



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

TEN SQUARE GAMES S.A.

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU

Wrocław, 25 marca 2024 r.

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	9
6. KOREKTA DANYCH ZA 2022 ROK ORAZ BILANSU OTWARCIA	10
INFORMACJE OGÓLNE	11
1. DANE SPÓŁKI	11
2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	11
3. OKRESY PREZENTOWANE	11
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	11
5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU	11
6. AKCJONARIAT	12
6.1. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	12
6.2. Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta	13
6.3. Serie akcji	14
6.4. Opis zmian w akcjonariacie	14
7. GRUPA KAPITAŁOWA	15
8. INFORMACJA O KONSOLIDACJI	18
9. FIRMA AUDYTORSKA	18
10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	18
11. INFORMACJA ZARZĄDU	18
PODSTAWA SPORZĄDZENIA I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	19
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	19
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20
3.1. Przychody i koszty działalności operacyjnej	20
3.2. Przychody i koszty działalności finansowej	21
3.3. Podatek dochodowy	21
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe	22
3.5. Wartości niematerialne	23
3.6. Leasing	24
3.7. Inwestycje w jednostki zależne oraz jednostki stowarzyszone	24
3.8. Instrumenty finansowe	24
3.9. Transakcje w walucie obcej	25
3.10. Rozliczenia międzyokresowe	26

3.11. Kapitały	26
3.12. Płatności w formie akcji	26
3.13. Wypłata dywidend.....	26
3.14. Rezerwy.....	26
3.15. Zobowiązania.....	26
3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	26
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	30
1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	30
1.2. Przychody – źródło.....	31
1.3. Przychody – gry	31
1.4. Przychody – kontrahenci	34
1.5. Przychody – kanały dystrybucji	34
1.6. Przychody – podział geograficzny	34
2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	35
2.1 KOSZTY WYTWORZENIA.....	35
2.2 KOSZTY SPRZEDAŻY	36
2.3 KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	37
3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	37
4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	38
5. PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY.....	39
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	41
7. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2022 ROK.....	41
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	41
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	44
11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	46
12. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	48
13. NALEŻNOŚCI.....	48
14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	50
15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	50
16. AKCJE WŁASNE.....	50
17. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	51
18. ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	51
19. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	52
20. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	52
21. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	53
22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	53
23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	53
24. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	55
25. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	55
26. PROGRAMY MOTYWACYJNE	55

27. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	57
25. ZATRUDNIENIE	60
26. UMOWY LEASINGU	60
27. SPRAWY SĄDOWE	60
28. ZAMKNIĘCIE PROJEKTÓW I ZWOLNIENIA GRUPOWE	60
29. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	61
30. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMAŃ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA	62

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	za okres 01.01.2023 - 31.12.2023	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 [dane przekształcone*]	za okres 01.01.2023 - 31.12.2023	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 [dane przekształcone*]
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Płatności	401 246 559	501 237 155	88 606 695	106 912 347
Przychody	393 835 380	499 192 286	86 970 095	106 476 182
Koszt własny sprzedaży	50 686 716	50 215 977	11 193 074	10 710 914
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 505 657	69 859 370	-1 215 806	14 900 789
Zysk (strata) brutto	16 221 212	63 311 936	3 582 107	13 504 242
Zysk (strata) netto	16 662 194	54 512 876	3 679 488	11 627 429
EBITDA	91 463 773	99 240 007	20 197 812	21 167 589
EBITDA skorygowana	108 380 534	127 061 177	23 933 516	27 101 759
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	117 341 920	123 937 834	25 912 446	26 435 560
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 905 896	-53 037 300	-5 720 761	-11 312 693
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-50 067 787	-92 486 169	-11 056 397	-19 727 016

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone*]	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone*]
BILANS				
Aktywa trwałe	242 263 113	322 104 969	55 718 287	68 680 562
Aktywa obrotowe	215 985 365	176 390 714	49 674 647	37 610 762
Kapitał własny	297 603 147	326 557 631	68 445 986	69 629 977
Zobowiązania długoterminowe	27 952 511	65 893 032	6 428 820	14 049 987
Zobowiązania krótkoterminowe	132 692 820	106 045 020	30 518 128	22 611 360

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

	2023	2022
Kurs EUR/PLN		
- 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.

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31.12.2023
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

Wyszczególnienie	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	RAZEM 2023
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	-12 570 835	9 484 557	23 783 349	-26 202 728	-5 505 657
Amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	2 252 596	2 412 288	2 369 264	2 245 105	9 279 253
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	26 572 925	5 117 065	0	56 000 187	87 690 177
EBITDA	16 254 686	17 013 910	26 152 613	32 042 564	91 463 773
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	6 033 168	0	164 217	492 655	6 690 040
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie - consumable	133 815	881 762	345 349	-897 374	463 552
wynik (przychód minus prowizje) odroczone 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	26 744 192	19 146 707	29 762 421	32 727 214	108 380 534

[2022 – dane przekształcone*]

Wyszczególnienie	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	RAZEM 2022
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	28 103 227	17 711 237	18 605 516	5 439 389	69 859 369
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	839 430	848 153	1 828 964	2 081 847	5 598 394
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	8 467 149	671 272	14 643 822	23 782 243
EBITDA	28 942 657	27 026 539	21 105 753	22 165 058	99 240 007
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	12 303 319	-236 983	6 033 168	5 929 836	24 029 340
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie - consumable	-3 456 258	-636 252	-1 053 630	1 679 687	-3 466 453
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	-1 859 303	-316 187	4 254 570	2 483 367	4 562 447
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	1 760 415	0	0	-370 132	1 390 283
darowizny na rzecz OPP - wojna w Ukrainie	1 000 000	0	0	0	1 000 000
odprawy - zwolnienia grupowe	0	0	0	0	0
pozostałe wydarzenia jednorazowe	248 368	0	24 886	32 299	305 553
EBITDA skorygowana	38 939 198	25 837 117	30 364 747	31 920 115	127 061 177

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	nota	za okres 01.01.2023 - 31.12.2023	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 [dane przekształcone*]
Przychody ze sprzedaży usług	1	393 835 380	499 192 286
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2.1	50 686 716	50 215 977
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		343 148 664	448 976 309
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 251 767	610 915
Koszty sprzedaży	2.2	222 539 082	290 351 766
Koszty ogólnego zarządu	2.3	35 044 410	63 253 241
Pozostałe koszty operacyjne	3	92 322 596	26 122 847
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-5 505 657	69 859 370
Przychody finansowe	4	31 937 944	10 978 261
Koszty finansowe	4	4 432 072	14 780 088
Strata z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	11	5 779 003	2 745 607
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		16 221 212	63 311 936
Podatek dochodowy	5	-440 982	8 799 060
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		16 662 194	54 512 876
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Suma dochodów całkowitych		16 662 194	54 512 876

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

Wyliczenie zysku na jedną akcję	za okres 01.01.2023 - 31.12.2023	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 [dane przekształcone*]
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	16 662 194	54 512 876
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną w PLN		
podstawowy za okres obrotowy	2,27	7,45
rozwodniony za okres obrotowy	2,29	7,45
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną w PLN		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone*]
Aktywa trwałe		242 263 113	322 104 969
Rzeczowe aktywa trwałe	8	11 395 016	19 714 843
Wartości niematerialne	9	1 021 935	23 699 753
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	202 307 550	252 893 402
Pozostałe aktywa finansowe	11	23 117 182	21 765 555
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	4 421 430	4 031 416
Aktywa obrotowe		215 985 365	176 390 714
Należności	13	44 202 177	44 382 747
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	6 241 070	6 723 368
Aktywa z tytułu umów z klientami	1.3	22 409 376	20 186 021
Udzielone pożyczki		1 127 260	4 184 876
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	142 005 482	100 913 702
AKTYWA RAZEM		458 248 478	498 495 683

