena Jurewicz	0	0	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)	5 535	0	0	0
Maciej Popowicz	5 535	0	0	0

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



28.2. Pozostałe podmioty powiązane

PODMIOT POWIĄZANY	OKRES	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidendy		Płatność Earn-out	
		01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Jednostki zależne:		7 148 052	6 224 801	3 692 316	11 314 721	8 161 057	2 583 580	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.		28 029	55 451	0	0	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.		253 550	1 121 756	0	0	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.		125 452	454 616	0	0	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH		0	0	2 542 349	7 502 920	0	0	0	0
Ten Square Games S.R.L.		0	0	1 149 967	2 696 993	0	0	0	0
Ten Square Games (Israel) LTD.		0	0	0	1 114 808	0	0	0	0
RORTOS S.R.L.		6 741 021	4 592 978	0	0	8 161 057	2 583 580	0	0
Jednostki powiązane osobowo:		0	0	71 390	143 467	0	0	4 176 915	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa		0	0	71 390	143 467	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	36 383	0	0	0	0	0
Gamesture Sp. z o.o.		0	0	36 383	0	0	0	0	0

PODMIOT POWIĄZANY	NA DZIEŃ	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Jednostki zależne:		1 370 021	2 034 940	31 427	320 627	187 838	1 983 243
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.		5 228	5 387	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.		0	94 995	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.		0	43 969	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH		269 338	70 620	0	0	0	1 272 656
Ten Square Games S.R.L.		0	11 487	31 427	320 627	187 838	710 587
Ten Square Games (Israel) LTD.		0	390 578	0	0	0	0
RORTOS S.R.L.		1 095 455	1 417 904	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:		0	0	35 366 265	58 792 868	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa		0	0	7 011	0	0	0
Roberto Simonetto		0	0	21 212 017	35 269 842	0	0
Antonio Farina		0	0	14 147 237	23 523 026	0	0
Jednostki stowarzyszone:		0	0	20 535	0	939 421	2 201 633
Gamesture Sp. z o.o.		0	0	20 535	0	939 421	2 201 633

Jednostka dominująca sprzedawała w poprzednich latach polskim jednostkom zależnym gry wyprodukowane we własnym zakresie i w zamian otrzymuje wynagrodzenie z tego tytułu na zasadzie revenue share. Natomiast Ten Square Games Germany GmbH, Ten Square Games S.R.L. oraz Ten Square Games (Israel) Ltd. zostały powołane w celu pozyskania kapitału ludzkiego (talentów w branży gamingowej) na tamtejszych rynkach. Pracownicy tych spółek pracują na rzecz gier produkowanych przez Jednostkę Dominującą, a ich koszt jest następnie fakturowany na Jednostkę Dominującą. Transakcje między Jednostką Dominującą a spółką Rortos S.r.l. polegają na wsparciu produkcyjnym/utrzymaniowym gier spółki Rortos, za co Jednostka Dominująca otrzymuje wynagrodzenie.

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

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

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

29.

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku obrotowym wyniosło 222 osoby (281 osób w 2022 roku). Główną grupą pracowników są specjaliści ds. technologii informacyjno-komunikacyjnych.

30.

UMOWY LEASINGU

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

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

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

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

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

W styczniu 2024 roku wszystkie powyższe umowy zostały renegotjowane i część z nich przedłużona do końca 2027 roku, a jedna z umów zakończy się szybciej, jeszcze w 2024 roku. Szerszy opis zmian w umowach i ich wpływ na sprawozdanie finansowe w kolejnych okresach został zaprezentowany w nocie „Zdarzenia pod dniem bilansowym”.

RORTOS S.R.L.

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

31.

SPRAWY SĄDOWE

Grupa nie miała spraw sądowych w toku w 2023 ani w 2022 roku.



32.

ZAMKNIĘCIE PROJEKTÓW I ZWOLNIENIA GRUPOWE

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 Zarząd skutkowało całkowitym odpisem skapitalizowanych kosztów związanych z produkcją obu gier.

W związku z zamknięciem powyższych projektów 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.

Koszty odpraw związane ze zwolnieniami grupowymi wyniosły 6,4 mln PLN, z czego 3,3 mln PLN przypadało na zamknięte, kapitalizowane projekty – Fishing Masters i Undead Clash.

Poniższe tabele prezentują łączny koszt produkcji obu gier w podziale na kwartały w 2023 roku:

UNDEAD CLASH	wartość bilansowa 01.01.2023	koszty prac 1Q 2023	odpis wartości 1Q 2023	wartość bilansowa 31.03.2023	koszty prac 2Q 2023	zwolnienia grupowe 2Q 2023	odpis wartości 2Q 2023	wartość bilansowa 31.12.2023
wartość bilansowa brutto	17 883 303	2 459 014		20 342 317	706 648	1 190 954		22 239 919
odpis gier	-5 434 306		-14 908 011	-20 342 317			-1 897 602	-22 239 919
wartość bilansowa netto	12 448 997	–	–	0	–	–	–	0

FISHING MASTERS	wartość bilansowa 01.01.2023	koszty prac 1Q 2023	odpis wartości 1Q 2023	wartość bilansowa 31.03.2023	koszty prac 2Q 2023	zwolnienia grupowe 2Q 2023	odpis wartości 2Q 2023	wartość bilansowa 31.12.2023
wartość bilansowa brutto	9 157 105	2 507 809		11 664 914	1 128 467	2 090 996		14 884 377
odpis gier	0		-11 664 914	-11 664 914			-3 219 463	-14 884 377
wartość bilansowa netto	9 157 105	–	–	0	–	–	–	0

33.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które mogłyby mieć wpływ na dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za okres zakończony 31 grudnia 2023 roku. Poniżej zaprezentowano jednakże istotne wydarzenia, które będą mieć wpływ na sprawozdanie w kolejnym okresie.

