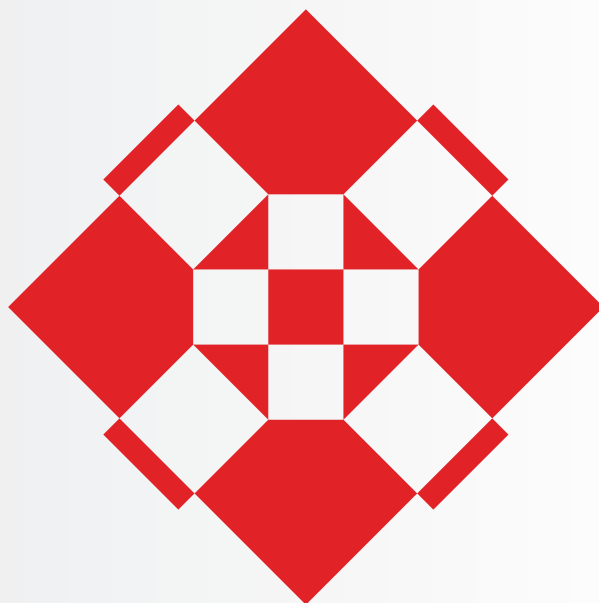




ten square_games

1Q 2024

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ TEN SQUARE GAMES S.A.**



Wrocław, 27 maja 2024 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

DANE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone ⁽¹⁾)	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone ⁽¹⁾)
Płatności	99 660 700	123 593 038	23 063 734	26 242 789
Przychody	100 118 218	117 449 665	23 169 614	24 938 353
Koszt własny sprzedaży	19 389 790	19 327 786	4 487 235	4 103 912
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 108 496	-14 413 939	4 422 137	-3 060 544
Zysk (strata) brutto	20 719 834	-16 021 545	4 795 037	-3 401 891
Zysk (strata) netto	17 939 960	-12 844 774	4 151 711	-2 727 360
EBITDA	23 614 056	17 136 690	5 464 825	3 638 672
EBITDA skorygowana	27 489 559	27 633 599	6 361 704	5 867 504

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone ⁽¹⁾)	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone ⁽¹⁾)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 446 017	29 877 736	7 508 740	6 344 007
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 432 947	-14 686 523	-331 616	-3 118 423
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-114 391 458	-1 470 501	-26 472 763	-312 235

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN		EUR	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	214 233 932	215 778 681	49 811 419	49 627 112
Aktywa obrotowe	152 186 118	242 324 613	35 384 714	55 732 432
Kapitał własny	194 688 951	291 010 934	45 267 026	66 929 838
Zobowiązania długoterminowe	34 881 384	29 464 924	8 110 252	6 776 661
Zobowiązania krótkoterminowe	136 849 715	137 627 436	31 818 855	31 653 045

KURS EUR/PLN	2024		2023	
	dla danych bilansowych	dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	dla danych bilansowych	dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych
	4,3009	4,3211	4,6755	4,7096

(1) przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 5 części „Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”

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

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

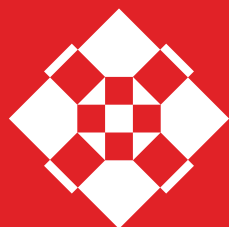
WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	RAZEM 2023	1Q 2024
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	-14 413 939	9 638 991	25 032 085	-16 739 289	3 517 848	19 108 496
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	4 977 704	5 038 746	4 969 493	4 808 603	19 794 546	4 505 560
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	26 572 925	5 117 065	0	46 528 541	78 218 531	0
EBITDA	17 136 690	19 794 802	30 001 578	34 597 855	101 530 925	23 614 056
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	6 033 168	0	164 217	492 655	6 690 040	2 854 621
wynik (przychód minus prowizje) odroczoney w czasie – consumable	141 218	893 739	396 007	-831 170	599 794	2 150 783
wynik (przychód minus prowizje) odroczoney w czasie – durable	4 159 142	-3 487 857	2 983 207	1 069 780	4 724 272	-819 647
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	163 381	570 120	0	0	733 501	-310 254
odprawy – zwolnienia grupowe	0	3 146 532	0	0	3 146 532	0
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	1 022 240	117 035	19 589	1 158 864	0
EBITDA skorygowana	27 633 599	21 939 576	33 662 044	35 348 709	118 583 928	27 489 559



SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO	2
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. DANE SPÓŁKI	7
2. GRUPA KAPITAŁOWA	8
3. AKCJONARIAT	9
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 27 MAJA 2024 ROKU	13
5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	14
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	16
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	17
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	22
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	24
5. KOREKTA BILANSU OTWARCIA – 1.01.2023 I JEJ WPŁYW NA DANE PORÓWNYWALNE W 2023 ROKU	26
6. KOMENTARZ DO WYNIKÓW	27
6.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	28
6.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	33
6.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	33
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	34
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	37
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	39
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
IV. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	43
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	44
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	44
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	45
3.1. Jednostki zależne, jednostki stowarzyszone	45
3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej	46
3.3. Przychody i koszty działalności finansowej	48
3.4. Podatek dochodowy	48
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	50
3.6. Wartości niematerialne	51
3.7. Leasing	53
3.8. Instrumenty finansowe	54
3.9. Transakcje w walucie obcej	56
3.10. Rozliczenia międzyokresowe	57
3.11. Kapitały	57
3.12. Płatności w formie akcji	57
3.13. Wypłata dywidend	57
3.14. Rezerwy	57
3.15. Zobowiązania	58
3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	58

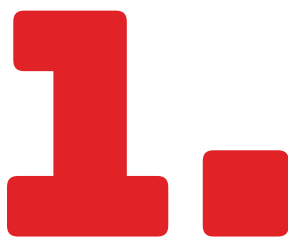
V.	NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE	62
1.	PRZYCHODY	63
1.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	64
1.2.	Przychody – źródło	65
1.3.	Przychody – gry	66
1.4.	Przychody – kontrahenci	71
1.5.	Przychody – kanały dystrybucji	71
1.6.	Przychody – podział geograficzny	72
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	73
3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	75
4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	76
5.	TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	77
6.	TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY	79
7.	NALEŻNOŚCI	81
7.1.	Należności handlowe	81
7.2.	Pozostałe należności	82
7.3.	Rozliczenia międzyokresowe	82
8.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	83
9.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	84
10.	PODZIAŁ ZYSKU ZA 2023 ROK	85
11.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH, W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	86
11.1.	Kadra kierownicza	86
11.2.	Pozostałe podmioty powiązane	88
12.	PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY	90
13.	REZERWY	92
14.	PROGRAMY MOTYWACYJNE	93
15.	SKUP AKCJI WŁASNYCH	95
VI.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	96
1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA	97
2.	PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER	102
3.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	103
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY	103
5.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	104
6.	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	108
7.	STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	108
8.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	109
9.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALÉŻNEJ	109
10.	KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA	110
	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	111



ten square_games



INFORMACJE
OGÓLNE



DANE SPÓŁKI



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

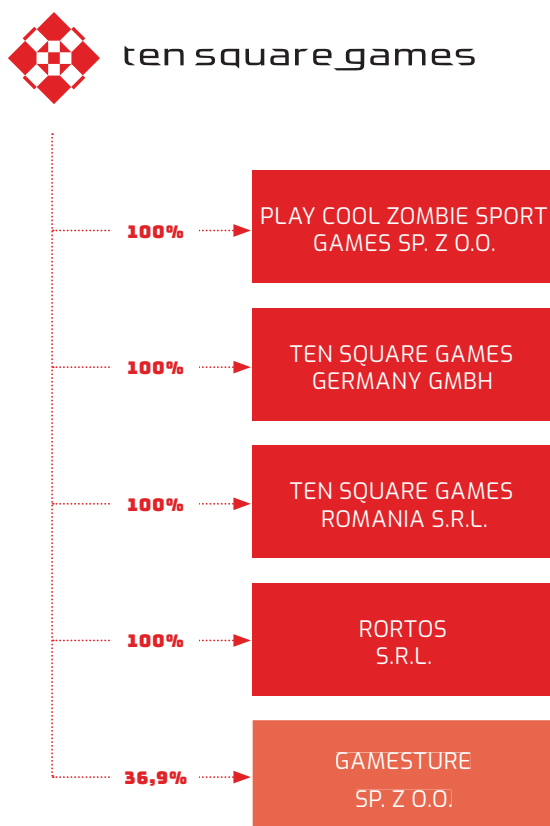
Spółka Ten Square Games Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 21 października 2011 roku pod numerem 0000399940. Spółka Ten Square Games S.A. powstała z przekształcenia spółki Ten Square Games Sp. z o.o., co zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w dniu 20 listopada 2017 roku.

2.

GRUPA KAPITAŁOWA

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.

STAN NA DZIEŃ 31.03.2024 ORAZ 27.05.2024 ROKU:



3.

AKCJONARIAT

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.03.2024 oraz 27.05.2024	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ⁽¹⁾	1 996 730	27,22%	1 996 730	27,22%
akcje własne nabyte przez Spółkę	992 702	13,53%	992 702	13,53%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 345 390	59,25%	4 345 390	59,25%
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

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

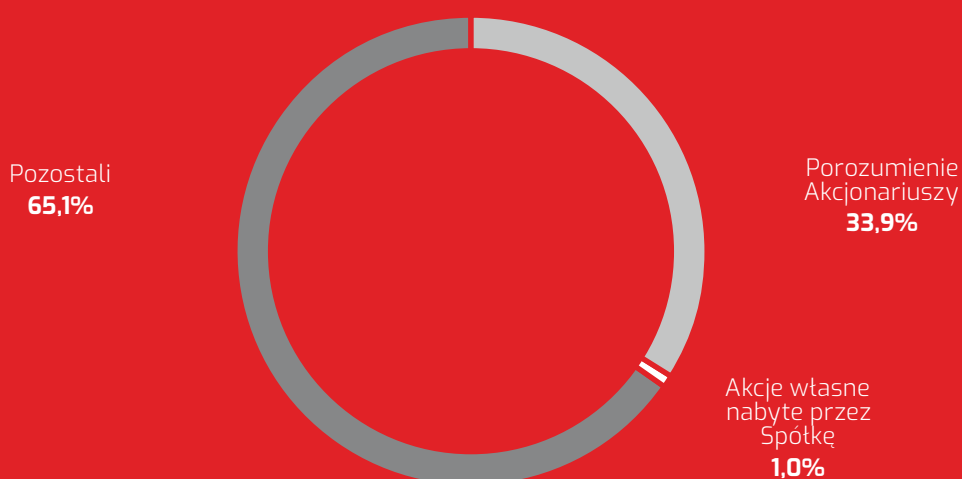
(1) Porozumienie akcjonariuszy Spółki z dnia 21.10.2019 roku dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki i zgodnego wykonywania praw głosu z akcji Spółki (raport bieżący nr 30/2019). Stronami porozumienia akcjonariuszy są m.in. Fundacje Rodzinne związane z Maciejem Popowiczem oraz Arkadiuszem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



Liczba akcji na 31.03.2024 oraz 27.05.2024



Liczba akcji na dzień 31.12.2023



3.2.

Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.03.2024 oraz 27.05.2024	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Andrzej Ilczuk	14 888	0,20%	14 888	0,20%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	88 249	1,20%	88 249	1,20%
Członek Zarządu – Magdalena Jurewicz	19 424	0,26%	19 424	0,26%
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Marszałek	44 000	0,60%	44 000	0,60%
Członek Rady Nadzorczej – Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej – Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM ZARZĄD + RADA NADZORCZA	167 335	2,28%	167 335	2,28%
Pozostali	7 167 487	97,72%	7 167 487	97,72%
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2023	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Andrzej Ilczuk	10 388	0,14%	10 388	0,14%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	84 249	1,15%	84 249	1,15%
Członek Zarządu – Magdalena Jurewicz	19 500	0,27%	19 500	0,27%
Członek Rady Nadzorczej – Arkadiusz Pernał	661 552	9,02%	661 552	9,02%
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Marszałek	44 000	0,60%	44 000	0,60%
Członek Rady Nadzorczej – Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej – Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM ZARZĄD + RADA NADZORCZA	820 463	11,19%	820 463	11,19%
Pozostali	6 514 359	88,81%	6 514 359	88,81%
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

3.3. Serie akcji

seria akcji	liczba akcji na 31.12.2023, 31.03.2024 oraz 27.05.2024	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 zrealizowanego w latach 2018-2021 programu motywacyjnego.

3.4. Opis zmian w akcjonariacie

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2023 roku a 27.05.2024 roku wynikają z transakcji opisanych w:

1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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.

4.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 27 MAJA 2024 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, nie było zmian w składzie organu.

Rada Nadzorcza:

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

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz po nim, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nie było zmian w składzie organu.

5.

FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA

Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2024 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.03.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2023 roku oraz 31.03.2023 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w śródrocznym skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2023 roku do 31.03.2023 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2024 roku. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2024 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Badanie przez firmę audytorską

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



6.