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

PASywa	nota	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone*]
Kapitały własne		297 603 147	326 557 631
Kapitał zakładowy	15	733 482	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej		496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	26	95 471 416	88 781 376
Zyski zatrzymane		219 538 199	255 182 723
Akcje własne (wielkość ujemna)	16	-18 636 050	-18 636 050
Zobowiązania długoterminowe		27 952 511	65 893 032
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	175 002	4 438 492
Zobowiązania leasingowe	18	555 399	4 390 818
Rezerwa na świadczenia pracownicze	20	3 000 496	2 605 726
Pozostałe zobowiązania	19	24 221 614	54 457 996
Zobowiązania krótkoterminowe		132 692 820	106 045 020
Zobowiązania handlowe	17	9 827 339	11 243 318
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	5	23 435 773	10 894 769
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	0	0
Zobowiązania leasingowe	18	3 515 323	3 676 009
Pozostałe zobowiązania	19	14 968 420	7 868 402
Rezerwy na świadczenia pracownicze	20	6 248 052	5 075 787
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1.3	74 697 913	67 286 735
PASYWA RAZEM		458 248 478	498 495 683

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31.12.2023
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2023 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	733 482	496 100	88 781 376	0	255 182 723	-18 636 050	326 557 631
Wpłata kapitału zakładowego							0
Płatności w formie akcji			6 690 040				6 690 040
Wyplata dywidendy					-52 306 718		-52 306 718
Nabycie akcji własnych							0
Zysk netto					16 662 194		16 662 194
Suma dochodów całkowitych					16 662 194		16 662 194
Kapitał własny na dzień 31.12.2023 r.	733 482	496 100	95 471 416	0	219 538 199	-18 636 050	297 603 147

[2022 – dane przekształcone]

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2022 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	730 178	496 100	65 139 524	0	272 987 677	0	339 353 479
Wpłata kapitału zakładowego	3 304	0	0	0	0	0	3 304
Płatności w formie akcji	0	0	23 641 852	0	0	0	23 641 852
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	-72 317 830	0	-72 317 830
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	-18 636 050	-18 636 050
Zysk netto	0	0	0	0	54 512 876	0	54 512 876
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	54 512 876	0	54 512 876
Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.	733 482	496 100	88 781 376	0	255 182 723	-18 636 050	326 557 631

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2023 - 31.12.2023	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 [dane przekształcone*]
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	16 221 212	63 311 936
Korekty razem:	92 309 929	78 514 588
Amortyzacja	9 694 324	6 538 798
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-186 636	-147 684
Odsetki zapłacone od leasingu	183 215	290 626
Odsetki naliczone od lokat i pożyczek	920 503	0
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	5 203 047	5 953 645
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8 161 057	-2 583 580
Zmiana stanu należności	180 571	3 057 225
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-20 986 680	14 139 851
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	7 411 178	2 044 870
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-2 223 355	-948 876
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	31 689 990	23 782 233
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	6 690 040	23 641 852
Odpis aktualizujący wartość udziałów	56 000 187	0
Strata na jednostkach stowarzyszonych	5 779 001	2 745 607
Strata / zysk ze sprzedaży środków trwałych	115 601	0
Inne korekty	0	21
Gotówka z działalności operacyjnej	108 531 141	141 826 524
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	8 810 779	-17 888 690
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	117 341 920	123 937 834
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Splata udzielonych pożyczek	2 676 667	1 580 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-10 694 993	-38 179 354
Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	192 723	59 001
Nabycie udziałów	-12 980 401	-14 320 399
Udzielone pożyczki	-917 275	-2 200 000
Odsetki od pożyczek	167 478	23 452
Płatność z tytułu Earn-Out	-4 350 095	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 905 896	-53 037 300
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Dywidendy od jednostek zależnych	8 161 057	2 583 580
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)	0	3 304
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-52 306 718	-72 317 830
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-5 279 193	-3 828 546
Nabycie akcji własnych	0	-18 636 050
Odsetki od leasingu	-183 215	-290 627
Inne wydatki finansowe	-459 718	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-50 067 787	-92 486 169
D. Przepływy pieniężne netto razem	41 368 237	-21 585 635
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-276 457	-172 989
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	41 091 780	-21 758 624
F. Środki pieniężne na początek okresu	100 913 702	122 672 326
G. Środki pieniężne na koniec okresu	142 005 482	100 913 702

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31.12.2023
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

6. KOREKTA DANYCH ZA 2022 ROK ORAZ BILANSU OTWARCIA

Na podstawie audytu zobowiązań podatkowych, Spółka 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 Spółka prezentuje przekształcenie danych w okresie porównawczym:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 [dane przekształcone]
Przychody ze sprzedaży usług	499 926 538	-734 252	499 192 286
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	50 215 977	0	50 215 977
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	449 710 561	-734 252	448 976 309
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	70 593 622	-734 252	69 859 370
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	64 046 188	-734 252	63 311 936
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	55 247 128	-734 252	54 512 876
Suma dochodów całkowitych	55 247 128	-734 252	54 512 876

PASYWA	01.01.2022 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	01.01.2022 [dane przekształcone]
Kapitały własne	341 008 743	-1 655 264	339 353 479
Zyski zatrzymane	274 642 941	-1 655 264	272 987 677
Zobowiązania krótkoterminowe	101 341 207	1 655 264	102 996 471
Pozostałe zobowiązania	1 211 822	1 655 264	2 867 086

PASYWA	31.12.2022 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	31.12.2022 [dane przekształcone]
Kapitały własne	328 947 147	-2 389 516	326 557 631
Zyski zatrzymane	257 572 239	-2 389 516	255 182 723
Zobowiązania krótkoterminowe	103 655 504	2 389 516	106 045 020
Pozostałe zobowiązania	5 478 886	2 389 516	7 868 402

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 [dane przekształcone]
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	64 046 188	-734 252	63 311 936
Korekty razem:	77 780 336	734 252	78 514 588
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	13 405 599	734 252	14 139 851

INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE SPÓŁKI

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

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

2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

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

3. OKRESY PREZENTOWANE

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

4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2023 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 Zużalek 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 Biłos - 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	59,24%	4 345 390	59,24%
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

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 Pernalem, założycielami Spółki.

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2023	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy	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	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%

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%
<i>pozostali</i>	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%
<i>Pozostali</i>	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 Zużalek	194 826	2,7%	194 826	2,7%
Członek Zarządu - Anna Idzikowska	25 000	0,3%	25 000	0,3%
Członek Zarządu - Andrzej Ilczuk	10 388	0,1%	10 388	0,1%
Członek Zarządu - Janusz Dziemidowicz	84 249	1,1%	84 249	1,1%
Członek Zarządu - Wojciech Gattner	29 000	0,4%	29 000	0,4%
Członek Zarządu - Magdalena Jurewicz	19 500	0,3%	19 500	0,3%
Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Pernal	661 552	9,0%	661 552	9,0%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Marszałek	44 000	0,6%	44 000	0,6%
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Olesiński	669	0,0%	669	0,0%
Członek Rady Nadzorczej - Kinga Stanisławska	105	0,0%	105	0,0%
RAZEM ZARZĄD + RN	1 069 289	14,6%	1 069 289	14,6%
<i>pozostali</i>	6 265 533	85,4%	6 265 533	85,4%
RAZEM	7 334 822	100,0%	7 334 822	100,0%

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.