ANEKSOWANIE UMÓW LEASINGOWYCH – NAJEM POWIERZCHNI BIUROWEJ PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

Na podstawie aneksów z dnia 29 stycznia 2024 roku Spółka zdecydowała się na przedłużenie okresu najmu powierzchni biurowej znajdującej się na pierwszym i trzecim piętrze w biurowcu City One we Wrocławiu do końca 2027 roku. W ramach podpisanych aneksów zostały także uzgodnione nowe warunki finansowe związane z płatnościami czynszu oraz kaucji. Ponadto, na mocy jednego z aneksów Spółka rozwiązała warunkowo umowę najmu powierzchni biurowej znajdującej się na czwartym piętrze biurowca, która pierwotnie miała obowiązywać do września 2025 roku.

Poniżej zaprezentowany został wpływ modyfikacji umów na wartość środków trwałych zgodnie z MSSF 16.

Wartości bilansowe na 01.01.2024 – tylko leasingowane powierzchnie wraz z wyposażeniem, Jednostka Dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i lokale
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	19 565 282
Zwiększenia, z tytułu:	6 218 362
– zmiany wynikające z modyfikacji umów (wydłużenie okresu)	6 218 362
Zmniejszenia	561 829
– zmiany wynikające z modyfikacji umów (skrócenie okresu)	561 829
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	25 221 815
Umorzenie na dzień 31.12.2023	12 927 908
Umorzenie na dzień 01.01.2024	12 927 908
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024	12 293 907

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2024	31.12.2023
Zobowiązanie leasingowe krótkoterminowe	2 327 531	3 515 323
Zobowiązanie leasingowe długoterminowe	6 950 819	555 399
– wymagalne w terminie od 1 do 2 lat	1 942 826	555 399
– wymagalne w terminie od 2 do 3 lat	2 092 442	0
– wymagalne w terminie od 3 do 4 lat	2 915 551	0
– wymagalne w terminie od 4 do 5 lat	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	9 278 350	4 070 722

WYDANIE AKCJI WŁASNYCH

W 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca w ramach rozliczenia programów motywacyjnych wydała 31.464 akcji własnych nabytych w programie skupu akcji z początku 2022 roku. Średnia cena nabytych akcji wyniosła wtedy 266,04 PLN. Akcje zostały objęte przez uczestników po cenie nominalnej równej 0,1 PLN/akcja. Rozliczenie wydania akcji (księgowanie) jest zmianą w obrębie kapitałów własnych Spółki, tj. nie obciąża wyniku okresu.

SKUP AKCJI WŁASNYCH – LUTY 2024

W dniach 12-22 lutego 2024 roku Spółka przyjmowała oferty sprzedaży akcji Spółki w ramach skupu akcji własnych uruchomionego przez Jednostkę Dominującą zgodnie z uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 19 grudnia 2023 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych oraz określenia zasad nabywania akcji własnych przez Spółkę i utworzenia kapitału rezerwowego.

W dniu 27 lutego 2024 roku nastąpiło pozagiełdowe rozliczenie transakcji, w wyniku tego rozliczenia Spółka nabyła 954.166 akcji własnych po cenie 120 PLN/akcja. Łączny koszt zakupu akcji (wraz z opłatami, wynagrodzeniem pośrednika itp.) wyniósł 114.589.920 PLN, co daje średnio 120,09 PLN/akcja.

Nabyte akcje stanowią 13,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Stosownie do art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nie będzie wykonywała praw udziałowych z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

Zgodnie z Uchwałą o skupie:

1. co najmniej 90% akcji nabytych w ramach Skupu zostanie umorzona – umorzenie dobrowolne;
2. pozostała część akcji nabytych w ramach Skupu może zostać rozdysponowana przez Zarząd w inny dopuszczalny prawem sposób, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.

Spółka nabywała także akcje własne w 2022 roku, łącznie w obu skupach (tj. w 2022 i 2024 roku) Spółka nabyła 1.024.166 akcji własnych, które łącznie stanowią 13,96% udziału w kapitale. Na dzień wydania niniejszego sprawozdania Spółka rozdysponowała w ramach rozliczenia programów motywacyjnych 31.464 akcje, co oznacza że na ten dzień Spółka posiada 992.702 akcji własnych stanowiących 13,53% udziału w kapitale Spółki i tyle samo udziału w głosach Spółki.

34.

UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

35.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMAŃ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	koszty 2023 roku	koszty 2022 roku
badanie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania za rok 2023 (2022)	89 600	89 600
przegląd skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania za pierwsze półrocze 2023 (2022)	41 400	41 400
ocena sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2023 (2022)	9 400	9 400
RAZEM	140 400	140 400

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 25 marca 2024 roku.

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Ilczuk

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Dziemidowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

Magdalena Jurewicz

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Karolina Hoszowska-Dubaniowska

Wrocław, 25 marca 2024 roku