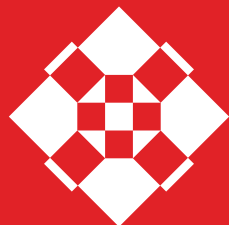
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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





ten square_games

III

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży usług	100 118 218	117 449 665
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	19 389 790	19 327 786
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	80 728 428	98 121 879
Pozostałe przychody operacyjne	1 136 526	134 879
Koszty sprzedaży	54 950 259	69 004 470
Koszty ogólnego zarządu	7 509 077	16 771 006
Pozostałe koszty operacyjne	297 122	26 895 221
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 108 496	-14 413 939
Przychody finansowe	2 578 927	1 040 107
Koszty finansowe	725 782	1 710 733
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	241 807	936 980
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 719 834	-16 021 545
Podatek dochodowy	2 779 874	-3 176 771
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 939 960	-12 844 774
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	17 939 960	-12 844 774
Zysk (strata) netto przypadająca na podmiot dominujący	17 939 960	-12 844 774
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-9 361 050	9 854 290
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku – różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych	-9 361 050	9 854 290
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Inne całkowite dochody	-9 361 050	9 854 290
Suma dochodów całkowitych	8 578 910	-2 990 484
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	8 578 910	-2 990 484

ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 334 822	7 334 822
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 342 120	7 334 822
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	17 939 960	-12 844 774
zysk netto na jedną akcję		
podstawowy za okres obrotowy	2,45	-1,75
rozwodniony za okres obrotowy	2,83	-1,75
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	2,45	-1,75
rozwodniony za okres obrotowy	2,83	-1,75
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00



2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywa trwałe	214 233 932	215 778 681	297 612 707
Rzeczowe aktywa trwałe	16 561 827	12 652 752	19 269 657
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	61 249 665	64 470 872	77 657 238
Wartość firmy	109 428 120	111 073 584	163 715 187
Pozostałe aktywa finansowe	23 002 153	23 117 182	32 477 862
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 992 167	4 464 291	4 492 763
Aktywa obrotowe	152 186 118	242 324 613	225 593 980
Należności	44 445 869	47 050 647	51 037 688
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 562 817	8 638 531	11 842 519
Aktywa z tytułu umów z klientami	21 076 644	22 870 296	22 464 562
Udzielone pożyczki	1 316 842	939 421	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 783 946	162 825 718	140 249 211
AKTYWA RAZEM	366 420 050	458 103 294	523 206 687

PASYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023 (dane przekształcone ⁽¹⁾)
Kapitały własne	194 688 951	291 010 934	332 533 529
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	194 688 951	291 010 934	332 533 529
Kapitał zakładowy	733 482	733 482	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	490 305	490 305	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	98 326 034	95 471 416	94 814 544
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-9 361 050	-8 035 808	9 854 290
Zyski zatrzymane	229 349 512	220 987 589	245 271 163
Akcje własne (wielkość ujemna)	-124 849 332	-18 636 050	-18 636 050
Zobowiązania długoterminowe	34 881 384	29 464 924	47 986 385
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 083 427	858 101	1 122 999
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 868 970	3 005 714	2 034 370
Zobowiązania leasingowe	7 419 939	1 379 495	4 536 880
Pozostałe zobowiązania	24 509 048	24 221 614	40 292 136
Zobowiązania krótkoterminowe	136 849 715	137 627 436	142 686 774
Zobowiązania handlowe	16 093 297	10 422 303	21 289 813
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	23 435 773	23 435 773	10 894 769
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania leasingowe	2 230 576	3 638 032	3 735 186
Pozostałe zobowiązania	13 180 153	16 210 802	24 793 760
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 149 781	7 686 213	7 091 377
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	75 760 135	76 234 313	74 881 869
Zobowiązania razem	171 731 099	167 092 360	190 673 159
PASYWA RAZEM	366 420 050	458 103 294	523 206 687

(1) przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 5 części „Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”

3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3 miesiące zakończone 31.03.2024 r.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	733 482	490 305	95 471 416	-8 035 808	220 987 589	-18 636 050	291 010 934
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	3 146	3 146
Płatności w formie akcji	0	0	2 854 618	0	0	0	2 854 618
Różnice kursowe	0	0	0	0	-1 542 229	0	-1 542 229
Zysk netto	0	0	0	0	17 939 960	0	17 939 960
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	-114 589 920	-114 589 920
Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	8 373 492	8 373 492
Inne dochody całkowite	0	0	0	-1 325 242	-8 035 808	0	-9 361 050
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-1 325 242	9 904 152	0	8 578 910
Zmiana kapitału własnego	0	0	2 854 618	-1 325 242	8 361 923	0	9 885 504
Kapitał własny na dzień 31.03.2024 r.	733 482	490 305	98 326 034	-9 361 050	229 349 512	-124 849 332	194 688 951

12 miesięcy zakończonych 31.12.2023 r.

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

3 miesiące zakończone 31.03.2023 r., dane przekształcone ⁽¹⁾

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	733 482	496 100	88 781 376	9 420 677	259 280 268	-18 636 050	340 075 853
Płatności w formie akcji	0	0	6 033 168	0	0	0	6 033 168
Różnice kursowe	0	0	0	0	-10 585 008	0	-10 585 008
Zysk netto	0	0	0	0	-12 844 774	0	-12 844 774
Inne dochody całkowite	0	0	0	433 613	9 420 677	0	9 854 290
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	433 613	-3 424 097	0	-2 990 484
Zmiana kapitału własnego	0	0	6 033 168	433 613	-14 009 105	0	-7 542 324
Kapitał własny na dzień 31.03.2023 r.	733 482	496 100	94 814 544	9 854 290	245 271 163	-18 636 050	332 533 529

(1) przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 5 części „Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”

4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	20 719 834	-16 021 545
Korekty razem:	13 803 259	49 202 853
Amortyzacja	4 505 560	5 289 007
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	683 980	1 067 782
Odsetki zapłacone od leasingu	175 332	66 497
Odsetki naliczone od lokat	1 643 766	0
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	549 815	1 297 786
Zmiana stanu należności	2 604 778	-3 546 014
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-43 910	7 128 028
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-474 178	6 138 822
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	1 793 652	-1 841 648
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy	0	26 572 924
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	2 854 618	6 033 168
Strata na jednostkach stowarzyszonych	241 807	936 980
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-731 961	0
Inne korekty	0	59 521
Gotówka z działalności operacyjnej	34 523 093	33 181 308
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 077 076	-3 303 572
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 446 017	29 877 736

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Splata udzielonych pożyczek	0	2 200 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-173 882	-5 061 360
Zbycie WNIp oraz rzeczowych aktywów trwałych	306 000	0
Płatność z tytułu Earn-Out	0	0
Udzielone pożyczki	-353 275	0
Odsetki od pożyczek	0	19 244
Nabycie udziałów	-1 211 790	-11 844 407
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 432 947	-14 686 523
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy netto z wydania udziałów	3 146	0
Inne wpływy finansowe	1 181 008	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-810 360	-1 404 004
Nabycie akcji własnych	-114 589 920	0
Odsetki od leasingu	-175 332	-66 497
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-114 391 458	-1 470 501
D. Przepływy pieniężne netto razem	-83 378 388	13 720 713
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 663 384	-66 385
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	-86 041 772	13 654 328
F. Środki pieniężne na początek okresu	162 825 718	126 594 883
G. Środki pieniężne na koniec okresu	76 783 946	140 249 211



5.

KOREKTA BILANSU OTWARCIA – 1.01.2023 I JEJ WPŁYW NA DANE PORÓWNYWALNE W 2023 ROKU

Na podstawie audytu zobowiązań podatkowych, Spółka zdecydowała się skorygować w rocznym sprawozdaniu finansowym historyczne rozliczenie podatku od sprzedaży poza granicami kraju w latach 2020-2022. Z tego tytułu Spółka na dzień 1.01.2023 roku wykazała dodatkowe zobowiązanie do zapłaty podatku na kwotę ok. 2,4 mln PLN. Dane porównywalne za 2023 rok będą więc zawierały korektę w zakresie pasywów: kapitały – zobowiązania.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	31.03.2023 (dane opublikowane)	Wpływ zagranicznych podatków	31.03.2023 (dane przekształcone)
Kapitały własne	334 923 045	-2 389 516	332 533 529
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	334 923 045	-2 389 516	332 533 529
Zyski zatrzymane	247 660 679	-2 389 516	245 271 163
Zobowiązania krótkoterminowe	140 297 258	2 389 516	142 686 774
Pozostałe zobowiązania	22 404 244	2 389 516	24 793 760
Zobowiązania razem	188 283 643	2 389 516	190 673 159

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	31.03.2023 (dane opublikowane)	Wpływ zagranicznych podatków	31.03.2023 (dane przekształcone)
Kapitały własne	324 300 992	-2 389 516	321 911 476
Zyski zatrzymane	246 892 916	-2 389 516	244 503 400
Zobowiązania krótkoterminowe	132 478 061	2 389 516	134 867 577
Pozostałe zobowiązania	20 939 934	2 389 516	23 329 450

6.

KOMENTARZ DO WYNIKÓW

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

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

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

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



6.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH PŁATNOŚCI NA GRY PO KWARTAŁACH

GRA	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Fishing Clash	72 557 817	63 193 703	69 737 485	68 742 753	61 219 111
Hunting Clash	32 395 570	24 412 492	27 311 328	26 377 409	22 794 165
Let's Fish	2 172 122	1 852 363	1 614 321	1 890 369	1 732 040
Wild Hunt	2 352 751	1 998 176	1 812 965	1 966 785	2 209 336
Airline Commander	2 627 214	2 311 324	2 502 013	2 024 181	2 204 710
Real Flight Simulator	4 321 619	4 284 991	4 741 534	4 831 211	4 959 726
Wings of Heroes	5 769 225	2 071 904	1 757 393	1 927 802	2 922 235
Pozostałe	1 396 720	1 101 617	922 288	702 749	1 619 377
RAZEM PŁATNOŚCI	123 593 038	101 226 570	110 399 327	108 463 259	99 660 700
Przychód odroczonego w czasie (consumable)	-201 742	-1 276 770	-565 728	1 187 383	-2 725 192
Przychód odroczonego w czasie (durable)	-5 941 631	4 982 653	-4 261 715	-1 528 267	3 182 710
RAZEM PRZYCHODY	117 449 665	104 932 453	105 571 884	108 122 375	100 118 218

[1] pod pojęciem płatności Grupa wykazuje przychody niepomniejszone o przychód odroczonego w czasie (tj. w przypadku mikropłatności są to płatności dokonane przez użytkowników w trakcie wskazanego okresu). Kwota przychodu odroczonego w czasie wynika z szacunku niewykorzystania wirtualnej waluty oraz trwałych wirtualnych dóbr 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”

MAU ^[2] DLA GŁÓWNYCH GIER

GRA	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Fishing Clash – MAU (średnia w okresie)	2 488 370	2 336 456	2 652 322	2 610 637	2 425 073
Hunting Clash – MAU (średnia w okresie)	1 374 262	1 097 983	2 045 553	2 626 980	3 529 644
Wings of Heroes – MAU (średnia w okresie)	647 832	326 576	286 786	275 390	341 010
Evergreen – MAU (średnia w okresie)	788 326	808 083	926 249	1 008 430	922 365

[2] Średnia miesięczna liczba aktywnych graczy.

Początek 2024 roku przyniósł spadki w poziomie płatności dwóch głównych tytułów Grupy – Fishing Clash i Hunting Clash, przy wzroście wpływów z Wings of Heroes. W rezultacie całkowity poziom płatności Grupy wyniósł 99,7 mln PLN i był niższy o 8,1% w stosunku do poprzedniego kwartału i o 19,4% w stosunku do analogicznego kwartału 2023 roku. Wśród głównych czynników, które wpłynęły na działalność Grupy, Zarząd Ten Square Games identyfikuje następujące:

1. Koniunktura gospodarcza, która wpływa na poziom wydatków ponoszonych przez konsumentów na rozrywkę;
2. Kontynuacja spadku średniego kursu USD/PLN;
3. Zmniejszona aktywność graczy w raportowanym okresie po intensywnym czwartym kwartale 2023 roku;
4. Ograniczenie nakładów na działania marketingowe i ich intensywności w trakcie 2023 roku, co wpływa krótkoterminowo na ilość i jakość pozyskanego ruchu, a długoterminowo przekłada się na spadek przychodów w kolejnych okresach;
5. Duże zmiany wprowadzone w systemie rywalizacji w grze Hunting Clash, które w dłuższym terminie powinny przynieść poprawę monetyzacji tego produktu;
6. Rywalizacja o uwagę i czas gracza z innymi podmiotami oferującymi atrakcyjny sposób spędzania wolnego czasu.

Koszt wytworzenia sprzedanych usług poniesiony w pierwszym kwartale 2024 roku jest porównywalny do kosztów z pierwszego kwartału 2023 roku – ok. 19,3-19,4 mln PLN. W tej linii największą składową kosztów jest amortyzacja i bieżący koszt zespołów gromych. Z uwagi na tę samą liczbę aktywnych gier i podobny skład osobowy dedykowanych grom zespołów w porównywanych okresach, koszt również jest podobny.



PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW SPRZEDAŻY PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Koszty sprzedaży	69 004 470	59 814 327	56 408 680	54 346 624	54 950 259
marketing:	27 154 208	21 239 048	19 844 010	18 636 326	19 807 135
- Fishing Clash	11 180 883	11 575 445	10 919 991	10 088 652	11 245 527
- Hunting Clash	11 236 075	9 174 676	8 551 009	7 858 634	7 728 250
- Airline Commander	0	22 751	0	0	0
- Wings of Heroes	4 587 053	363 022	373 010	689 040	833 358
- pozostałe tytuły	150 197	103 154	0	0	0
provizje	33 624 212	30 509 186	29 578 780	29 923 776	28 370 749
revenue share	351 645	311 614	266 734	340 298	337 715
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	6 131 380	5 531 739	5 379 572	3 831 549	4 599 678
usługi badania rynku gier mobilnych	291 446	297 964	262 054	223 063	187 284
pozostałe	1 451 579	1 924 776	1 077 530	1 391 612	1 647 698

Na poziom kosztów sprzedaży wpływa głównie poziom nakładów marketingowych (w tym w największym zakresie marketing dla gry Fishing Clash i Hunting Clash) oraz poziom prowizji, które są w pełni uzależnione od poziomu płatności (ok. 30%, choć % ten maleje z okresu na okres wraz ze wzrostem udziału płatności dokonywanych przez własny sklep TSG) i wraz z ich spadkiem/wzrostem proporcjonalnie spada/wzrasta kwota prowizji.



PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW OGÓLNEGO ZARZĄDU PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
koszty powtarzalne, w tym:	10 573 057	7 510 342	6 454 144	6 860 043	6 287 713
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	4 535 148	3 682 599	3 206 869	3 070 118	3 039 408
koszty utrzymania spółek zależnych	1 612 988	1 134 552	1 074 407	972 177	926 234
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	1 099 129	986 223	749 439	789 251	560 856
pozostałe	3 325 791	1 706 968	1 423 429	2 028 497	1 761 215
koszty jednorazowe, w tym:	6 197 949	571 870	112 185	333 406	1 221 364
koszty programu motywacyjnego	6 033 168	0	111 135	333 406	1 531 618
koszty M&A	164 781	571 870	1 050	0	-310 254
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	16 771 005	8 082 212	6 566 329	7 193 449	7 509 077

W zakresie powtarzalnych kosztów ogólnego zarządu, wraz ze zmianą strategii wprowadzoną w drugim kwartale 2023 roku, udało się obniżyć poziom kosztów do przedziału 6,2-6,9 mln PLN. Jest to efekt zmian organizacyjnych wiążących się także z ograniczeniem poziomu zatrudnienia, co miało swoje odzwierciedlenie w spadku kosztu wynagrodzeń.