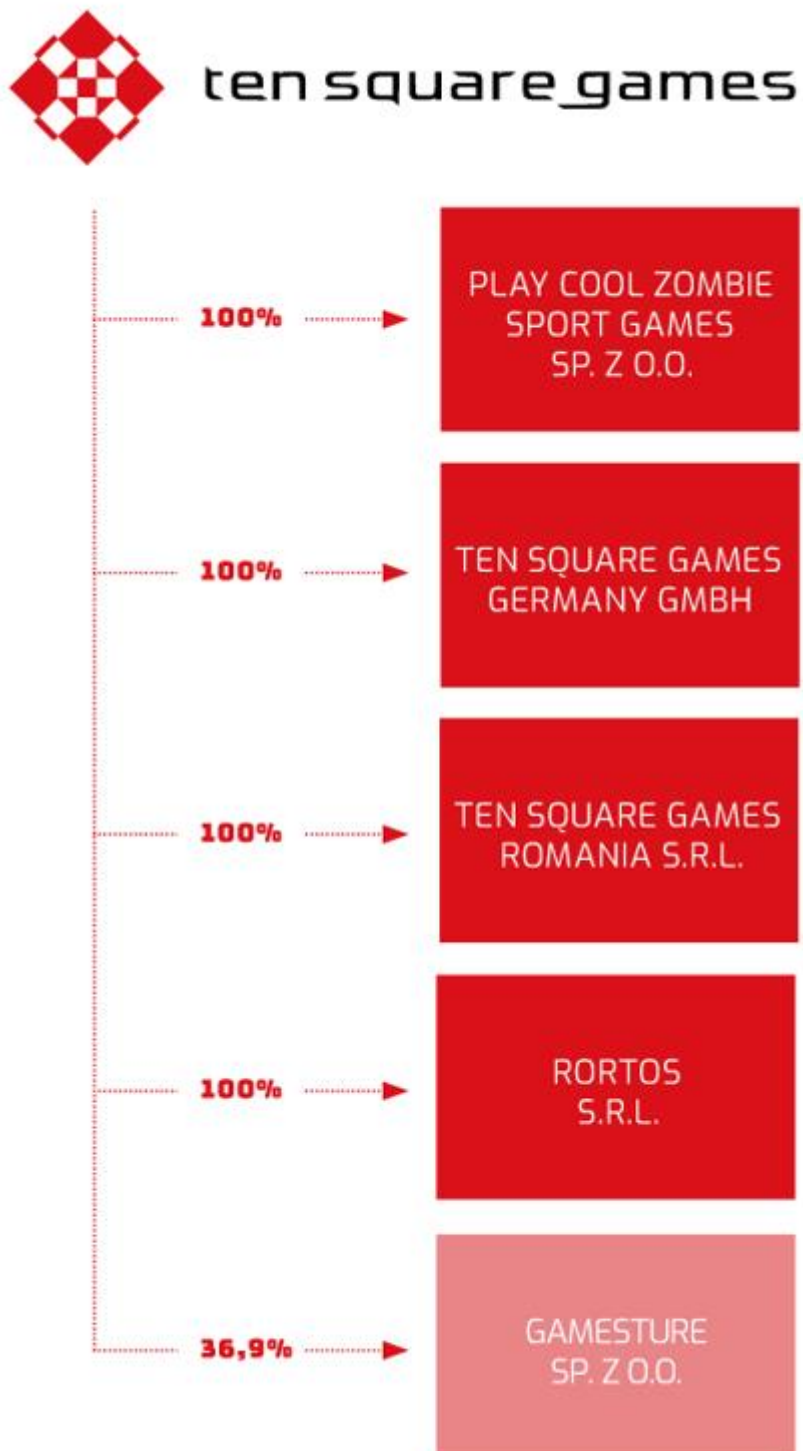
6.4. Opis zmian w akcjonariacie

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

7. 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

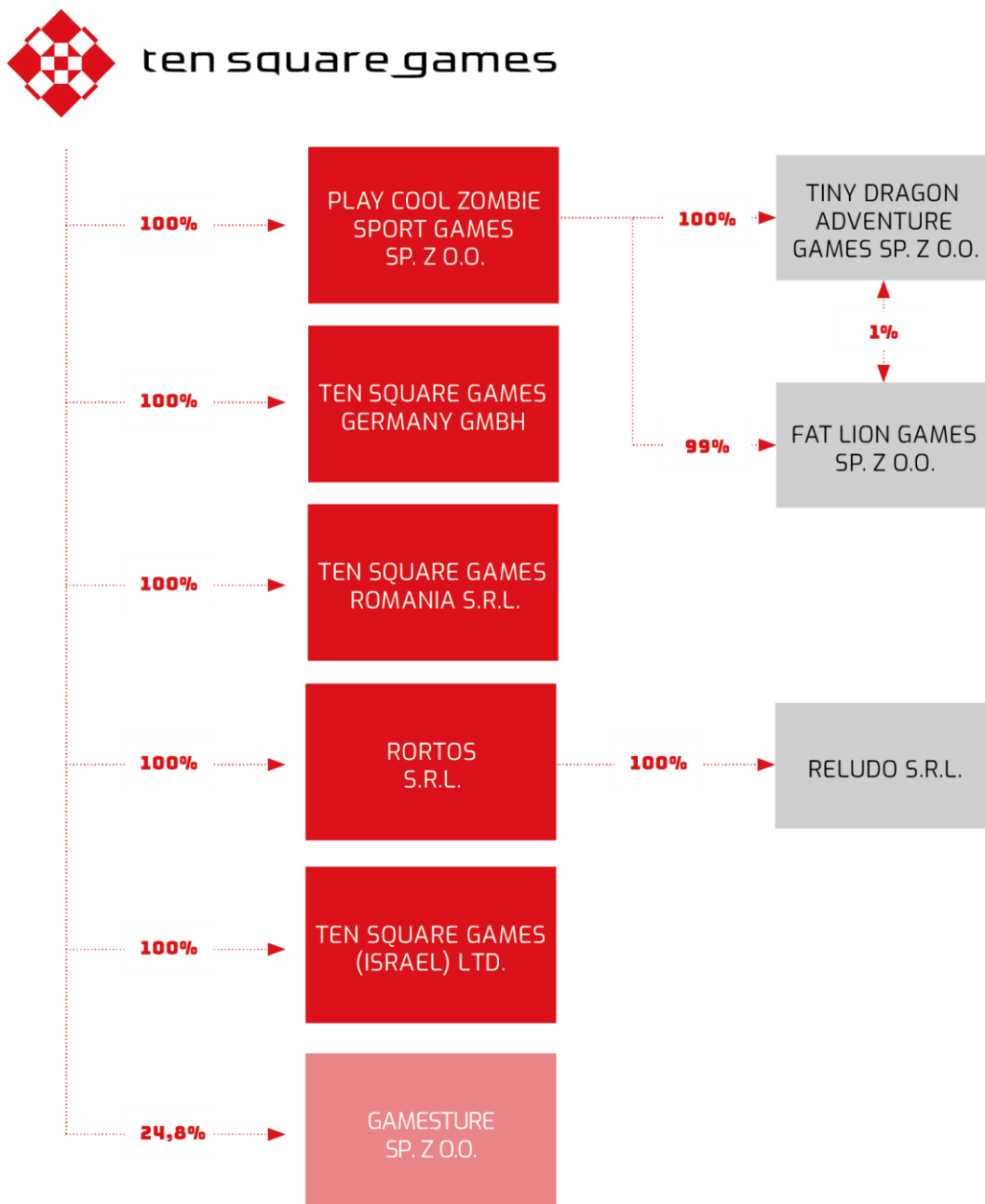
Ten Square Games S.A. nabyło 12% udziałów spółki Gamesture Sp. z o.o. (co zostało zarejestrowane w sądzie w dniu 17 marca 2023 roku) i posiada obecnie 36,9% udziałów tej spółki.