Kolejną grupą kosztów, w ramach kosztów ogólnego zarządu, są koszty spółek zależnych. Obecnie to głównie koszty związane z utrzymaniem biura włoskiej spółki Rortos. Grupa w trakcie 2023 roku ograniczyła liczbę biur w pozostałych lokalizacjach (Bukareszt, Berlin), stąd nastąpił delikatny spadek tej pozycji kosztowej. Dodatkowo, począwszy od stycznia 2024 roku Jednostka Dominująca wynajmuje biuro we Wrocławiu na podstawie renowowanej umowy, a także ograniczyła najmowaną powierzchnię, co także przelożyło się na spadek kosztu utrzymania biura.

W pierwszym kwartale 2024 roku Jednostka Dominująca rozpoznała niegotówkowy koszt dwóch programów motywacyjnych opartych na akcjach. Programy te są skierowane do Zarządu Spółki oraz do kilku kluczowych liderów.



UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO DO WSKAŹNIKA EBITDA SKORYGOWANA PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	-14 413 939	9 638 991	25 032 085	-16 739 289	19 108 496
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	4 977 704	5 038 746	4 969 493	4 808 603	4 505 560
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	26 572 925	5 117 065	0	46 528 541	0
EBITDA	17 136 690	19 794 802	30 001 578	34 597 855	23 614 056
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	6 033 168	0	164 217	492 655	2 854 621
wynik (przychód minus prowizje) odroczonej w czasie – consumable	141 218	893 739	396 007	-831 170	2 150 783
wynik (przychód minus prowizje) odroczonej w czasie – durable	4 159 142	-3 487 857	2 983 207	1 069 780	-819 647
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	163 381	570 120	0	0	-310 254
odprawy – zwolnienia grupowe	0	3 146 532	0	0	0
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	1 022 240	117 035	19 589	0
EBITDA skorygowana	27 633 599	21 939 576	33 662 044	35 348 709	27 489 559

W trakcie 2023 roku Jednostka Dominująca dokonywała kilku odpisów aktualizujących wartości aktywów, co istotnie zaburzało poziom zysku operacyjnego, w trakcie pierwszego kwartału 2024 roku takie transakcje nie miały miejsca. Grupa osiągnęła zysk operacyjny równy 19,1 mln PLN, a skorygowana EBITDA wyniosła 27,5 mln PLN. Jest to wynik gorszy niż w poprzednich kwartałach, jednakże Grupa dalej pracuje nad efektywnością kosztową oraz stara się podnieść bazę przychodową.

W pierwszym kwartale 2023 roku nietypowy wpływ na podatek (wykazana ujemna kwota) miało zmniejszenie rezerwy na odroczonej podatek wynikający głównie ze zmniejszenia się przejściowej różnicy podatkowej na kapitalizowanych kosztach gier (koszt podatkowy w momencie zapłaty wynagrodzenia, koszt bilansowy w momencie wykazania amortyzacji zakończonej gry). Wraz ze spisaniem kosztów produkcji tych gier ta różnica przestała istnieć. W 2024 roku nie wystąpiły takie wydarzenia, stąd podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu wyniósł 2,8 mln PLN, co odpowiada standardowemu poziomowi efektywnej stawki podatkowej dla Grupy.

Grupa zamknęła pierwszy kwartał 2024 roku z zyskiem netto równym 18 mln PLN w porównaniu do straty netto na poziomie 12,8 mln PLN w porównywalnym okresie 2023 roku. Pozytywny wpływ na ten wynik miał brak zdarzeń o charakterze jednorazowym, które w analogicznym okresie 2023 roku obciążły wynik Grupy kwotą odpisów aktualizujących w wysokości 26,6 mln PLN. Dodatkowo, dzięki restrukturyzacji działalności przeprowadzonej w 2023 roku w spółce stowarzyszonej Gamesture Sp. z o.o. poprawia one swoje wyniki. W pierwszym kwartale 2024 roku udział Ten Square Games w stracie netto Gamesture Sp. z o.o. zmniejszył się do ok. 242 tys. PLN podczas gdy w czwartym kwartale 2023 roku wyniósł on 3,3 mln PLN (m.in. ze względu na odpis wartości), a w pierwszym kwartale 2023 roku 937 tys. PLN.

6.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Po stronie aktywów trwałych największa zmiana między 31.03.2024 roku, a 31.12.2023 roku to zwiększenie wartości środków trwałych o niemal 4 mln PLN. Jest to związane z aneksowaniem umów leasingowych dotyczących biura we Wrocławiu. Wraz z przedłużeniem okresu najmu Jednostka Dominująca rozpoznała wyższą wartość środka trwałego.

Po stronie aktywów obrotowych Grupa odnotowała w tym czasie istotny spadek gotówki z poziomu 162,8 mln PLN do poziomu 76,8 mln PLN (-86 mln PLN), co jest stricte związane z przeprowadzonym w lutym skupem akcji własnych za kwotę 114,6 mln PLN.

Omawiając strukturę pasywów, największa zmiana to opisany powyżej skup akcji własnych, który w połączeniu z wydaniem akcji własnych spowodował ruch na kapitałach (pozycja „akcje własne”) na kwotę – 106,2 mln PLN. Wzrosła również wartość zobowiązań leasingowych długoterminowych, co ma związek z aneksowaniem umów na kolejne 3 lata. Nastąpił także wzrost zobowiązań handlowych, którego poziom jest ściśle powiązany z wysokością nakładów marketingowych ponoszonych w ostatnim miesiącu kwartału, a także na przelomie marca i kwietnia każdego roku Grupa wypłaca część bonusów rocznych, co także przekłada się na wzrost zobowiązań wykazywanych na 31.03.2024 roku.

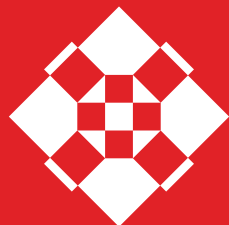
Grupa (i Jednostka Dominująca) posiada wysoką płynność finansową, a jej wszystkie zobowiązania są regulowane terminowo. Grupa nie odnotowuje także istotnych problemów ze sptywem należności.

6.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Grupa posiada wysoką zdolność generowania gotówki. Poziom przepływów operacyjnych wygenerowany w pierwszym kwartale 2024 roku wyniósł ponad 32,4 mln PLN. Grupa jest w stanie na bieżąco finansować swoją działalność oraz planować dalsze inwestycje.

Po stronie działalności inwestycyjnej, Jednostka Dominująca wpłaciła w trakcie pierwszego kwartału 2024 roku dodatkowe środki (300 tys. USD) do funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures.

W działalności finansowej największy wypływ gotówki związany jest z przeprowadzeniem skupu akcji własnych na rekordową kwotę 114,6 mln PLN. Pozycja „inne wpływy finansowe” 1,2 mln PLN) to zwrot części kaucji związany z aneksowaniem umów leasingowych.



ten square_games

III

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **JEDNOSTKOWE** SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży usług	89 437 508	103 766 037
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	14 639 476	13 253 422
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	74 798 032	90 512 615
Pozostałe przychody operacyjne	1 135 745	134 849
Koszty sprzedaży	51 231 786	60 554 985
Koszty ogólnego zarządu	6 608 643	15 785 411
Pozostałe koszty operacyjne	285 998	26 877 903
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 807 350	-12 570 835
Przychody finansowe	4 545 333	1 238 808
Koszty finansowe	723 123	1 883 428
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	241 807	936 980
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 387 753	-14 152 435
Podatek dochodowy	1 715 231	-3 473 111
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 672 522	-10 679 324
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	19 672 522	-10 679 324

ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 334 822	7 334 822
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 342 120	7 334 822
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	19 672 522	-10 679 324
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	2,68	-1,46
rozwodniony za okres obrotowy	3,1	-1,46
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00



2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **JEDNOSTKOWE** SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywa trwałe	245 427 225	242 263 113	309 014 569
Rzeczowe aktywa trwałe	15 377 006	11 395 016	17 654 714
Wartości niematerialne	791 093	1 021 935	1 607 495
Inwestycje w jednostkach zależnych	202 307 550	202 307 550	252 894 015
Pozostałe aktywa finansowe	23 002 153	23 117 182	32 477 860
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 949 423	4 421 430	4 380 485
Aktywa obrotowe	125 893 048	215 985 365	193 660 891
Należności	41 043 637	44 202 177	47 292 370
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 094 764	6 241 070	8 539 035
Aktywa z tytułu umów z klientami	20 620 067	22 409 376	22 025 860
Udzielone pożyczki	1 507 074	1 127 260	1 142 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 627 506	142 005 482	114 661 524
AKTYWA RAZEM	371 320 273	458 248 478	502 675 460



PASYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023 (dane przekształcone*)
Kapitały własne	205 543 513	297 603 147	321 911 476
Kapitał zakładowy	733 482	733 482	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	98 326 034	95 471 416	94 814 544
Zyski zatrzymane	230 837 229	219 538 199	244 503 400
Akcje własne (wielkość ujemna)	-124 849 332	-18 636 050	-18 636 050
Zobowiązania długoterminowe	33 444 859	27 952 511	45 896 407
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	441 559	175 002	258 099
Zobowiązania leasingowe	6 635 280	555 399	3 551 640
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 858 973	3 000 496	1 794 532
Pozostałe zobowiązania	24 509 047	24 221 614	40 292 136
Zobowiązania krótkoterminowe	132 331 901	132 692 820	134 867 577
Zobowiązania handlowe	15 756 056	9 827 339	18 422 664
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	23 435 773	23 435 773	10 894 769
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania leasingowe	2 108 932	3 515 323	3 604 090
Pozostałe zobowiązania	12 265 823	14 968 420	23 329 450
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 527 105	6 248 052	5 197 075
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	74 238 212	74 697 913	73 419 529
PASYWA RAZEM	371 320 273	458 248 478	502 675 460

3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3 miesiące zakończone 31.03.2024 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywa- cyjnego	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	733 482	496 100	95 471 416	219 538 199	-18 636 050	297 603 147
Wpłata kapitału zakładowego					3 146	3 146
Płatności w formie akcji			2 854 618			2 854 618
Nabycie akcji własnych					-114 589 920	-114 589 920
Wydanie akcji własnych				-8 373 492	8 373 492	0
Zysk netto				19 672 522		19 672 522
Suma dochodów całkowitych				19 672 522		19 672 522
Kapitał własny na dzień 31.03.2024 r.	733 482	496 100	98 326 034	230 837 229	-124 849 332	205 543 513

12 miesięcy zakończonych 31.12.2023 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywa- cyjnego	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	733 482	496 100	88 781 376	255 182 723	-18 636 050	326 557 631
Płatności w formie akcji			6 690 040			6 690 040
Wypłata dywidendy				-52 306 718		-52 306 718
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	219 538 199	-18 636 050	297 603 147

3 miesiące zakończone 31.03.2023 r., dane przekształcone ⁽¹⁾

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zaktadowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	733 482	496 100	88 781 376	255 182 723	-18 636 050	326 557 631
Płatności w formie akcji			6 033 168			6 033 168
Zysk netto				-10 679 324		-10 679 324
Suma dochodów całkowitych				-10 679 324		-10 679 324
Kapitał własny na dzień 31.03.2023 r.	733 482	496 100	94 814 544	244 503 400	-18 636 050	321 911 476

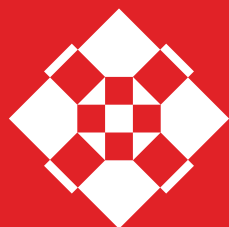


4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	21 387 753	-14 152 435
Korekty razem:	10 390 527	46 858 115
Amortyzacja	2 011 250	2 563 899
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	877 573	200 757
Odsetki zapłacone od leasingu	173 308	55 969
Odsetki naliczone od lokat	1 643 766	0
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	549 815	1 297 786
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 000 000	0
Zmiana stanu należności	3 158 540	-2 909 623
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	282 203	7 813 912
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-459 701	6 132 794
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	1 789 309	-1 839 839
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	0	26 572 924
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	2 854 618	6 033 168
Strata na jednostkach stowarzyszonych	241 807	936 980
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-731 961	0
Inne korekty	0	-612
Gotówka z działalności operacyjnej	31 778 280	32 705 680
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 830 359	-2 851 480
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 947 921	29 854 200

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Splata udzielonych pożyczek	0	2 200 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-66 068	-4 985 326
Zbycie WNIIP oraz rzeczowych aktywów trwałych	306 000	892
Nabycie udziałów	-1 211 790	-11 844 407
Udzielone pożyczki	-353 275	0
Odsetki od pożyczek	0	19 244
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 325 133	-14 609 597
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 146	0
Dywidendy od jednostek zależnych	2 000 000	0
Inne wpływy finansowe	1 181 008	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-760 968	-1 374 751
Nabycie akcji własnych	-114 589 920	0
Odsetki od leasingu	-173 308	-55 969
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-112 340 042	-1 430 720
D. Przepływy pieniężne netto razem	-83 717 254	13 813 883
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 660 722	-66 061
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	-86 377 976	13 747 822
F. Środki pieniężne na początek okresu	142 005 482	100 913 702
G. Środki pieniężne na koniec okresu	55 627 506	114 661 524



ten square_games

III

**POLITYKA
RACHUNKOWOŚCI**

1.

ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE” w kształcie obowiązującym na dzień 31.03.2024 roku.

2.

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

3.

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Jednostki zależne, jednostki stowarzyszone

Sprawozdanie skonsolidowane

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

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

Sprawozdanie jednostkowe

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

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

3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

GRUPA WYRÓŻNIA TRZY ŹRÓDŁA PRZYCHODÓW

PRZYCHODY

MIKROPLATNOŚCI

- » przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy



REKLAMY

- » przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach



LICENCJE

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



Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

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

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

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

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

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

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

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

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

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

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

3.3. Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

3.4. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku 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 Grupę gier, wyceny bilansowej rozrachunków oraz rozliczania w czasie przychodów od użytkowników.

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

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

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

Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

3.6. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

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



Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

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

3.7. Leasing

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

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

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

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

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

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

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



3.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



3.9. Transakcje w walucie obcej

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

Wycena

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

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

Transakcje w ciągu roku

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

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



3.10.

Rozliczenia międzyokresowe

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

3.11.

Kapitały

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

3.12.

Płatności w formie akcji

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

3.13.

Wyплата dywidend

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

3.14.

Rezerwy

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

3.15. Zobowiązania

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

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

3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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



PROFESJONALNY OSĄD

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

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

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wartość godziwa płatności w formie akcji

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

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

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

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

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Utrata wartości aktywów

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

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 perty) dla aktywnych graczy ^[1]. Bazą do ustalenia liczby nierozliczonych pakietów jest wskaźnik ich rotacji (średni okres wykorzystania pakietu przez użytkowników aktywnych ^[1]) oraz średnie przychody uzyskane ze sprzedaży pakietów premium. Na podstawie analizy szacowany średni okres wykorzystania pakietu wynosi do 7 dni.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Płatności warunkowe z tytułu earn-out payments

W związku z nabyciem spółki Rortos w lipcu 2021 r., jednostka dominująca dokonała rozliczenia nabycia udziałów oraz kalkulacji zobowiązania do zapłaty. Płatność z tytułu nabycia udziałów składa się z gotówkowej części, płatnej bezpośrednio po nabyciu udziałów, oraz z przyszłych płatności zależnych od spełnienia celów finansowych Rortos, zgodnie z umową. Zobowiązanie z tytułu nabycia zostało skalkulowane zatem w oparciu o prognozowane wyniki Rortos i predykowaną na tej podstawie kwotę earn-outu do wypłaty za lata 2022-2025. Prognozy przyszłych wyników zostały ustalone w oparciu o szacunki jednostki dotyczące przychodów, kosztów bezpośrednich – w tym wydatków na user acquisition, oraz kosztów pośrednich. W kalkulacji zostały uwzględnione planowane wyniki finansowe w rozbiciu na główne tytuły gier Rortos – w tym przede wszystkim Wings of Heroes, RFS oraz Airline Commander.

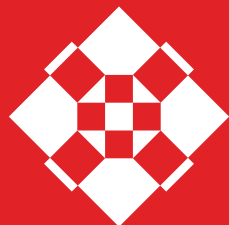
Na dzień 31.12.2023 roku Spółka dokonała aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu earn-out payments, uwzględniając faktyczne wyniki osiągnięte w okresie 1.07.2021-31.12.2023 oraz aktualizując model finansowy o przyszłe przepływy pieniężne.

W celu odzwierciedlenia bieżącej oceny rynkowej dotyczącej wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka właściwego dla zobowiązania, przyszłe płatności zostały oszacowane z uwzględnieniem 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 31.03.2024 roku.

Ustalenie istotności

Grupa sporządzając sprawozdania finansowe stosuje zasadę istotności. Zasada istotności wprowadza możliwość stosowania uproszczeń, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Grupa jako poziom istotności przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przyjęła kwotę równą 0,5 mln PLN (zgodnie z polityką rachunkowości nie więcej niż 5% wyniku brutto po uwzględnieniu jednorazowych nietypowych wydarzeń).



ten square_games



**NOTY DO SPRAWOZDANIA
– DANE SKONSOLIDOWANE**



PRZYCHODY

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Sprzedaż usług	100 118 218	117 449 665
SUMA przychodów ze sprzedaży	100 118 218	117 449 665
Pozostałe przychody operacyjne	1 136 526	134 879
Przychody finansowe	2 578 927	1 040 107
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	103 833 671	118 624 651
SUMA przychodów ogółem	103 833 671	118 624 651

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników

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

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

Pod pojęciem „Płatności” Grupa wykazuje przychody niepominiejszone 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 zgodnie z obowiązującymi Spółkę standardami sprawozdawczości finansowej;
- » 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.

1.2. Przychody – źródło

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

TYP PRZYCHODÓW	płatności 1Q 2024	udział w płatnościach 1Q 2024	płatności 1Q 2023	udział w płatnościach 1Q 2023
Mikropłatności	98 395 186	98,7%	120 811 960	97,7%
Reklamy	1 173 174	1,2%	2 431 356	2,0%
Licencje	92 340	0,1%	349 722	0,3%
RAZEM PŁATNOŚCI	99 660 700	100,0%	123 593 038	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-2 725 192	N/D	-201 742	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	3 182 710	N/D	-5 941 631	N/D
RAZEM PRZYCHODY	100 118 218	N/D	117 449 665	N/D

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

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

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

1.3. Przychody – gry

GRA	płatności 1Q 2024	udział w płatnościach 1Q 2024	płatności 1Q 2023	udział w płatnościach 1Q 2023
Fishing Clash	61 219 111	61,4%	72 557 817	58,7%
Hunting Clash	23 732 405	23,9%	32 395 570	26,2%
Let's Fish	1 732 040	1,7%	2 172 122	1,8%
Wild Hunt	2 209 336	2,2%	2 352 751	1,9%
Airline Commander	2 204 710	2,2%	2 627 214	2,1%
Real Flight Simulator	4 959 726	5,0%	4 321 619	3,5%
Wings of Heroes	2 922 235	2,9%	5 769 225	4,7%
Pozostałe	681 137	0,7%	1 396 720	1,1%
RAZEM PŁATNOŚCI	99 660 700	100,0%	123 593 038	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-2 725 192	N/D	-201 742	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	3 182 710	N/D	-5 941 631	N/D
RAZEM PRZYCHODY	100 118 218	N/D	117 449 665	N/D

PODZIAŁ PRZYCHODÓW PO KWARTAŁACH DLA GŁÓWNYCH TYTUŁÓW

GRA	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Fishing Clash	72 557 817	63 193 703	69 737 485	68 742 753	61 219 111
Hunting Clash	32 395 570	24 412 492	27 311 328	26 377 409	23 732 405
Let's Fish	2 172 122	1 852 363	1 614 321	1 890 369	1 732 040
Wild Hunt	2 352 751	1 998 176	1 812 965	1 966 785	2 209 336
Airline Commander	2 627 214	2 311 324	2 502 013	2 024 181	2 204 710
Real Flight Simulator	4 321 619	4 284 991	4 741 534	4 831 211	4 959 726
Wings of Heroes	5 769 225	2 071 904	1 757 393	1 927 802	2 922 235
Pozostałe	1 396 720	1 101 617	922 288	702 749	681 137
RAZEM PŁATNOŚCI	123 593 038	101 226 570	110 399 327	108 463 259	99 660 700
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-201 742	-1 276 770	-565 728	1 187 383	-2 725 192
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-5 941 631	4 982 653	-4 261 715	-1 528 267	3 182 710
RAZEM PRZYCHODY	117 449 665	104 932 453	105 571 884	108 122 375	100 118 218

Przychód odroczone w czasie w podziale na gry i kwartały w 2023 i 2024 roku oraz saldo bilansowe na dzień 1.01.2023, 31.12.2023 oraz 31.03.2024 roku (pozycja bilansowa „zobowiązania z tytułu umów z klientami” dla odroczonego przychodu oraz pozycja bilansowa „aktywa z tytułu umów z klientami” dla odroczonego kosztów prowizji):

ROK 2024

CONSUMABLE	Bilans	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2023	Q1 2024	Q1 2024	31.03.2024
Fishing Clash				
przychody odroczone	-6 064 690	-1 743 726		-7 808 416
koszty odroczone	1 819 407	308 583		2 127 990
Hunting Clash				
przychody odroczone	-2 064 054	-914 130		-2 978 184
koszty odroczone	619 216	245 624		864 840
Let's Fish				
przychody odroczone	-166 339	-16 788		-183 127
koszty odroczone	49 900	5 038		54 938
Wild Hunt				
przychody odroczone	-205 651	-48 365		-254 016
koszty odroczone	61 695	14 510		76 205
Real Flight Simulator				
przychody odroczone	-1 536 400	-2 183	16 660	-1 521 923
koszty odroczone	460 921	654	-4 998	456 577
RAZEM				
przychody odroczone	-10 037 134	-2 725 192	16 660	-12 745 666
koszty odroczone	3 011 139	574 409	-4 998	3 580 550

[1] W przypadku gier Fishing Clash i Hunting Clash do końca 2023 roku koszty były odraczone jako 30% wartości przychodu (poziom prowizji w Google Play i AppStore). Od pierwszego kwartału 2024 z racji na coraz większy udział TSG Store w przychodach Spółki, Spółka zdecydowała się odraczać prowizję zgodnie ze średnim poziomem z ostatnich trzech miesięcy. Na dzień 31.03.2024 roku średnie prowizje dla Fishing Clash wynoszą 27,3%, a dla Hunting Clash 29,1%. Aktualizacja sposobu wyliczania odroczonego przychodu i kosztu spowodowała niewspółmierny efekt udziału odraczonego kosztu do przychodu w porównaniu do poprzednich okresów. W kolejnych kwartałach udział kosztów do odraczonego przychodu będzie ponownie odzwierciedlał średni poziom prowizji.

ROK 2023

CONSUMABLE	Bitans	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Bitans
	31.12.2022	Q1 2023	Q1 2023	Q2 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q3 2023	Q4 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
Real Flight Simulator										
przychody odroczone	-1 456 311	-10 578	4 549	-17 109	70 916	-72 370	-59 720	-94 582	98 805	-1 536 400
koszty odroczone	436 893	3 175	-1 366	5 132	-21 274	21 705	17 922	28 383	-29 649	460 921
RAZEM										
przychody odroczone	-9 294 829	-201 740	4 549	-1 276 768	70 916	-565 732	-59 720	1 187 385	98 805	-10 037 134
koszty odroczone	2 788 447	60 525	-1 366	383 029	-21 274	169 715	17 922	-356 210	-29 649	3 011 139



ROK 2024

DURABLE	Bilans	Zmiana ⁽¹⁾	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2023	Q1 2024	Q1 2024	31.03.2024
Fishing Clash				
przychody odroczone	-49 459 504	1 715 546		-47 743 958
koszty odroczone	14 837 854	-1 785 799		13 052 055
Hunting Clash				
przychody odroczone	-16 737 675	1 467 164		-15 270 511
koszty odroczone	5 021 303	-577 264		4 444 039
RAZEM				
przychody odroczone	-66 197 179	3 182 710	0	-63 014 469
koszty odroczone	19 859 157	-2 363 063	0	17 496 094

ROK 2023

DURABLE	Bilans	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2022	Q1 2023	Q1 2023	Q2 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q3 2023	Q4 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	0	4 982 654	0	-4 261 713	0	-1 528 266	0	-66 197 179
koszty odroczone	17 834 468	1 782 489	0	-1 494 797	0	1 278 516	0	458 481	0	19 859 157

(1) W przypadku gier Fishing Clash i Hunting Clash do końca 2023 roku koszty były odroczone jako 30% wartości przychodu (poziom prowizji w Google Play i AppStore). Od pierwszego kwartału 2024 z racji na coraz większy udział TSG Store w przychodach Spółki, Spółka zdecydowała się odraczać prowizję zgodnie ze średnim poziomem z ostatnich trzech miesięcy. Na dzień 31.03.2024 roku średnie prowizje dla Fishing Clash wynoszą 27,3%, a dla Hunting Clash 29,1%. Aktualizacja sposobu wyliczania odroczonego przychodu i kosztu spowodowała niewspółmierny efekt udziału odraczonego kosztu do przychodu w porównaniu do poprzednich okresów. W kolejnych kwartałach udział kosztów do odraczanych przychodów będzie ponownie odzwierciedlał średni poziom prowizji.

ROK 2024

CONSUMABLE +DURABLE	Bilans	Zmiana ⁽¹⁾	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2023	Q1 2024	Q1 2024	31.03.2024
przychody odroczone	-76 234 313	457 518	16 660	-75 760 135
koszty odroczone	22 870 296	-1 788 654	-4 998	21 076 644
wpływ na wynik	-53 364 017	-1 331 136	11 662	-54 683 491

ROK 2023

DURABLE	Bilans	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2022	Q1 2023	Q1 2023	Q2 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q4 2023	31.12.2023
przychody odroczone	-68 743 049	-6 143 374	4 549	3 705 886	70 916	-4 827 445	-59 720	-340 881	98 805	-76 234 313
koszty odroczone	20 622 915	1 843 014	-1 366	-1 111 768	-21 274	1 448 231	17 922	102 271	-29 649	22 870 296
wpływ na wynik	-48 120 134	-4 300 360	3 184	2 594 118	49 642	-3 379 214	-41 799	-238 610	69 156	-53 364 017

[1] W przypadku gier Fishing Clash i Hunting Clash do końca 2023 roku koszty były odraczane jako 30% wartości przychodu (poziom prowizji w Google Play i AppStore). Od pierwszego kwartału 2024 z racji na coraz większy udział TSG Store w przychodach Spółki, Spółka zdecydowała się odraczać prowizję zgodnie ze średnim poziomem z ostatnich trzech miesięcy. Na dzień 31.03.2024 roku średnie prowizje dla Fishing Clash wynoszą 27,3%, a dla Hunting Clash 29,1%. Aktualizacja sposobu wyliczania odroczonego przychodu i kosztu spowodowała niewspółmierny efekt udziału odraczanego kosztu do przychodu w porównaniu do poprzednich okresów. W kolejnych kwartałach udział kosztów do odraczanych przychodów będzie ponownie odzwierciedlał średni poziom prowizji.