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.

9. FIRMA AUDYTORSKA

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

10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

11. INFORMACJA ZARZĄDU

Zarząd Spółki 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.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze jednostkowe 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”

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

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2023 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 investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczonej 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 Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Spółki wcześniejsze zastosowanie przez Spółkę tych standardów, interpretacji i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

3.1. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Spółka wyróżnia trzy źródła przychodów:

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

Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

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

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

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

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

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

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

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

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

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

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

3.2. Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

3.3. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

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

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

- wskaźnik nexus wykorzystywany jest do obliczenia wysokości podatku dla każdego ze źródeł dochodów. W przypadku pozostałych źródeł dochodu Spółka korzysta z ulgi na badania i rozwój, która stanowi pomniejszenie dochodu do opodatkowania.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

3.5. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

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

3.6. Leasing

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

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

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

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

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

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

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

3.7. Inwestycje w jednostki zależne oraz jednostki stowarzyszone

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

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

3.8. Instrumenty finansowe

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

Z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik

finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Transakcje w walucie obcej

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

Wycena

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

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

Transakcje w ciągu roku

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

Różnice kursowe 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 Spółka ujmuje zysk okresu przeznaczony zgodnie z uchwałą wspólników na pozostałe kapitały.

3.12. Płatności w formie akcji

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

3.13. Wyplata dywidend

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

3.14. Rezerwy

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

3.15. Zobowiązania

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

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

3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana

szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

Profesjonalny osąd:

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

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

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wartość godziwa płatności w formie akcji

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

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

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

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

Zgodnie z umową dystrybucyjną z Google (pełna treść umowy: https://play.google.com/intl/ALL_pl/about/developer-distribution-agreement.html), Spółka ma obowiązek dostarczyć wirtualne dobra w zamian za otrzymane przez Google Play

środki pieniężne. Powyższe implikuje rozpoznawanie 100% kwoty płatności netto w przychodach ze sprzedaży i 30% kwoty prowizji w kosztach sprzedaży.

Niepewność szacunków

Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

- 1) możliwości zamiany jednych dóbr w inne dobra;
- 2) możliwości otrzymania wybranych dóbr za darmo
- 3) możliwości zakupu dóbr zarówno przy wykorzystaniu pereł otrzymanych za darmo (np. poprzez wygranie konkursu) jak i zakupionych za tzw. twardą walutę.

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

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

Płatności warunkowe z tytułu earn-out payments

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

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022 [dane przekształcone*]
Sprzedaż usług	393 835 380	499 192 286
SUMA przychodów ze sprzedaży	393 835 380	499 192 286
Pozostałe przychody operacyjne	1 251 767	610 915
Przychody finansowe	31 937 944	10 978 261
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	427 025 091	510 781 462
SUMA przychodów ogółem	427 025 091	510 781 462

**przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe 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 były podejmowane decyzje dotyczące alokacji zasobów przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych.

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

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

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

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

typ przychodów	płatności 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone*]	udział w płatnościach 2022
mikropłatności	400 421 201	99,8%	492 327 811	98,2%
reklamy	97 956	0,0%	2 566 691	0,5%
licencje	727 402	0,2%	6 342 653	1,3%
RAZEM PŁATNOŚCI	401 246 559	100%	501 237 155	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-662 219	N/D	4 952 077	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	393 835 380	N/D	499 192 286	N/D

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

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

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

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

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

1.3. Przychody – gry

gra	płatności 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone*]	udział w płatnościach 2022
Fishing Clash	274 231 758	68,3%	355 382 264	70,9%
Hunting Clash	110 496 799	27,5%	122 360 084	24,4%
Let's Fish	7 529 175	1,9%	10 363 828	2,1%
Wild Hunt	8 130 677	2,0%	10 581 249	2,1%
pozostałe	858 150	0,3%	2 549 730	0,5%
RAZEM PŁATNOŚCI	401 246 559	100%	501 237 155	100%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-662 219	N/D	4 952 077	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	393 835 380	N/D	499 192 286	N/D

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

Podział przychodów po kwartałach dla głównych tytułów:

gra	1Q2023	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
pozostałe	420 572	202 723	157 250	77 605
RAZEM PŁATNOŚCI	109 898 832	91 659 457	100 633 349	99 054 921
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-191 162	-1 259 659	-493 362	1 281 964
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-6 132 796	3 722 995	-4 755 075	415 916
RAZEM PRZYCHODY	103 574 874	94 122 793	95 384 912	100 752 801

[2022 – dane przekształcone]

gra	1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q2022
Fishing Clash	95 650 325	84 252 690	88 628 710	86 850 539
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
pozostałe	713 134	654 018	649 775	532 803
RAZEM PŁATNOŚCI	134 487 498	114 762 389	126 810 916	125 176 352
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	4 937 513	908 931	1 505 185	-2 399 552
Przychód odroczoney w czasie (durable)	2 845 786	-217 105	-6 077 958	-3 547 669
RAZEM PRZYCHODY	142 270 797	115 454 215	122 238 143	119 229 131

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

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

2023 rok

CONSUMABLE	Bilans	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Bilans
	01.01.2023	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 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
RAZEM						
przychody odroczone	-7 838 518	-191 162	-1 259 659	-493 362	1 281 967	-8 500 734
koszty odroczone	2 351 554	57 350	377 897	148 010	-384 593	2 550 218

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

DURABLE	Bilans	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Bilans
	01.01.2023	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	31.12.2023
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	4 982 654	-4 261 713	-1 528 266	-66 197 179
koszty odroczone	17 834 468	1 782 489	-1 494 797	1 278 516	458 481	19 859 157

CONSUMABLE + DURABLE	Bilans	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Bilans
	01.01.2023	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	31.12.2023
przychody odroczone	-67 286 738	-6 132 796	3 722 995	-4 755 075	-246 299	-74 697 913
koszty odroczone	20 186 022	1 839 839	-1 116 900	1 426 526	73 888	22 409 375
wplyw na wynik	-47 100 716	-4 292 957	2 606 095	-3 328 549	-172 411	-52 288 538

2022 rok

CONSUMABLE	bilans	zmiana	zmiana	zmiana	zmiana	bilans
	01.01.2022	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	31.12.2022
Fishing Clash						
przychody odroczone	-9 423 145	3 305 098	696 382	1 483 290	-1 952 346	-5 890 721
koszty odroczone	2 826 943	-991 529	-208 915	-444 987	585 704	1 767 216
Hunting Clash						
przychody odroczone	-2 871 981	1 505 052	134 265	-28 227	-285 664	-1 546 555
koszty odroczone	861 594	-451 516	-40 280	8 468	85 699	463 965
Let's Fish						
przychody odroczone	-214 577	31 977	45 604	25 404	-74 566	-186 158
koszty odroczone	64 373	-9 593	-13 681	-7 621	22 370	55 848
Wild Hunt						
przychody odroczone	-280 890	95 385	32 680	24 718	-86 977	-215 084
koszty odroczone	84 267	-28 616	-9 804	-7 415	26 093	64 525
RAZEM						
przychody odroczone	-12 790 593	4 937 512	908 931	1 505 186	-2 399 552	-7 838 516
koszty odroczone	3 837 178	-1 481 254	-272 679	-451 556	719 866	2 351 555