1.4. Przychody – kontrahenci

KONTRAHENT	płatności 1Q 2024	udział w płatnościach 1Q 2024	płatności 1Q 2023	udział w płatnościach 1Q 2023
Google Inc.	52 469 318	52,6%	71 407 509	57,8%
Apple Distribution International	33 989 988	34,1%	45 881 911	37,1%
Xsolla Inc.	8 950 658	9,0%	0	0,0%
Pozostali	4 250 736	4,3%	6 303 618	5,1%
RAZEM PŁATNOŚCI	99 660 700	100,0%	123 593 038	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-2 725 192	N/D	-201 742	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	3 182 710	N/D	-5 941 631	N/D
RAZEM PRZYCHODY	100 118 218	N/D	117 449 665	N/D

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 1Q 2024	udział w płatnościach 1Q 2024	płatności 1Q 2023	udział w płatnościach 1Q 2023
Mobilny	96 853 552	97,2%	120 081 387	97,2%
Przeglądarki	2 807 148	2,8%	3 511 651	2,8%
RAZEM PŁATNOŚCI	99 660 700	100,0%	123 593 038	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-2 725 192	N/D	-201 742	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	3 182 710	N/D	-5 941 631	N/D
RAZEM PRZYCHODY	100 118 218	N/D	117 449 665	N/D

1.6. Przychody – podział geograficzny

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

REGION	płatności 1Q 2024	udział w płatnościach 1Q 2024	płatności 1Q 2023	udział w płatnościach 1Q 2023
Ameryka Północna	41 553 860	41,7%	57 021 635	46,1%
Europa	43 425 054	43,6%	46 640 462	37,7%
<i>w tym Polska</i>	5 599 595	5,6%	5 120 587	4,1%
Azja	9 317 153	9,3%	13 174 324	10,7%
Ameryka Południowa	2 760 709	2,8%	3 153 314	2,6%
Australia i Oceania	1 878 094	1,9%	2 743 304	2,2%
Afryka	725 830	0,7%	859 999	0,7%
RAZEM PŁATNOŚCI	99 660 700	100,0%	123 593 038	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-2 725 192	N/D	-201 742	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	3 182 710	N/D	-5 941 631	N/D
RAZEM PRZYCHODY	100 118 218	N/D	117 449 665	N/D



2.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Amortyzacja	4 505 560	5 289 007
Zużycie materiałów i energii	124 397	266 113
Usługi obce	62 956 737	82 815 988
Podatki i opłaty	373 269	605 721
Wynagrodzenia	11 707 702	17 444 187
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 084 573	3 401 312
Pozostałe koszty rodzajowe	96 888	249 452
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	81 849 126	110 071 780
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19 389 790	19 170 911
Koszty sprzedaży	54 950 259	69 004 470
Koszty ogólnego zarządu	7 509 077	16 771 005
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	0	5 125 394

ROZBICIE KOSZTÓW SPRZEDAŻY PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Koszty sprzedaży	69 004 470	59 814 327	56 408 680	54 346 624	54 950 259
marketing:	27 154 208	21 239 048	19 844 010	18 636 326	19 807 135
– Fishing Clash	11 180 883	11 575 445	10 919 991	10 088 652	11 245 527
– Hunting Clash	11 236 075	9 174 676	8 551 009	7 858 634	7 728 250
– Airline Commander	0	22 751	0	0	0
– Wings of Heroes	4 587 053	363 022	373 010	689 040	833 358
– pozostałe tytuły	150 197	103 154	0	0	0
prowijze	33 624 212	30 509 186	29 578 780	29 923 776	28 370 749
revenue share	351 645	311 614	266 734	340 298	337 715
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	6 131 380	5 531 739	5 379 572	3 831 549	4 599 678
usługi badania rynku gier mobilnych	291 446	297 964	262 054	223 063	187 284
pozostałe	1 451 579	1 924 776	1 077 530	1 391 612	1 647 698

ROZBICIE KOSZTÓW OGÓLNEGO ZARZĄDU PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
koszty powtarzalne, w tym:	10 573 057	7 510 342	6 454 144	6 860 043	6 287 713
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	4 535 148	3 682 599	3 206 869	3 070 118	3 039 408
koszty utrzymania spółek zależnych	1 612 988	1 134 552	1 074 407	972 177	926 234
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	1 099 129	986 223	749 439	789 251	560 856
pozostałe	3 325 791	1 706 968	1 423 429	2 028 497	1 761 215
koszty jednorazowe, w tym:	6 197 949	571 870	112 185	333 406	1 221 364
koszty programu motywacyjnego	6 033 168	0	111 135	333 406	1 531 618
koszty M&A	164 781	571 870	1 050	0	-310 254
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	16 771 005	8 082 212	6 566 329	7 193 449	7 509 077



3.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	710 243	0
Pozostałe	426 283	134 879
Razem	1 136 526	134 879

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych	0	26 572 924
Darowizny	0	109 204
Spisanie nieściągalnych należności	1 717	34 001
Pozostałe	295 405	179 092
Razem	297 122	26 895 221

Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych wykazane w pierwszym kwartale 2023 roku dotyczą dwóch gier:

1. Fishing Masters – 11.664.914 PLN;
2. Undead Clash – 14.908.011 PLN.

4.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Przychody z tytułu odsetek	915 388	1 040 107
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 663 539	0
Razem	2 578 927	1 040 107

KOSZTY FINANSOWE	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Odsetki – rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	549 815	1 297 786
Koszty z tytułu pozostałych odsetek	175 967	55 969
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	309 025
Pozostałe	0	47 953
Razem	725 782	1 710 733



5.

TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	5 648 685	20 866 334	5 262 943	31 777 962
Zwiększenia z tytułu:	62 716	6 727 834	13 376	6 803 926
– nabycia środków trwałych	62 716	0	11 051	73 767
– modyfikacji umów leasingowych	0	6 727 834	0	6 727 834
– wycena bilansowa	0	0	2 325	2 325
Zmniejszenia z tytułu:	101 949	757 392	317 974	1 177 315
– sprzedaż środków trwałych	101 949	0	317 974	419 923
– zakończenia umów leasingowych	0	747 223	0	747 223
– wycena bilansowa	0	10 169	0	10 169
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2024	5 609 452	26 836 776	4 958 345	37 404 573
Umorzenie na dzień 01.01.2024	3 984 661	13 267 783	1 872 766	19 125 210
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	226 194	1 357 396	269 588	1 853 178
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	34 951	0	100 691	135 642
Umorzenie na dzień 31.03.2024	4 175 904	14 625 179	2 041 663	20 842 746
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2024	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024	1 433 548	12 211 597	2 916 682	16 561 827

WYSZCZEGÓLNIENIE	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	6 295 185	20 920 952	5 389 701	32 605 838
Zwiększenia, z tytułu:	9 409	21 920	54 116	85 445
– nabycia	9 409	0	54 114	63 523
– wycena bilansowa	0	21 920	0	21 920
Zmniejszenia	80 320	0	0	80 320
– sprzedaży	21 859	0	0	21 859
– wyceny bilansowej	58 461	0	0	58 461
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2023	6 224 274	20 942 872	5 443 817	32 610 963
Umorzenie na dzień 01.01.2023	3 513 545	6 933 072	749 885	11 196 502
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	274 723	1 584 903	306 144	2 165 770
Zmniejszenia, z tytułu:	20 966	0	0	20 966
– sprzedaży	20 966	0	0	20 966
Umorzenie na dzień 31.03.2023	3 767 302	8 517 975	1 056 029	13 341 306
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 31.03.2023	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023	2 456 972	12 424 897	4 387 788	19 269 657

Struktura własnościowa – wartość netto

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2024	31.03.2023
Własne	4 350 230	7 981 694
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	12 211 597	11 287 963
Razem	16 561 827	19 269 657

6.

TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	94 560 833	1 454 043	59 061 319	152 274 948	307 351 143
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	3 352	96 763	0	100 115
Zmniejszenia z tytułu wyceny bilansowej	668 389	551	0	1 645 464	2 314 404
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2024	93 892 444	1 456 844	59 158 082	150 629 484	305 136 854
Umorzenie na dzień 01.01.2024	30 243 112	1 300 892	0	0	31 544 004
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	2 599 616	52 766	0	0	2 652 382
Umorzenie na dzień 31.03.2024	32 842 728	1 353 658	0	0	34 196 386
Odpisy aktualizujące na dzień 31.01.2024	0	0	59 061 319	41 201 364	100 262 683
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2024	0	0	59 061 319	41 201 364	100 262 683
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024	61 049 716	103 186	96 763	109 428 120	170 677 785

Na wartość netto na dzień 31.03.2024 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się:

- gry nabytej Spółki Rortos S.r.l – gry wycenione do wartości godziwej metodą DCF w toku rozliczenia nabycia oraz wyceniane na bieżąco na dzień bilansowy zgodnie z kursem EUR/PLN:
 - Airline Commander – wartość netto: 22.151.468 PLN, pozostały okres amortyzacji: 87 miesięcy;
 - Real Flight Simulator – wartość netto: 21.052.704 PLN, pozostały okres amortyzacji: 87 miesięcy;
 - Wings of Heroes – wartość netto: 16.669.911 PLN, pozostały okres amortyzacji: 98 miesięcy;
 - Pozostałe gry – wartość netto: 437.952 PLN, pozostały okres amortyzacji: 3 miesiące;
- Narzędzia – łącznie 737.681 PLN.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	99 142 644	1 442 441	49 249 723	164 219 411	314 054 219
Zwiększenia, z tytułu:	126 340	7 399	4 968 518	0	5 102 257
– nabycia	0	7 399	4 968 518	0	4 975 917
– reklasyfikacji	126 340	0	0	0	126 340
Zmniejszenia, z tytułu:	222 854	169	126 339	504 224	853 586
– reklasyfikacji	0	0	126 339	0	126 339
– wyceny bilansowej	222 854	169	0	504 224	727 247
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2023	99 046 130	1 449 671	54 091 902	163 715 187	318 302 890
Umorzenie na dzień 01.01.2023	18 804 918	1 058 057	0	0	19 862 975
Zwiększenia, z tytułu amortyzacji	3 038 448	84 789	0	0	3 123 237
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2023	21 843 366	1 142 846	0	0	22 986 212
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	0	0	27 371 329	0	27 371 329
Zwiększenia	0	0	26 572 924	0	26 572 924
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2023	0	0	53 944 253	0	53 944 253
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023	77 202 764	306 825	147 649	163 715 187	241 372 425





NALEŻNOŚCI

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2024	31.12.2023
Należności handlowe	36 253 288	38 936 754
Pozostałe należności	4 701 066	4 184 007
Rozliczenia międzyokresowe	3 491 515	3 929 886
Należności	44 445 869	47 050 647

7.1. Należności handlowe

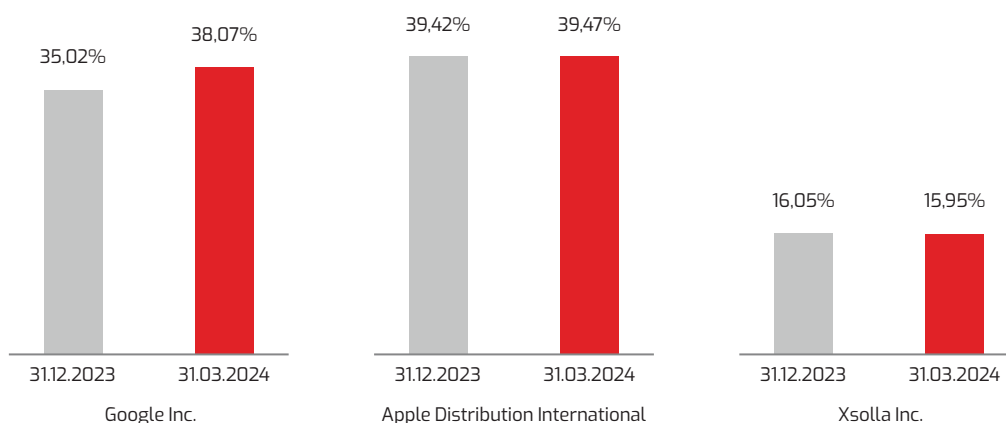
WALUTA	31.03.2024			31.12.2023		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
USD	13 058 656	13 058 656	36,02%	5 388 512	21 203 796	54,46%
PLN	4 392 272	17 519 017	48,32%	13 306 660	13 306 660	34,18%
EUR	1 301 848	5 599 118	15,44%	968 698	4 211 901	10,82%
RUB	543 595	23 375	0,06%	336 159	14 354	0,04%
pozostałe waluty	-----	53 122	0,16%	-----	200 043	0,50%
RAZEM	-----	36 253 288	100%	-----	38 936 754	100%

STRUKTURA WIEKOWA – PRZETERMINOWANIE	31.03.2024	31.12.2023
	wartość należności	wartość należności
nieprzeterminowane	36 243 650	36 105 921
do miesiąca	2 389	2 828 531
1-3 miesiące	3 070	1 052
3-6 miesięcy	4 019	1 250
6-12 miesięcy	160	0
powyżej roku	0	0
razem należności	36 253 288	38 936 754

Płatności od użytkowników są agregowane przez pośredników (sklepy mobilne, agregatorów płatności, licencjodawców). W strukturze należności największe salda pochodzą od:

- » Google Inc. – 38,07 % na 31.03.2024 roku w porównaniu do 35,02% na 31.12.2023;
- » Apple Distribution International – 39,47 % na 31.03.2024 roku w porównaniu do 39,42% na 31.12.2023;
- » Xsolla Inc. – 15,95 % na 31.03.2024 roku w porównaniu do 16,05% na 31.12.2023.

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 31.12.2024.



7.2. Pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2024	31.12.2023
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	4 701 066	4 184 007
- z tytułu podatków	4 640 342	4 116 395
- kaucja z tyt. najmu biura	60 724	67 612

7.3. Rozliczenia międzyokresowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2024	31.12.2023
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	2 466 570	3 209 401
Roczna opłata – narzędzie śledzące kampanie marketingowe	86 036	355 385
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	91 240	94 950
Ubezpieczenia	37 518	87 472
Usługi promocyjne	446 130	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	364 021	182 678
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 491 515	3 929 886

8.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2024	31.12.2023
Pozostałe aktywa finansowe:	23 002 153	23 117 182
- inwestycja w Gamesture	11 984 043	12 225 850
<i>wartość brutto</i>	26 164 795	26 164 795
<i>udział w stracie Gamesture</i>	-8 766 417	-8 524 610
<i>odpis aktualizujący wartość inwestycji Gamesture</i>	-5 414 335	-5 414 335
- jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures	9 471 864	8 164 078
- kaucja z tyt. najmu biura	1 546 246	2 727 254



9.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu nabycia spółki Rortos (earn-out payments)	35 526 037	35 359 254
– długoterminowe	24 509 048	24 221 614
– krótkoterminowe	11 016 989	11 137 640
Pozostałe zobowiązania	2 163 164	5 073 162
– długoterminowe	0	0
– krótkoterminowe, w tym:	2 163 164	5 073 162
Podatek zagraniczny (VAT)	109 952	2 924 921
Podatek zryczałtowany u źródła	390	27 429
Podatek dochodowy od osób fizycznych	188 474	214 101
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 296 285	1 271 574
PFRON	29 387	27 632
Pozostałe zobowiązania	538 676	607 505
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	37 689 201	40 432 416
– długoterminowe	24 509 048	24 221 614
– krótkoterminowe	13 180 153	16 210 802

10.

PODZIAŁ ZYSKU ZA 2023 ROK

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 23 maja 2024 roku podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2023 rok w kwocie 16.662.194 PLN na kapitał zapasowy.