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

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

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

1.4. Przychody – kontrahenci

kontrahent	płatności 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone*]	udział w płatnościach 2022
Google Inc.	226 636 572	56,5%	298 101 142	59,5%
Apple Distribution International	141 464 008	35,3%	177 119 465	35,3%
Xsolla Inc.	19 641 601	4,9%	0	0,0%
pozostali (w tym żaden jednostkowo nie przekracza 10%)	13 504 378	3,4%	26 016 548	5,2%
RAZEM PŁATNOŚCI	401 246 559	100,0%	501 237 155	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-662 219	N/D	4 952 077	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	393 835 380	N/D	499 192 286	N/D

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

kanal dystrybucji	płatności 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone*]	udział w płatnościach 2022
mobilny	389 343 669	97,0%	484 620 447	96,7%
przeglądarki	11 902 890	3,0%	16 616 708	3,3%
RAZEM PŁATNOŚCI	401 246 559	100%	501 237 155	100,00%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-662 219	N/D	4 952 077	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	393 835 380	N/D	499 192 286	N/D

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe 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*]	udział w płatnościach 2022
Ameryka Północna	178 878 933	44,6%	228 035 890	45,5%
Europa	165 768 035	41,3%	193 330 788	38,6%
<i>i) w tym Polska</i>	<i>22 698 534</i>	<i>5,7%</i>	<i>24 410 375</i>	<i>4,9%</i>
<i>ii) w tym przychody od spółek zależnych (Polska)</i>	<i>407 031</i>	<i>0,1%</i>	<i>1 631 822</i>	<i>0,3%</i>
Azja	34 851 089	8,7%	52 894 275	10,5%
Ameryka Południowa	10 326 551	2,5%	11 799 401	2,4%
Australia i Oceania	7 993 451	2,0%	10 510 665	2,1%

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

region	płatności 2023	udział w płatnościach 2023	płatności 2022 [dane przekształcone*]	udział w płatnościach 2022
Afryka	3 428 500	0,9%	4 666 136	0,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	401 246 559	100%	501 237 155	100%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-662 219	N/D	4 952 077	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	-6 748 960	N/D	-6 996 946	N/D
RAZEM PRZYCHODY	393 835 380	N/D	499 192 286	N/D

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Amortyzacja*	9 694 324	6 538 798
Zużycie materiałów i energii	593 604	1 285 293
Usługi obce	260 345 957	353 113 782
Podatki i opłaty	2 436 966	3 048 907
Wynagrodzenia	32 783 199	54 860 800
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 209 183	10 532 068
Pozostałe koszty rodzajowe	466 059	813 311
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	315 529 292	430 192 959
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	50 686 716	50 215 977
Koszty sprzedaży	222 539 082	290 351 766
Koszty ogólnego zarządu	35 044 410	63 253 241
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	7 259 084	26 371 975

*Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2023 rok wynosi 9.279.253 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 jednostki	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Wynagrodzenia podstawowe	1 462 396	5 973 198
Usługi obce	4 932 999	18 336 053
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	26 371 975

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

Podział kosztów wynagrodzeń i pozostałych świadczeń pracowniczych (bez kwot wykazanych w składowych kosztu wytworzenia)	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Wynagrodzenia podstawowe	26 007 903	31 218 948
Płatności w formie akcji (część wynagrodzeń)	6 775 296	23 641 852
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 209 183	10 532 068
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	41 992 382	65 392 868
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	20 806 601	23 893 114
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	6 973 276	7 212 287
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	14 212 505	34 87 467

2.2 KOSZTY SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Koszty sprzedaży	222 539 082	290 351 766
marketing:	80 838 716	115 060 771
- <i>Fishing Clash</i>	43 764 971	63 198 513
- <i>Hunting Clash</i>	36 820 394	50 785 971
- <i>pozostałe tytuły</i>	253 351	1 076 287
prowizje	112 719 074	145 404 918
revenue share	1 270 291	1 678 416
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	20 860 460	21 418 811
gaming & marketing research	1 074 527	1 393 818
pozostałe	5 776 014	5 395 032

Wyszczególnienie	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023
Koszty sprzedaży	60 554 985	57 037 225	53 793 298	51 153 574
marketing:	22 567 155	20 853 276	19 471 000	17 947 285
- <i>Fishing Clash</i>	11 180 883	11 575 445	10 919 991	10 088 652
- <i>Hunting Clash</i>	11 236 075	9 174 677	8 551 009	7 858 633
- <i>pozostałe tytuły</i>	150 197	103 154	0	0
prowizje	30 149 169	28 149 566	26 962 671	27 457 667
revenue share	351 645	311 614	266 733	340 299
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	5 948 275	5 702 590	5 406 810	3 802 785
usługi badania rynku gier mobilnych	291 446	297 964	262 054	223 063
pozostałe	1 247 295	1 722 214	1 424 030	1 382 475

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

2.3 KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
koszty powtarzalne, w tym:	27 829 000	37 828 118
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	14 494 734	18 497 416
koszty utrzymania spółek zależnych	1 225 539	4 779 208
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	35 044 410	63 253 241

Wyszczególnienie	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023
koszty powtarzalne, w tym:	9 587 462	6 763 154	5 581 532	5 896 852
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	4 535 148	3 682 599	3 206 869	3 070 118
koszty utrzymania spółek zależnych	627 394	387 364	201 795	8 986
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	15 785 411	7 335 024	5 693 717	6 230 258

Wyszczególnienie	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022
koszty powtarzalne, w tym:	10 533 470	9 935 085	8 862 725	8 496 838
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	5 462 957	4 675 326	3 901 884	4 457 249
koszty utrzymania spółek zależnych	1 205 072	1 534 320	1 633 624	406 192
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	23 598 789	10 699 868	14 896 993	14 057 591

3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Współpraca sponsoringowa (barter)	634 735	0
Pozostałe	617 032	610 915
Razem	1 251 767	610 915

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Aktualizacja wartości inwestycji (Rortos)	50 585 852	0
Aktualizacja wartości inwestycji (Gamesture)	5 414 335	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych (gry)	31 689 990	23 782 243
Darowizny	445 211	2 042 840
Spisanie nieściągalnych należności	54 303	10 731
Odprawy	3 161 266	0
Współpraca sponsoringowa (barter)	634 735	0
Pozostałe	336 904	287 033
Razem	92 322 596	26 122 847

Odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów spółki Rortos został szerzej opisany w nodzie „Inwestycje w jednostkach zależnych”. Odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów spółki Gamesture został szerzej opisany w nodzie „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 nodzie „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	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Otrzymane dywidendy	8 161 057	2 583 580
Przychody z tytułu odsetek	4 693 365	1 419 677
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	6 975 004
Atualizacja wartości zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	24 286 569	0
Odsetki - rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	-5 203 047	0
Razem	31 937 944	10 978 261

Aktualizacja wartości zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos została szerzej opisana w nodzie „Inwestycje w jednostkach zależnych”. 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	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Odsetki - rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	0	5 953 645
Atualizacja wartości zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	0	8 534 740
Koszty z tytułu pozostałych odsetek	863 379	291 703
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	3 568 693	0
Razem	4 432 072	14 780 088

5. PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY

Począwszy od 2019 roku, wraz z wprowadzeniem do polskiego prawa podatkowego tzw. ulgi IP Box, Jednostka dominująca (Spółka) korzysta z preferencyjnego opodatkowania części dochodów. Ulga ta polega na opodatkowaniu dochodu uzyskanego z kwalifikowanych praw własności stawką 5% zamiast standardowych 19%. Za kwalifikowane prawa własności Jednostka uznaje swoje gry i w związku z tym dla dochodowych tytułów korzysta z ulgi IP Box.

W związku z faktem, że ulga jest stosunkowo nowa w polskim prawie, za lata 2019 i 2020 Spółka rozliczyła i zapłaciła podatek przy zastosowaniu tylko części preferencji. Częściowe zastosowanie preferencji polegało na kalkulacji wskaźnika Nexus w sposób ograniczający możliwość opodatkowania dochodów Spółki stawką podatku 5%. Wraz z wytworzeniem się praktyki, w trakcie 2022 roku Spółka podjęła decyzję o szerszym zastosowaniu ulgi i złożyła roczną deklarację CIT za 2021 rok (i w 2023 roku za 2022 rok) przy pełnym zastosowaniu ulgi. Dodatkowo, na początku 2023 roku Spółka złożyła korektę podatku CIT za lata 2019 i 2020 również z uwzględnieniem szerszego stosowania ulgi, umożliwiającym Spółce opodatkowanie większej części dochodów stawką podatku 5%. Dalsze korekty nie są planowane.

Złożenie korekt deklaracji poskutkowało wszczęciem kontroli celno-skarbowej za rok 2020. Równocześnie z kontrolą celno-skarbową, Spółka została objęta postępowaniem podatkowym w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2019 i 2020. Po pozytywnym zakończeniu postępowania podatkowego (czynności sprawdzających), Spółka otrzymała w maju 2023 roku zwrot podatku za lata 2019-2020 w łącznej wysokości 12,5 mln PLN (3,6 mln PLN za 2019 rok i 8,9 mln PLN za 2020 rok). W związku z tym odwrócono odpisy na należności podatkowe dotyczące lat obrotowych 2019 i 2020. Jednakże, z uwagi na fakt, że kontrola celno-skarbowa za 2020 rok nie została zakończona (kontrola na dzień wydania niniejszego sprawozdania została przedłużona do maja 2024 roku), Spółka wykazała rezerwę na podatek w wysokości otrzymanych zwrotów. Rozwiązanie to jest kontynuacją podejścia Spółki do ostrożnościowego wykazania rozliczeń podatkowych - tj. wykazania kwot wynikających z korekt deklaracji w wartości bilansowej netto 0 PLN na dzień 31.12.2023. Spółka uważa, że podatek za 2021 rok został rozliczony w prawidłowej wysokości i nie ma konieczności dopłaty podatku, ale ze względu na potrzebę spójnego ujęcia zobowiązania/należności podatkowej za poprzednie lata, Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym rezerwę z tytułu podatku (10,9 mln PLN). Kalkulacja CIT za 2022 rok przy zastosowaniu w węższym zakresie ulg podatkowych związanych z IP BOX, spowodowałaby zmniejszenie kwoty podatku o 1,1 mln PLN, a za 2023 rok zmniejszenie o kwotę ok. 126 tys. PLN. Spółka zdecydowała się na ostrożnościowe wykazanie rozliczenia podatku w większej kwocie.

Podatek wykazany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym:

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Bieżący podatek dochodowy	4 212 522	5 445 355
Dotyczący roku obrotowego 2023	4 212 522	0
Dotyczący roku obrotowego 2022	0	5 445 355
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	-4 653 504	3 353 705
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-4 653 504	3 353 705
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-440 982	8 799 060

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

Rozrachunki z tyt. CIT:

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Bieżące rozrachunki z tytułu CIT	-17 194 701	-4 171 401
Należność dotycząca roku obrotowego 2023	6 241 072	0
Należność dotycząca roku obrotowego 2022	0	6 723 368
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2021	-10 894 769	-10 894 76
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:

Nazwa	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022 [dane przekształcone*]
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	16 221 212	63 311 936
Różnice kursowe - bilansowe, NPO, NKUP	1 351 967	-4 231 400
Otrzymane dywidendy	-8 161 057	-2 583 580
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	1 171 865
Amortyzacja leasing	4 402 985	2 891 198
Amortyzacja środków trwałych	2 002 604	1 061 764
Kapitalizacja kosztów gier	-10 527 033	-26 371 975
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	227 200	743 417
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość skapitalizowanych gier	31 689 990	23 782 243
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	5 779 003	2 745 607
Rozwinięcie dyskonta, aktualizacja wartości inwestycji	36 916 664	14 488 387
Płatności w formie akcji	6 690 040	23 641 852
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczoney w czasie	5 187 824	1 095 994
Ulga B+R	-13 664 433	0
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	-4 662 102	-4 134 921
Dochód do opodatkowania	76 902 049	99 963 767
<i>w tym dochód opodatkowany stawką 5% (IP Box)</i>	<i>84 250 449</i>	<i>108 907 109</i>
<i>w tym dochód opodatkowany stawką 19%</i>	<i>-7 348 400</i>	<i>-8 943 342</i>

Struktura aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

wyszczególnienie	31.12.2023	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	91 020
wycena rozrachunków	179 829	0
rezerwa na wynagrodzenia	981 813	1 220 052
rezerwy pozostałe	112 800	26 930
Razem	4 421 430	4 031 416

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

Struktura rezerwy na odroczony podatek dochodowy:

wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
amortyzacja gier	175 002	4 388 783
wycena rozrachunków	0	49 709
Razem	175 002	4 438 492

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

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka nie zaniechała w ciągu roku obrotowego żadnej działalności.

7. PODZIAŁ ZYSKU ZA 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:

- 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);
- 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.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023-31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	5 056 787	19 565 282	5 002 940	29 625 009
Zwiększenia - nabycie	142 904	0	0	142 904
Zmniejszenia - sprzedaż	789 404	0	118 800	908 204
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	4 410 287	19 565 282	4 884 140	28 859 709
Umorzenie na dzień 01.01.2023	2 622 990	6 727 122	560 054	9 910 166
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	980 594	6 200 787	973 026	8 154 407
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	568 200	0	31 680	599 880
Umorzenie na dzień 31.12.2023	3 035 384	12 927 909	1 501 400	17 464 693
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	1 374 903	6 637 373	3 382 740	11 395 016

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

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

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	4 342 911	8 693 695	233 893	5 079 800	18 350 299
Zwiększenia z tytułu:	1 056 085	10 871 587	4 817 197	0	16 744 869
- nabycia	1 056 085	5 791 787	4 817 197	0	11 665 069
- reklasyfikacji	0	5 079 800	0	0	5 079 800
Zmniejszenia, z tytułu:	342 208	0	48 149	5 079 800	5 470 157
- sprzedaży	112 032	0	0	0	112 032
- likwidacji	230 176	0	48 149	0	278 325
- reklasyfikacji	0	0	0	5 079 800	5 079 800
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	5 056 787	19 565 282	5 002 940	0	29 625 010
Umorzenie na dzień 01.01.2022	1 752 998	3 111 966	149 034	0	5 013 998
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	1 169 073	3 615 156	443 297	0	5 227 525
Zmniejszenia z tytułu:	299 081	0	32 276	0	331 357
- sprzedaży	98 410	0	0	0	98 410
- likwidacji	200 671	0	32 276	0	232 947
Umorzenie na dzień 31.12.2022	2 622 990	6 727 122	560 054	0	9 910 166
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2022	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	2 433 797	12 838 160	4 442 886	0	19 714 843

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Własne	4 757 643	6 876 684
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	6 637 373	12 838 160
Razem	11 395 016	19 714 844

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

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

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Amortyzacja własnych środków trwałych	4 612 467	2 626 953
Amortyzacja prawa do użytkowania (leasing)	3 541 940	2 600 572
Razem	8 154 407	5 227 525

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023-31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	6 581 358	1 337 781	49 249 723	57 168 862
Zwiększenia, z tytułu:	729 438	11 055	10 541 034	11 281 527
- nabycia	0	11 055	10 541 034	10 552 089
- reklasyfikacji	729 438	0	0	729 438
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji	0	0	729 438	729 438
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	7 310 796	1 348 836	59 061 319	67 720 951
Umorzenie na dzień 01.01.2023	5 084 430	1 013 350	0	6 097 780
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	1 305 304	234 613	0	1 539 917
Umorzenie na dzień 31.12.2023	6 389 734	1 247 963	0	7 637 697
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	0	0	27 371 329	27 371 329
Zwiększenia	0	0	31 689 990	31 689 990
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023	0	0	59 061 319	59 061 319
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	921 062	100 873	0	1 021 935

Na wartość netto na dzień 31.12.2023 roku wykazaną w pozycji „koszty prac rozwojowych” składają się wyłącznie narzędzia stosowane we wszystkich grach Spółki.