11.

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

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 kwoty należne (ujęcie memoriałowe), bez kwot wypłaconych (ujęcie kasowe).

11.1. Kadra kierownicza

OSOBA POWIĄZANA	Wynagrodzenia		
	OKRES	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
Zarząd (suma wynagrodzenia należnego)		2 196 918	7 149 936
Maciej Zużatek (do 22.05.2023)		0	6 239 268
– wynagrodzenie gotówkowe stałe		–	206 100
– program motywacyjny oparty na akcjach		–	6 033 168
Andrzej Ilczuk		898 918	159 000
– wynagrodzenie gotówkowe stałe		195 000	159 000
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne		152 668	–
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone		196 801	–
– program motywacyjny oparty na akcjach		551 250	–
Anna Idzikowska (do 28.02.2023)		0	111 139
– wynagrodzenie gotówkowe stałe		–	106 000
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne, należne, wypłacone		–	5 139
Janusz Dziemidowicz		649 000	159 000
– wynagrodzenie gotówkowe stałe		159 000	159 000
– program motywacyjny oparty na akcjach		490 000	–
Wojciech Gattner (do 22.05.2023)		0	322 529
– wynagrodzenie gotówkowe stałe wypłacone		–	159 000
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone		–	197 316
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne		–	163 529

OSOBA POWIĄZANA	Wynagrodzenia		
	OKRES	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
Magdalena Jurewicz		649 000	159 000
– wynagrodzenie gotówkowe stałe		159 000	159 000
– program motywacyjny oparty na akcjach		490 000	–
Rada Nadzorcza		93 000	93 000
Rafał Olesiński		25 500	25 500
Maciej Marszałek		15 000	15 000
Wiktor Schmidt		12 000	12 000
Marcin Bitos		13 500	13 500
Kinga Stanisławska		13 500	13 500
Arkadiusz Pernal		13 500	13 500
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)		19 500	0
Maciej Popowicz (od 1.04.2023)		19 500	0
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)		0	0
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)		0	0

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

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

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.

Program motywacyjny oparty na akcjach został szerzej opisany w nocie „Programy motywacyjne”.

We wskazanych okresach nie wystąpiła wypłata dywidendy.

11.2. Pozostałe podmioty powiązane

PODMIOT POWIĄZANY	OKRES	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidenda	
		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
Jednostki zależne:		1 108 450	2 583 544	239 960	1 524 521	2 000 000	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.		4 350	11 090	0	0	2 000 000	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.		0	166 228	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.		0	78 557	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH		0	0	207 814	1 007 756	0	0
Ten Square Games S.R.L.		0	0	32 146	516 765	0	0
RORTOS S.R.L.		1 104 100	2 327 669	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:		0	0	600	12 800	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa		0	0	600	12 800	0	0
Roberto Simonetto		0	0	0	0	0	0
Antonio Farina		0	0	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone:		7 688	0	11 813	0	0	0
Gamesture Sp. z o.o.		7 688	0	11 813	0	0	0

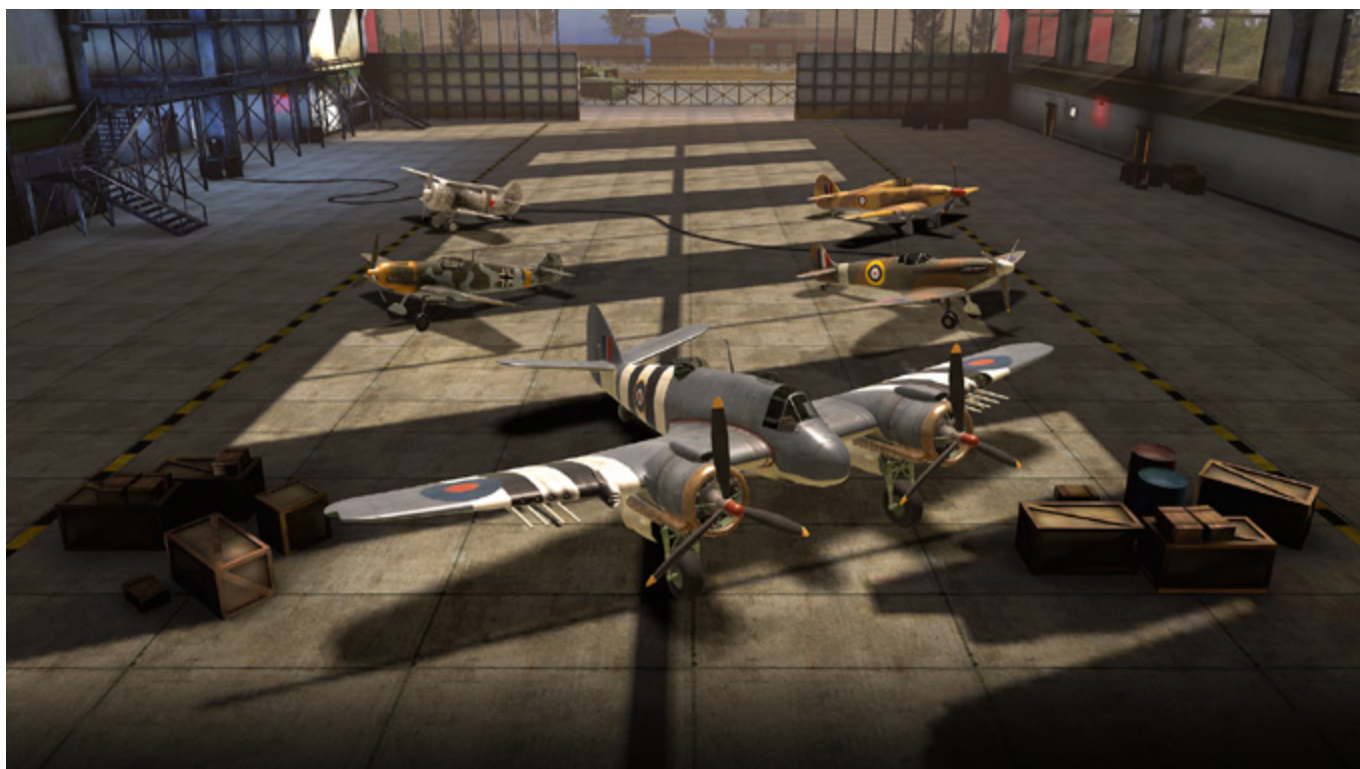
PODMIOT POWIĄZANY	OKRES	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki	
		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
Jednostki zależne:		1 112 752	2 533 311	239 960	266 146	190 231	1 142 102
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.		1 784	4 349	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.		0	68 963	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.		0	32 689	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH		6 869	85 726	207 814	96 368	0	417 565
Ten Square Games S.R.L.		0	13 915	32 146	169 778	190 231	724 537
RORTOS S.R.L.		1 104 100	2 327 669	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:		0	0	35 526 037	59 924 603	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa		0	0	0	15 744	0	0
Roberto Simonetto		0	0	21 312 070	35 939 325	0	0
Antonio Farina		0	0	14 213 967	23 969 534	0	0
Jednostki stowarzyszone:		9 457	0	14 529	0	1 316 842	0
Gamesture Sp. z o.o.		9 457	0	14 529	0	1 316 842	0

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

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

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

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



12.

PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY

NAZWA	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
podatek bieżący	2 075 626	1 415 074
podatek dochodowy odroczoney	704 248	-4 591 846
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z catkowitych dochodów	2 779 874	-3 176 771



Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.03.2024	na dzień 31.12.2023
rozliczanie consumable w czasie (per saldo)	404 989	297 519
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	2 426 876	2 506 266
rezerwa na urlopy	312 942	261 200
rezerwa na koszty audytu	1 786	18 810
leasing – wycena MSSF16	528 762	63 193
wycena rozrachunków	0	179 829
rezerwa na wynagrodzenia	256 018	981 813
pozostałe rezerwy	60 794	155 661
Razem	3 992 167	4 464 291

Struktura rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.03.2024	na dzień 31.12.2023
amortyzacja gier	782 027	858 101
wycena rozrachunków	301 400	0
Razem	1 083 427	858 101



13.

REZERWY

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 1.01.2024	Zmiany w ciągu roku			Stan na 31.03.2024
		Założenie	Reklasyfikacja z długo- do krótkoterminowych	Wykorzystanie	
rezerwa urlopową	1 884 874	2 320 383	0	-1 884 874	2 320 383
rezerwa TFR	928 026	21 329	0	0	949 355
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	4 873 313	1 148 089	1 731 954	-4 873 313	2 880 043
rezerwa na premie (długoterminowa)	3 005 714	755 034	-1 891 779	0	1 868 970
Razem	10 691 927	4 244 835	-159 825	-6 758 187	8 018 750



14.

PROGRAMY MOTYWACYJNE

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA KLUCZOWEJ KADRY – WRZESIEŃ 2023

W dniu 5 września 2023 roku Zarząd Jednostki Dominującej uchwaślił 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 uchwaślił 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.

Koszt prowadzenia programu w pierwszym kwartale 2024 roku wyniósł 1,3 mln PLN.

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 (1 transza).

Rada Nadzorcza ustaliła cel wynikowy dla drugiej transzy programu, tj. dla 2024 roku. Cel został ustalony jako osiągnięcie określonej kwoty Adjusted EBITDA (dane skonsolidowane), zgodnie z tabelą poniżej:

ADJUSTED EBITDA	% liczby akcji w ramach puli akcji wstępnie alokowanych
135.000.000 i więcej	100%
125.000.000 – 134.999.999	95%
115.000.000 – 124.999.999	85%
110.000.000 – 114.999.999	75%
105.000.000 – 109.999.999	65%
Poniżej 105.000.000	0%

Koszt prowadzenia programu w pierwszym kwartale 2024 roku wyniósł 1,5 mln PLN.



15.

SKUP AKCJI WŁASNYCH

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.

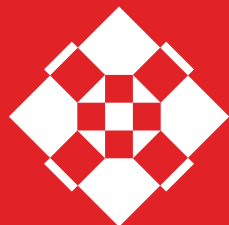
W dniu 27 lutego 2024 roku nastąpiło pozagiełdowe rozliczenie transakcji, w wyniku tego rozliczenia Spółka nabyła 954.166 akcji własnych po cenie 120 PLN/akcja. Łączny koszt zakupu akcji (wraz z opłatami, wynagrodzeniem pośrednika itp.) wyniósł 114.589.920 PLN, co daje średnio 120,09 PLN/akcja.

Nabyte akcje stanowiły 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 (Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło stosowną uchwałę o umorzeniu 858.822 akcji w dniu 23 maja 2024 roku, Spółka obecnie oczekuje na wpis w KRS);
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 stanowiły 13,96% udziału w kapitale. Na dzień wydania niniejszego sprawozdania Spółka rozdysponowała w ramach rozliczenia programów motywacyjnych 31.464 akcji, 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. Po zarejestrowaniu umorzenia akcji o którym wspomniano powyżej, Spółka będzie posiadać 162.344 akcji własnych, co będzie stanowić 2,21% kapitału własnego.



ten square_games

VI

**POZOSTAŁE
INFORMACJE
DODATKOWE**



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

Początek 2024 roku przyniósł spadki w poziomie płatności dwóch głównych tytułów Grupy – Fishing Clash i Hunting Clash, przy wzroście wpływów z Wings of Heroes. W rezultacie całkowity poziom płatności Grupy wyniósł 99,7 mln PLN i był niższy o 8,1% w stosunku do poprzedniego kwartału i o 19,4% w stosunku do analogicznego kwartału 2023 roku. Wśród głównych czynników, które wpłynęły na działalność Grupy, Zarząd Ten Square Games identyfikuje następujące czynniki:

1. Koniunktura gospodarcza, która wpływa na poziom wydatków ponoszonych przez konsumentów na rozrywkę;
2. Kontynuacja spadku średniego kursu USD/PLN;
3. Zmniejszona aktywność graczy w raportowanym okresie, po intensywnym czwartym kwartale 2023 roku;
4. Ograniczenie nakładów na działania marketingowe i ich intensywności w trakcie 2023 roku, co wpływa krótkoterminowo na ilość i jakość pozyskanego ruchu, a długoterminowo przekłada się na spadek przychodów w kolejnych okresach;
5. Duże zmiany wprowadzone w systemie rywalizacji w grze Hunting Clash, które w dłuższym terminie powinny przynieść poprawę monetyzacji tego produktu;
6. Rywalizacja o uwagę i czas gracza z innymi podmiotami oferującymi atrakcyjny sposób spędzania wolnego czasu.

Zarząd Ten Square Games S.A. kontynuował działania zmierzające do wzrostu przychodów Grupy. W tym celu skoncentrował się w pierwszym kwartale 2024 roku na poprawie funkcjonowania i odświeżeniu systemów technologicznych odpowiedzialnych za funkcjonowanie gry i doświadczenia użytkowników w głównym projekcie Grupy – Fishing Clash.

Drugi pod względem wielkości projekt Grupy – Hunting Clash – przeszedł największą aktualizację od momentu uruchomienia gry. Była to przebudowa systemu odpowiedzialnego za system rywalizacji w grze. Zmiana ta została dobrze przyjęta przez graczy i w opinii Zarządu Spółki powinna w dłuższej perspektywie poprawić monetyzację produktu i poziom zaangażowania graczy. Największym wyzwaniem tuż po wprowadzeniu tej zmiany jest dostosowanie systemu LiveOps do zmian w grze.

Trzeci główny projekt Grupy – Wings of Heroes – systematycznie poprawia wyniki. Poziom płatności w grze wzrósł o 51,6% w stosunku do czwartego kwartału 2023 roku. Był to drugi kwartał z rzędu wzrostu poziomu płatności w tym produkcie. Zarząd Jednostki Dominującej jest zadowolony z rozwoju tego tytułu i oczekuje dalszego jego skalowania w drugiej połowie 2024 roku. Największym wyzwaniem dla zespołu będzie przyspieszenie dynamiki wzrostów płatności w grze.

Dodatkowo warto zwrócić uwagę na kolejny kwartał z rzędu poprawy wyników gry Real Flight Simulator z portfolio Rortosa.

W pierwszym kwartale 2024 roku Ten Square Games S.A. prowadził również intensywne prace nad rozwojem prototypów nowych projektów.