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

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

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

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

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

10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Rortos S.r.l.	202 168 470	252 754 322
- wartość brutto	252 754 322	252 754 322
- odpis	-50 585 852	0
Ten Square Games Germany GmbH	111 080	111 080
Ten Square Games Romania S.r.l.	23 000	23 000
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	5 000	5 000
Ten Square Games (Israel) Ltd.		0*
RAZEM	202 307 550	252 893 402

*prawo w Izraelu nie wymaga wpłaty kapitału zakładowego, na dzień 31.12.2023 roku izraelska spółka jest już zlikwidowana

RORTOS S.r.l.

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

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

Spółka w 2021 roku dokonała rozliczenia nabycia udziałów oraz kalkulacji zobowiązania do zapłaty z tyt. earn-out payments. W 2022 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.

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

Zobowiązanie z tytułu nabycia	Dane w PLN na 31.12.2023	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)*	-24 286 569	0
Wartość na dzień bilansowy – pozostałe zobowiązania w tym:	35 359 254	58 792 868
- krótkoterminowe	11 137 640	19 319 299
- długoterminowe	24 221 614	39 473 569

* wycena bilansowa na dzień 31.12.2023 wyniosła -4,2 mln PLN (pomniejszenie zobowiązania, tj. przychód).

TESTY NA UTRATĘ WARTOŚCI AKTYWÓW - 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 któregośkolwiek ze 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 oraz konieczność ujęcia straty (odpisu aktualizującego) z tytułu utraty wartości aktywa, do którego została przypisana wartość firmy, zaszła konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów Rortos SRL. Test ten został oparty na porównaniu wartości księgowej udziałów 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 końcową CGU,
- zastosowano średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu („WACC”) w okresie projekcji na poziomie 9,50%,
- uwzględniono środki pieniężne przypisane do CGU celem ustalenia wartości bilansowej testowanego majątku.

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 akcji Rortos SRL w łącznej kwocie 11,6 mln EUR (50,6 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 założenie przyjęte do wyliczenia wartości odzyskiwalnej

Rodzaj założeń	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:

Analiza wrażliwości

	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)	-778 103	-8 568 675	-10 157 829	-11 634 280	-13 009 671	-14 294 093	-18 682 352

	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)	-15 960 066	-13 941 366	-12 827 601	-11 634 280	-10 352 566	-8 972 258	-5 866 566

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

W poprzednich latach Spółka utworzyła spółki zależne w Berlinie, Bukareszcie oraz Tel Avivie. Celem utworzenia spółek w tych miejscach było pozyskanie lokalnego talentu w branży gier. Jednakże wraz ze zmianą strategii ogłoszoną w maju 2023 roku aktywność zagranicznych spółek zależnych jest wygaszana.

11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2023	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	-5 414 335	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 któregośkolwiek ze 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 końcową 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 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 PLN)	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 PLN)	-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 PLN)	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 PLN)	-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 Gamesture 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	44 382 747	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	38 369	38 893	<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	142 005 482	100 913 702	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	-276 456	-172 989	<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej</i>

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2023	31.12.2022	Kategoria instrumentów finansowych
Zobowiązania handlowe, w tym:	9 827 339	11 243 318	
<i>niezrealizowane różnice kursowe z wyceny</i>	-1 496	31 859	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>

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

13. NALEŻNOŚCI

Strukturę należności przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Należności handlowe	36 585 837	33 035 459
Pozostałe należności	3 735 145	6 402 073
Rozliczenia międzyokresowe	3 881 195	4 945 215
Należności	44 202 177	44 382 747

Należności handlowe

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

- 1) Google Inc – 35,02% na 31.12.2023 roku w porównaniu do 52% na 31.12.2022.
- 2) Apple Distribution International – 39,42% na 31.12.2023 roku w porównaniu do 34% na 31.12.2022.
- 3) Xsolla Inc. 16,05% na 31.12.2023, brak salda na 31.12.2022.

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

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	5 361 442	21 097 274	57,67%	2 944 770	12 962 291	39,24%
PLN	13 302 793	13 302 793	36,36%	17 822 105	17 822 105	53,94%
EUR	460 882	2 003 916	5,48%	359 192	1 684 574	5,10%
RUB	336 159	14 354	0,04%	8 741 150	540 203	1,64%
pozostałe waluty	-----	167 500	0,46%	-----	26 286	0,08%
RAZEM		36 585 837	100%		33 035 459	100%

Struktura wiekowa:

struktura wiekowa - przeterminowanie	31.12.2023	31.12.2022
	wartość należności	wartość należności
od jednostek powiązanych	1 371 805	2 041 220
nieprzeterminowane	1 371 805	1 971 863
do miesiąca	0	0
1-3 miesiące	0	0
3-6 miesięcy	0	69 357
6-12 miesięcy	0	0
powyżej roku	0	0
od pozostałych jednostek	35 214 032	30 994 239
nieprzeterminowane	32 383 199	30 387 012
do miesiąca	2 828 531	6 861
1-3 miesiące	1 052	34 510
3-6 miesięcy	1 250	9 942
6-12 miesięcy	0	554 402
powyżej roku	0	1 512
razem należności	36 585 837	33 035 459

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

Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	3 735 145	6 402 073
- z tytułu podatku VAT	3 667 533	6 184 486
- kaucja z tyt. najmu biura	67 612	217 587

Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2023	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	310 780
Ubezpieczenia	87 472	81 494
Szkolenie dla liderów	0	274 840
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	133 987	479 367
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 881 195	4 945 215

14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	142 005 482	100 913 702
środki w kasie	1 713	1 493
środki na rachunkach bankowych	142 003 769	100 912 209
<i>w tym lokaty do 3 miesięcy</i>	<i>114 322 762</i>	<i>67 228 898</i>
Razem	142 005 482	100 913 702

Spółka na dzień 31 grudnia 2023 roku posiadała środki pieniężne w bankach: ING Bank Śląski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. Maksymalna wartość ryzyka kredytowego związanego ze środkami pieniężnymi równa się ich wartości bilansowej. Środki pieniężne na rachunkach bieżących nie są oprocentowane. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 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.

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

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	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania handlowe	9 827 339	11 243 318
Wobec jednostek powiązanych	205 958	320 627
Wobec jednostek pozostałych	9 621 381	10 922 691

Wyszczególnienie	Razem	<i>termin wymagalności</i>		
		<i>przeterminowane:</i>		<i>nieprzeterminowane, płatne do:</i>
		0-30 dni	31-90 dni	0 - 30 dni
31.12.2023	9 827 339	713	19 463	9 807 163
Wobec jednostek powiązanych	205 958	0	0	205 958
Wobec jednostek pozostałych	9 621 381	713	19 463	9 601 205
31.12.2022	11 243 318	280	10 129	11 232 908
Wobec jednostek powiązanych	320 627	0	0	320 627
Wobec jednostek pozostałych	10 922 691	280	10 129	10 912 282

18. ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązanie leasingowe krótkoterminowe	3 515 323	3 676 009
Zobowiązanie leasingowe długoterminowe	555 399	4 390 818
- wymagalne w terminie od 1 do 2 lat	555 399	3 791 746
- wymagalne w terminie od 2 do 3 lat	0	599 072
- wymagalne w terminie od 3 do 4 lat	0	0
- wymagalne w terminie od 4 do 5 lat	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	4 070 722	8 066 827

Zobowiązania leasingowe wynikają z zawartych umów leasingu opisanych szczegółowo w nocie „Umowy leasingu”. W 2024 roku spółka aneksowała te umowy, co również zostało opisane w nocie „zdarzenia po dniu bilansowym”.

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

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Amortyzacja	3 541 940	2 600 572
Odsetki	183 215	290 626
Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane	797 509	881 885
Razem	4 522 664	3 773 083

19. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone*]
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	3 830 780	3 533 530
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe, w tym:	3 830 780	3 533 530
Podatek VAT zagraniczny	2 924 921	2 389 516
Podatek zryczałtowany u źródła	27 429	56 628
Podatek dochodowy od osób fizycznych	214 101	257 348
składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	636 697	797 272
PFRON	27 632	32 766
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	39 190 034	62 326 398
- długoterminowe	24 221 614	54 457 996
- krótkoterminowe	14 968 420	7 868 402

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 6 części „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”

Zobowiązanie z tyt. earn-out payments zostało szerzej opisane w nocie „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

Spółka 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.

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

20. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2023	Zmiany w ciągu roku			Stan na 31.12.2023
		Założenie	Reklasyfikacja z długo- do krótkoterminowych	Wykorzystanie	
rezerwa urlopowa	1 260 189	1 374 739	0	-1 260 189	1 374 739
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	3 815 598	3 604 624	1 268 689	-3 815 598	4 873 313
rezerwa na premie (długoterminowa)	2 605 726	1 663 459	-1 268 689	0	3 000 496
RAZEM REZERWY	7 681 513	6 642 822	0	-5 075 787	9 248 548

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 wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

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

21. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

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

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

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

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

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

Większość umów przychodowych bazuje na rozliczeniu w walutach obcych (w tym głównie w USD) oraz w PLN. W związku z tym, umocnienie kursu złotego w relacji do USD jest dla Spółki zjawiskiem niepożądanym, które powoduje zmniejszenie osiągniętych przychodów ze sprzedaży. W celu zmniejszenia ryzyka kursowego Spółka częściowo ogranicza ryzyko walutowe

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

w prowadzonej działalności poprzez dopasowywanie walutowej struktury kosztowej, niemniej jednak nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ciężącego na Spółce ryzyka walutowego. Spółka nie stosuje (i nie stosowała) żadnych instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

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

Spółka lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa (oprocentowane lokaty), jednak nie jest to Spółki 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 Spółka nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje) w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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

ANALIZA EKSPOZYCJI NA RYZYKO WALUTOWE

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

ryzyko walutowe - ekspozycja narażona na ryzyko walutowe	31.12.2023				
	USD	EUR	RUB	GBP	pozostałe waluty (bez PLN)
należności handlowe w walucie	5 361 442	460 882	336 159	0	-----
należności handlowe wycenione do PLN	21 097 274	2 003 916	14 354	0	167 500
środki pieniężne w walucie	5 790 889	326 399	0	0	-----
środki pieniężne wycenione do PLN	22 787 147	1 419 182	0	0	-----
zobowiązania handlowe w walucie	1 288 514	83 193	0	0	-----
zobowiązania handlowe wycenione do PLN	5 071 745	361 660	0	0	31 427
ekspozycja netto w walucie	9 863 817	704 088	336 159	0	-----
ekspozycja netto w PLN	38 812 676	3 061 438	14 354	0	136 073

Dane za poprzedni okres sprawozdawczy:

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

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

ryzyko walutowe - analiza wrażliwości	31.12.2023	31.12.2022
zmiana o +10% / -10%	+ 4 202 454 / - 4 202 454	+ 2 696 695 / - 2 696 695

24. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022 [dane przekształcone*]
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 017 373	71 180 200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	142 005 482	100 913 702
Zadłużenie netto	-92 988 109	-29 733 502
Kapitał własny	297 603 147	326 557 631
Kapitał razem	297 603 147	326 557 631
Kapitał i zadłużenie netto	390 591 256	356 291 133

25. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W związku z wprowadzeniem w Polsce programu Pracowniczych Planów Kapitałowych, Spółka zawarła z Aviva Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym PPK umowę o prowadzenie Pracowniczego Planu Kapitałowego, a pracownicy Jednostki Dominującej stali się od listopada 2020 r. uczestnikami Planu. W związku 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.

26. PROGRAMY MOTYWACYJNE

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI – MAJ 2020

W raportowanym okresie Spółka rozpoznała ostatnią część kosztu dedykowanego programowi motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Pana Macieja Zużalka. Program motywacyjny, o którym mowa, uwzględnia przekazanie po cenie nominalnej równej 0,1 PLN za akcję 144.825 akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, każde przekazanie instrumentów kapitałowych jednostki gospodarczej dokonane przez jej akcjonariuszy kontrahentom dostarczającym towary bądź usługi jest płatnością w formie akcji i podlega wycenieniu zgodnie ze wskazanym standardem. Wartość rynkowa programu wyniosła 72,4 mln PLN, a koszt (niezwiązany z wpływem gotówki) Grupa 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	1.01.2023-31.12.2023	1.01.2022-31.12.2022
Płatności w formie akcji - koszty rodzajowe:	6 690 040	23 641 852
Koszt programu motywacyjnego Prezesa Macieja Zużalka	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

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

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 Zużalka	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

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

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

1. Kadra kierownicza

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

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 Zużalek (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.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

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
– 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 Biłos	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 Zużalek	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

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

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

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.

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

2. Pozostałe podmioty powiązane

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidenda		Płatność Earn-out	
	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2022
Okres:	-	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	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	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Na dzień:	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/utrzymawczym gier spółki Rortos, za co Jednostka Dominująca otrzymuje wynagrodzenie.

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

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

Zobowiązanie wobec Pana Roberto Simonetto oraz Antonio Farina wynika z zakupu 100% udziałów spółki Rortos, co zostało szerzej opisane w notce „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

25. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym wyniosło 193 osoby (239 osoby w 2022 roku). Główną grupą pracowników są specjaliści ds. technologii informacyjno-komunikacyjnych.

26. UMOWY LEASINGU

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

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 notce „Zdarzenia pod dniem bilansowym”.

27. SPRAWY SĄDOWE

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

28. 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, skapitalizowane projekty – Fishing Masters i Undead Clash.

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

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

Undead Clash	wartość bilansowa - 1.01.2023	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 - 1.01.2023	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

29. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

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

Ten Square Games S.A.
 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
 Dodatkowe noty i objaśnienia

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 Spółka 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.

30. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ 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

Ten Square Games S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe na dzień 31.12.2023
Dodatkowe noty i objaśnienia

funkcja	imię i nazwisko	data	podpis
Prezes Zarządu	Andrzej Ilczuk	25.03.2024	
Członek Zarządu	Janusz Dziemidowicz	25.03.2024	
Członek Zarządu	Magdalena Jurewicz	25.03.2024	
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	Karolina Hoszowska-Dubaniowska	25.03.2024	