Pozytywnie na wyniki Grupy Ten Square Games wpływa rozwijany przez Ten Square Games własny kanał sprzedaży – TSG Store. W 1. kwartale 2024 roku wzrósł odsetek przychodów generowanych przez TSG Store zarówno w Fishing Clash, jak i w Hunting Clash. W rezultacie poziom płatności generowanych przez TSG Store w płatnościach Grupy wyniósł około 12% i wzrósł z około 9% w czwartym kwartale 2023 r.

W pierwszym kwartale 2024 roku Fishing Clash odnotował spadek poziomu płatności zarówno w stosunku do ostatniego, jak i pierwszego kwartału 2023 roku. Jednym z głównych powodów tych spadków było ograniczenie liczby wydarzeń dla graczy w styczniu 2024 roku, ze względu na ich dużą intensywność w ostatnich miesiącach 2023 roku. W tym czasie zespół Fishing Clash skupił się głównie na realizacji projektów retencyjnych. W lutym br. zespół powrócił do standardowego prowadzenia projektów, jednak ze względu na fakt, iż luty jest najkrótszym miesiącem w roku, nie udało się skompensować niższych wpływów ze stycznia. W marcu 2024 r. poziom płatności Fishing Clash poprawił się dzięki intensywnej pracy zespołu i korzystnemu układowi kalendarza (5 pełnych weekendów). W kwietniu 2024 roku gra odnotowała 20,5 mln PLN płatności. Istotny wpływ na tę wartość miał przede wszystkim układ kalendarza, a dokładnie mniejsza liczba weekendów niż w marcu 2024 r.

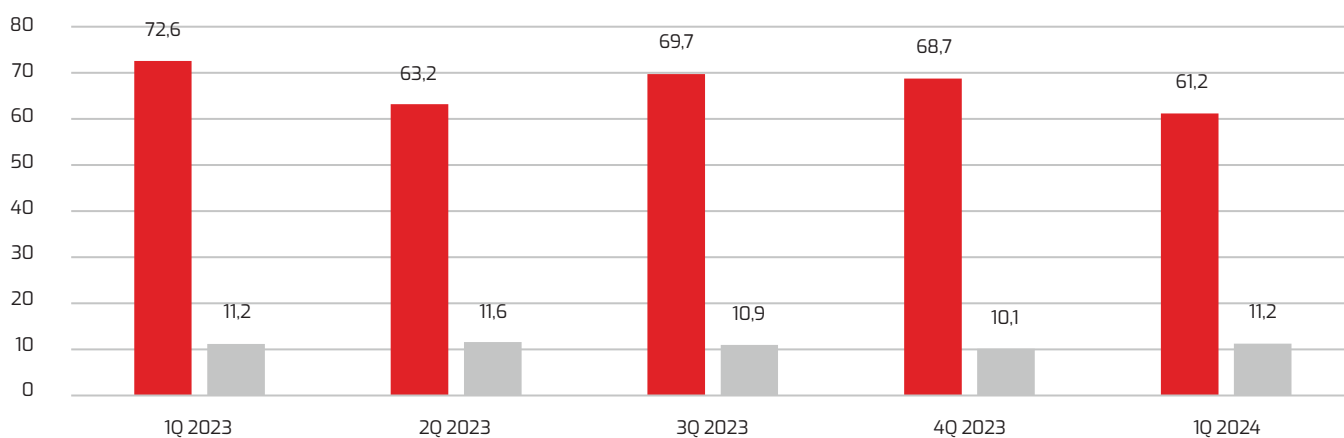
Kwartalna analiza płatności i kosztów marketingowych kluczowych gier

FISHING CLASH



dane w mln PLN

■ płatności ■ marketing



Poziom wydatków marketingowych był wyższy niż w ostatnim kwartale 2023 roku, ale utrzymany na identycznym poziomie jak w analogicznym okresie 2023 roku. Zespół marketingowy skupił się w tym czasie na poszukiwaniu i testowaniu nowych kanałów do działań marketingowych.

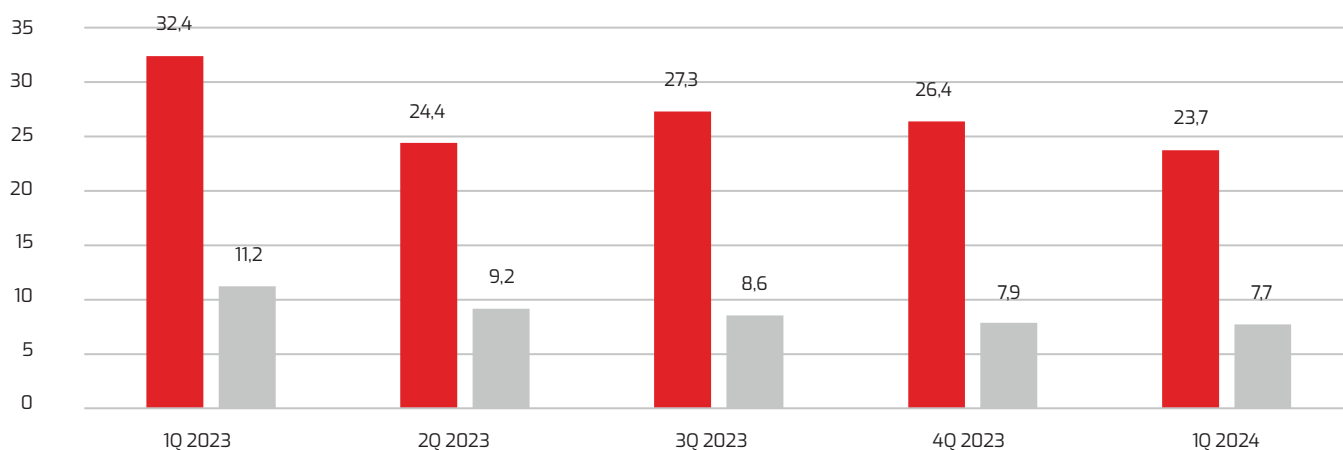
Zespół Fishing Clash pracował również nad nowymi funkcjonalnościami, które pojawią się w grze w kolejnych miesiącach. Prace zespołu koncentrowały się na dalszej rozbudowie rywalizacji między klanami oraz wprowadzeniu nowego typu rozgrywki dla graczy już w czerwcu br. Dodatkowo, we współpracy z zespołem TSG Store, opracowany został nowy, wygodny dla graczy system płatności za produkty w grze oraz sposób prezentacji ofert, co powinno poprawić monetyzację. Wprowadzono również nową, specjalną walutę dla najbardziej zaawansowanych użytkowników. Dużo uwagi poświęcono działaniom podnoszącym jakość doświadczenia użytkowników w grze oraz narzędziom pozwalającym dokładniej śledzić postępy w grze.

HUNTING CLASH



dane w mln PLN

■ płatności ■ marketing



W pierwszym kwartale 2024 roku Hunting Clash odnotował płatności w wysokości 23,7 mln PLN. To wartość niższa niż ta odnotowana zarówno w czwartym, jak i w pierwszym kwartale 2023 roku. Warto jednak pamiętać, że w tym czasie zespół Hunting Clash wprowadził największą aktualizację w grze od czasu jej premiery, zmieniając główny system odpowiedzialny za rywalizację w grze. Dzięki temu gra oferuje obecnie możliwość wprowadzenia nowych systemów monetyzacyjnych, nad którymi prace będą się toczyć w przyszłości. W dłuższym terminie powinno poprawić to monetyzację gry.

Dodatkowo, zespół pracował nad poprawą funkcjonowania gry od strony technologicznej oraz podniesieniem jakości doświadczenia graczy. W pierwszym kwartale 2024 roku w grze pojawiła się funkcjonalność „power score”, która obecnie przechodzi testy z graczami. Ich pierwsze wyniki pokazują pozytywny wpływ tej funkcjonalności na dłuższy czas trwania sesji, lepszą retencję oraz poprawę LTV. To rozwiązanie jest szczególnie korzystne dla nowych graczy. W omawianym okresie w grze pojawił się również nowy tryb – tzw. „mini-monopoly”. Wyniki testów tego rozwiązania pokazują, że wpływa ono pozytywnie na zaangażowanie graczy i wydłuża czas sesji.

W pierwszym kwartale 2024 roku pomimo ograniczonych wydatków marketingowych gra osiągnęła rekordowy poziom użytkowników przekraczający 3,4 mln (mierzony jako średnia liczba aktywnych użytkowników w okresie). Było to możliwe m.in. dzięki efektywnej współpracy z partnerami takimi jak firma Beretta. Jednocześnie systemy w grze, które działały do tej pory na mniejszym wolumenie ruchu, teraz na nowo muszą zostać skalibrowane, aby efektywnie zagospodarować tak dużą liczbę użytkowników. To duża szansa dla tytułu na poprawienie wyników, ponieważ przy tak wysokich kosztach pozyskania graczy, każdy osoba pozyskana w sposób organiczny może istotnie poprawić rentowność produktu.

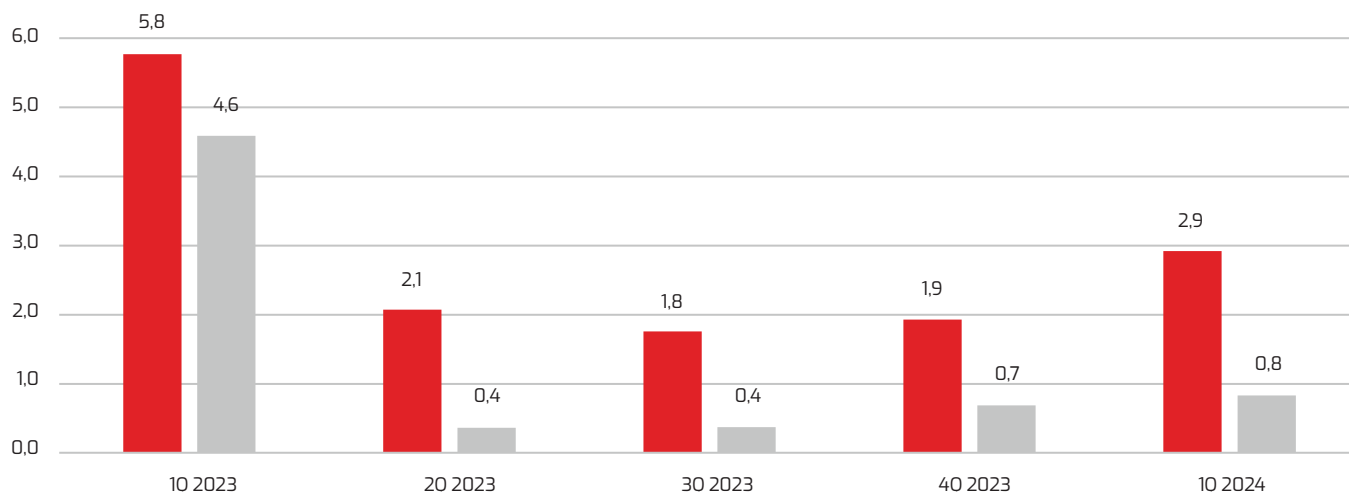
W kwietniu 2024 roku poziom płatności w grze wyniósł 7,7 mln PLN i był niższy niż w marcu br. Zespół produktowy obecnie skupia się przede wszystkim na rozwoju oferty gry w TSG Store, aby przyspieszyć rozwój tego źródła wpływów. Dodatkowo, zespół pracuje nad nowymi funkcjonalnościami w grze, które będą m.in. podstawą do rozwoju nowego systemu progresji w grze. Ich wprowadzenie planowane jest na kolejny kwartał 2024 roku.

WINGS OF HEROES



dane w mln PLN

■ płatności ■ marketing



W pierwszym kwartale 2024 roku, kolejny kwartał z rzędu, wzrosły płatności w trzecim tytule Grupy – Wings of Heroes. To efekt zintensyfikowanych działań rozwojowych. Gra, po wprowadzeniu zmian w drugim kwartale 2023 roku, systematycznie poprawia wskaźniki dotyczące retencji, zaangażowania i monetyzacji.

W pierwszym kwartale 2024 roku do gry zostały wprowadzone ligi, które wzmacniają aspekt społecznościowy oraz motywują graczy do większej rywalizacji. Dodatkowo, wprowadzona została funkcjonalność „power-up”, która udoskonaliła system wzmocnień w grze tak, aby był wygodniejszy i lepiej współgrał z wydarzeniami w grze. Zespół Wings of Heroes pracował również nad dostarczeniem nowych treści, wprowadzając cztery nowe modele samolotów oraz nową mapę – Normandię. Zespół pracował także nad wprowadzeniem dużej, nowej funkcjonalności – eskadry, które pojawiły się w grze na przełomie kwietnia i maja. Ich wprowadzenie poprawiło zaangażowanie graczy, którzy grają teraz częściej i dłużej. Funkcjonalność, która została wprowadzona w tym samym czasie co eskadry i szybko zyskała popularność wśród graczy, to możliwość zmiany barw samolotu, co pozwala na odróżnienie go od pozostałych.

W marcu br. zespół odpowiedzialny za pozyskiwanie użytkowników do gry musiał zmierzyć się z wyzwaniami. Wzrosły koszty pozyskania użytkowników oraz działania marketingowe realizowane we współpracy z jedną z platform okazały się nieefektywne. Dlatego też w kwietniu br. zdecydowano o zmianie strategii działań marketingowych i rozpoczęciu współpracy z nową platformą w zakresie pozyskiwania użytkowników. Te okoliczności wpłynęły na mniejszą liczbę użytkowników w grze. Długofalowo zmiana ta powinna mieć pozytywny wpływ na wyniki gry, gdyż nowa platforma oferuje lepsze wskaźniki monetyzacyjne. W krótkim terminie zmiany w strategii działań marketingowych wpłynęły na mniejszą liczbę graczy w grze w kwietniu br. i na poziom płatności, który wyniósł 977 tys. PLN.

Obecnie zespół Wings of Heroes pracuje nad kolejnymi usprawnieniami w grze. Jeszcze w drugim kwartale 2024 roku planowane jest usprawnienie systemu doboru graczy do rozgrywanych bitew, co istotnie wpłynie na poprawę doświadczenia graczy z rozgrywki. Dodatkowo, do gry wprowadzony zostanie nowy sposób prezentowania trybów gry, co również poprawi dobór graczy w bitwach. Zespół planuje też dalszy rozwój gry w oparciu o eskadry, wprowadzając możliwość ich rywalizacji.

2.

PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER

MAU ^[1]

OKRES	1Q 2023	2Q 023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Fishing Clash – MAU (średnia w okresie)	2 488 370	2 336 456	2 652 322	2 610 637	2 425 073
Hunting Clash – MAU (średnia w okresie)	1 374 262	1 097 983	2 045 553	2 626 980	3 529 644
Wings of Heroes – MAU (średnia w okresie)	647 832	326 576	286 786	275 390	341 010
Evergreen – MAU (średnia w okresie)	788 326	808 083	926 249	1 008 430	922 365

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



3.

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

W lutym 2024 roku Jednostka Dominująca przeprowadziła skup akcji własnych, co zostało szerzej opisane w nocie „Skup akcji własnych”. W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku nie wystąpiły inne, nietypowe zdarzenia.

4.

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

W okresie od 1 kwietnia 2024 roku do 27 maja 2024 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

5.

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

W perspektywie kolejnych kwartałów 2024 roku Grupa zamierza kontynuować rozwój swojej działalności w głównych obszarach i skupić się na poprawie wyników swoich gier. W tym celu Spółka przeanalizowała wyniki testów, które prowadzone były w jej głównych produktach w 2023 roku. Na podstawie tej analizy opracowany został plan działań do końca 2024 roku, ukierunkowany na wyeliminowanie największych przeszkód blokujących, w opinii Zarządu, pełne wykorzystanie potencjału głównych gier Grupy oraz wzmocnienie jej przewag konkurencyjnych. Działania podejmowane przez zespoły robocze będą opierać się na danych i wnioskach z testów przeprowadzonych w produktach Grupy i zakładają dużo większy stopień zautomatyzowania działalności operacyjnej poszczególnych zespołów produktowych oraz zespołów wsparcia produktu w oparciu o najnowsze technologie.

Monetyzacja i jakość głównych produktów Grupy

Wśród priorytetowych projektów, nad którymi Grupa będzie pracować w 2024 roku, znajduje się opracowanie nowej strategii dla jednego z najważniejszych narzędzi monetyzacyjnych w grach Grupy, czyli wydarzeń w grach Grupy (LiveOps), oraz zasad pracy zespołów odpowiedzialnych za ten obszar działalności.

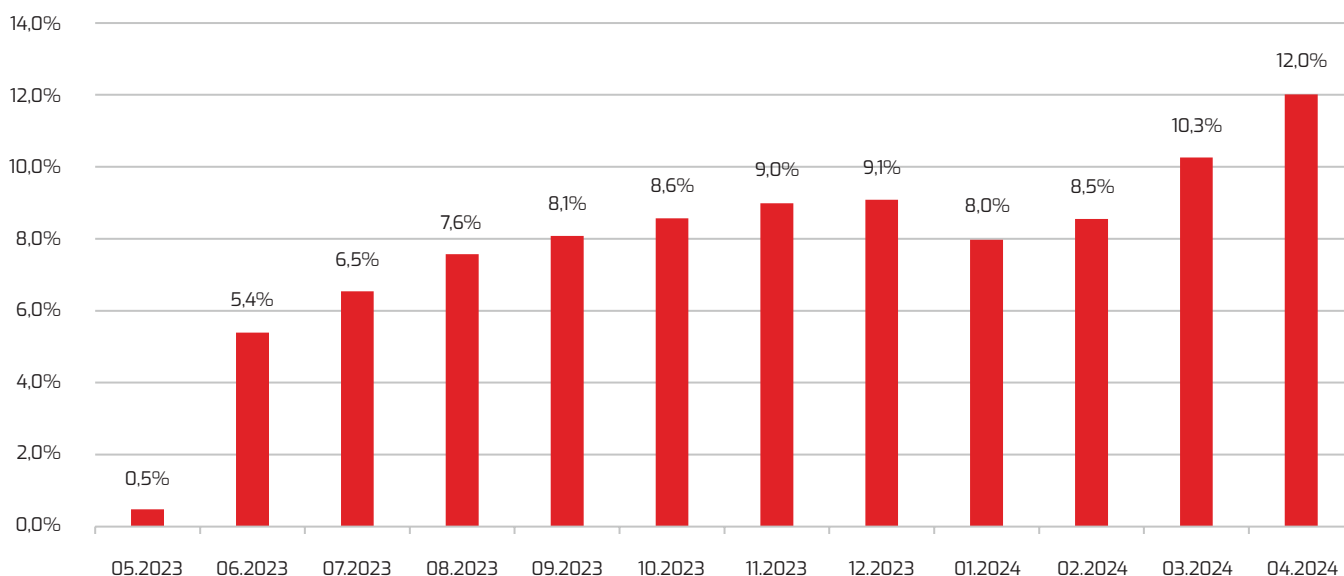
Dodatkowo, aby podnieść jakość głównych produktów Grupy, do procesu produkcji poszczególnych gier zostaną wprowadzone zmiany kładące większy nacisk na testowanie nowych rozwiązań i ich usprawnianie przed udostępnieniem ich wszystkim graczom. Zespoły pracujące nad nowymi funkcjonalnościami lub testujące kolejne wersje nowych rozwiązań otrzymają wsparcie analityczne, m.in. od wewnętrznego zespołu R&D, aby wypracować na podstawie danych z testów dedykowane narzędzia. Te narzędzia pozwolą poprawić obecne systemy lub przygotować nowe, wspierające podejmowanie decyzji biznesowych w oparciu o kompleksową analizę danych oraz nowe technologie.

Ponadto, w dużo większym stopniu niż dotychczas, Zarząd planuje włączyć rozwiązania z obszaru machine learning, automatyzacji oraz AI do działalności operacyjnej poszczególnych zespołów, szczególnie z obszaru wsparcia produktu. Ma to na celu podniesienie efektywności działań oraz wyeliminowanie najczęściej powtarzających się błędów, które wpływają negatywnie na doświadczenie użytkowników w grach.

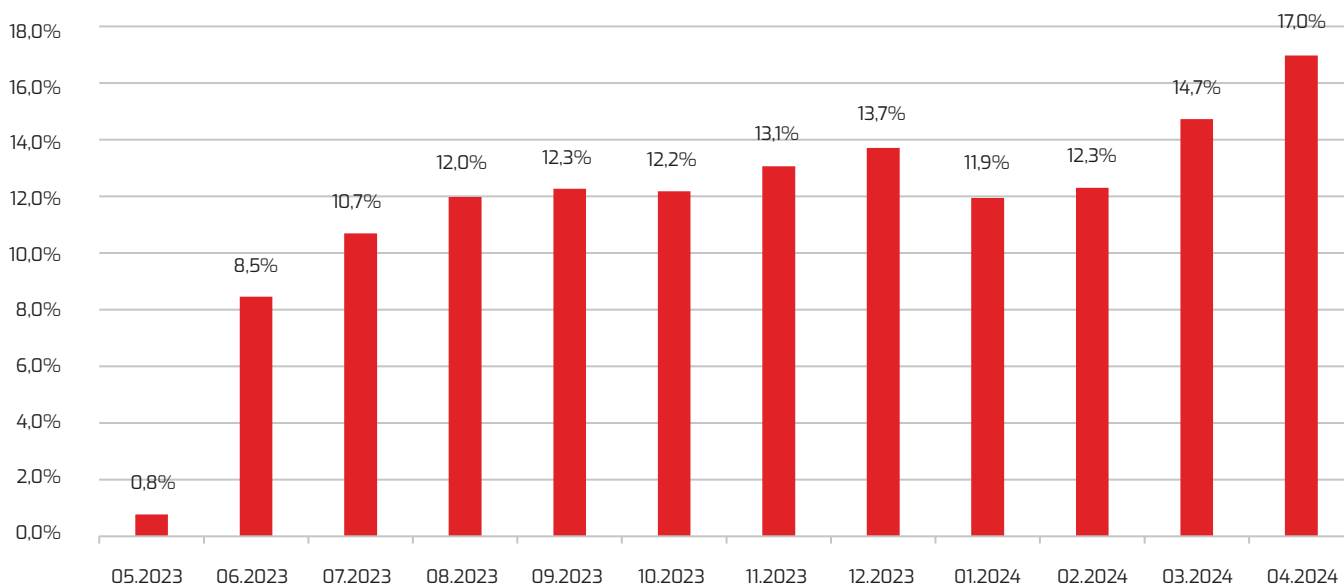
TSG Store

Pozytywny wpływ na wyniki Grupy może mieć dalszy rozwój TSG Store i wzrost liczby graczy korzystających z tej formy zakupu przedmiotów w grach. Dzięki większemu udziałowi przychodów generowanych przez TSG Store zmniejsza się poziom kosztów prowizji ponoszonych przez Grupę i poprawia rentowność działalności. W pierwszym kwartale 2024 roku udział płatności generowanych przez TSG Store w płatnościach Grupy wyniósł około 12%, podczas gdy w czwartym kwartale 2023 roku było to około 9%. Natomiast, w największej grze w portfolio Grupy – Fishing Clash, którego oferta jako pierwsza została zintegrowana z TSG Store, udział płatności generowanych przez ten kanał sprzedaży w kwietniu 2024 roku wyniósł już ok. 17% ogółu płatności. Zarząd Jednostki Dominującej jest zadowolony z rozwoju sklepu i oczekuje dalszego wzrostu udziału płatności z tego kanału sprzedaży w całkowitym poziomie płatności Grupy w przyszłości.

Udział TSG Store w płatnościach Grupy



Udział TSG Store w płatnościach Fishing Clash



Nowe projekty

Jednocześnie Grupa, zgodnie z zapowiedziami, pracuje obecnie nad rozwojem nie jednego, a dwóch prototypów nowych produktów. W przypadku pierwszego z nich, tzw. „technical launch” planowany jest na czerwiec br., a drugiego na przetom czerwca i lipca 2024 roku. Pierwszy projekt, o kodowej nazwie Hunt Next, wykorzystuje wiedzę i doświadczenie Grupy z obszaru łowiectwa, ale opiera się na innym modelu monetyzacyjnym niż Hunting Clash. Jest on skierowany do innej grupy docelowej graczy, zainteresowanych innymi aspektami gry niż te, na których opiera się Hunting Clash.

Podczas pierwszych testów, tzw. „technical launch”, Grupa planuje skupić się na przetestowaniu samej rozgrywki i reakcji graczy na tę propozycję produktu. Ten etap testów rynkowych potrwa kilka tygodni na wybranych rynkach. Po dokładnej analizie wyników Zarząd Spółki podejmie decyzję o skierowaniu projektu do fazy tzw. „soft launchu”, w której weryfikowane będą również płatności i potencjał monetyzacyjny projektu. Dopiero po tym etapie zapadnie decyzja czy projekt będzie dalej rozwijany jako jedna z gier w portfolio Grupy.

Drugi projekt, o kodowej nazwie Fish Next, opiera się na podobnym modelu biznesowym i będzie adresowany do osób zainteresowanych wędkarstwem.

Grupa zakłada, że w przypadku satysfakcjonujących wyników testów prototypów, mają one szansę wejść w intensywną fazę produkcyjną najwcześniej pod koniec 2024 roku. Szybkie przetestowanie potencjału prototypów nowych projektów na rynku, bez ponoszenia istotnych kosztów ani budowania nowych, dużych zespołów w fazie koncepcyjnej sprzyja również utrzymaniu dyscypliny kosztowej.

Efektywność kosztowa

Zarząd Jednostki Dominującej, po przeprowadzonej w 2023 roku restrukturyzacji, bacznie obserwuje sytuację na rynku gamingowym oraz wyniki finansowe Grupy. Spółka nadal działa w rygorze dyscypliny kosztowej. Celem Ten Square Games jest jak najlepsze wykorzystanie korzyści z przeprowadzonej restrukturyzacji w 2023 roku. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej kluczowe jest nieustanne wnoszenie wartości dodanej do rozwoju Grupy przez każdy zespół w firmie. Jako organizacja, Grupa dba również o zdolność do szybkiej adaptacji swojej działalności do bieżącej sytuacji rynkowej, aby zapewnić sobie przewagę konkurencyjną na dynamicznie zmieniającym się rynku gier mobilnych.

Czynniki Zewnętrzne

Czynniki zewnętrzne, które mogą wpłynąć na wzrost wyników Grupy, to poprawa sytuacji na rynku marketingowym, stabilizacja zachowań graczy oraz odwrócenie negatywnego trendu w branży gamingowej. Dodatkowym pozytywnym czynnikiem byłby również potencjalny koniec wojny na Ukrainie.

Ponadto, zmiany na rynku internetowym w wyniku wprowadzonych przepisów prawa dotyczących zasad funkcjonowania dużych platform internetowych („Akt o rynkach cyfrowych”), które są dla Ten Square Games głównymi kontrahentami w zakresie sprzedaży przedmiotów w aplikacjach gier Grupy, mogą ograniczyć koszty prowizji z tytułu sprzedaży i mieć pozytywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Grupa jest również narażona na ryzyko zmiany kursu walut – głównie w odniesieniu do USD/PLN (wydatki marketingowe) oraz EUR/PLN (koszt prowadzenia działalności w Niemczech i Włoszech). Wszelkie zmiany tych kursów mają bezpośrednie przełożenie na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Wśród czynników ryzyka Grupa identyfikuje także potencjalne zmiany polityk głównych sieci reklamowych, takich jak Google i Apple, które mogą wpłynąć na sposób pozyskiwania graczy. Dodatkowo, pojawienie się na rynku konkurencyjnych produktów zawsze może stanowić wyzwanie dla Grupy i spowodować spadek przychodów.



6.

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

W Grupie Kapitałowej Ten Square Games S.A. na dzień 31.03.2024 r. nie występują inne istotne informacje o powyższym charakterze.

7.

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

Zarząd Ten Square Games S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 rok.

8.

SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Sezonowość w działalności Grupy nie występuje.

9.

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

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną postępowań sądowych, arbitrażowych bądź przed organem administracji publicznej.

10.

KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA

Jednostka dominująca udziela pożyczek spółkom zależnym i stowarzyszonym. Pożyczki są udzielane na warunkach rynkowych.

Ten Square Games S.A., ani żadna z jej spółek zależnych, nie była na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną innych umów kredytowych lub pożyczkowych. Emitent oraz spółki zależne nie udzielały także poręczeń ani gwarancji w okresie objętym sprawozdaniem.



ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 27 maja 2024 roku.

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Ilczuk

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Dziemidowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

Magdalena Jurewicz

Wrocław, 27 maja 2024 roku