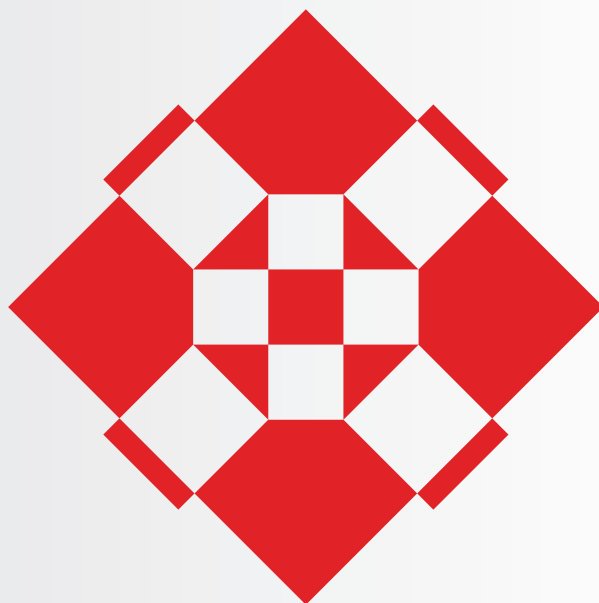




ten square_games

3Q 2024

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



Wrocław, 13 listopada 2024 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
Płatności	298 197 183	335 218 935	69 312 720	73 235 081
Przychody	292 096 198	327 954 002	67 894 612	71 647 915
Koszt własny sprzedaży	51 039 083	56 037 823	11 863 484	12 242 550
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	57 993 752	20 257 138	13 480 022	4 425 565
Zysk (strata) brutto	57 874 882	17 232 039	13 452 392	3 764 673
Zysk (strata) netto	52 468 273	16 868 780	12 195 684	3 685 312
EBITDA	70 881 342	66 933 070	16 475 604	14 622 828
EBITDA skorygowana	81 348 446	83 235 219	18 908 569	18 184 349

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	87 333 935	90 985 872	20 299 831	19 877 629
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 309 476	-26 225 667	-3 558 523	-5 729 506
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-116 073 507	-57 036 613	-26 980 035	-12 460 755

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	PLN		EUR	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	208 411 259	215 778 681	48 704 461	49 627 112
Aktywa obrotowe	187 623 347	242 324 613	43 846 451	55 732 432
Kapitał własny	228 611 897	291 010 934	53 425 229	66 929 838
Zobowiązania długoterminowe	24 363 595	29 464 924	5 693 626	6 776 661
Zobowiązania krótkoterminowe	143 059 114	137 627 436	33 432 057	31 653 045

Kurs EUR/PLN

	2024	2023
dla danych bilansowych	4,2791	4,3480
dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,3022	4,5773

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 2024	2Q 2024	3Q 2024	RAZEM 1-3Q 2024
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	19 108 496	23 278 311	15 606 945	57 993 752
Amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	4 505 560	4 428 755	3 953 275	12 887 590
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0
EBITDA	23 614 056	27 707 066	19 560 220	70 881 342
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	2 854 621	311 924	441 425	3 607 970
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie - consumable	2 150 783	1 100 237	1 594 588	4 845 608
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie - durable	-819 647	-1 775 914	4 919 341	2 323 780
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	-310 254	0	0	-310 254
odprawy - zwolnienia grupowe	0	0	0	0
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	0	0	0
EBITDA skorygowana	27 489 559	27 343 313	26 515 574	81 348 446

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	RAZEM 1-3Q 2023	4Q 2023	RAZEM 2023
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	-14 413 939	9 638 991	25 032 085	20 257 137	-16 739 289	3 517 848
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	4 977 704	5 038 746	4 969 493	14 985 943	4 808 603	19 794 546
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	26 572 925	5 117 065	0	31 689 990	46 528 541	78 218 531
EBITDA	17 136 690	19 794 802	30 001 578	66 933 070	34 597 855	101 530 925
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	6 033 168	0	164 217	6 197 385	492 655	6 690 040
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie - consumable	141 218	893 739	396 007	1 430 964	-831 170	599 794
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie - durable	4 159 142	-3 487 857	2 983 207	3 654 492	1 069 780	4 724 272
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	163 381	570 120	0	733 501	0	733 501
odprawy - zwolnienia grupowe	0	3 146 532	0	3 146 532	0	3 146 532
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	1 022 240	117 035	1 139 275	19 589	1 158 864
EBITDA skorygowana	27 633 599	21 939 576	33 662 044	83 235 219	35 348 709	118 583 928

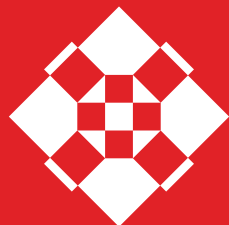
EBITDA to zysk/(strata) netto, przed amortyzacją, odpisami (oraz ich odwróceniem) z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przychodami i kosztami finansowymi oraz podatkiem dochodowym.

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

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. DANE SPÓŁKI	7
2. GRUPA KAPITAŁOWA	8
3. AKCJONARIAT	9
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	12
5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	13
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	15
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	16
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
5. KOREKTA BILANSU OTWARCIA – 01.01.2023 I JEJ WPŁYW NA DANE PORÓWNYWALNE W 2023 ROKU	25
6. KOMENTARZ DO WYNIKÓW	26
6.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
6.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	32
6.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	33
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	34
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	36
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
IV. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	42
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	43
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	43
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	44
3.1. Konsolidacja – jednostki zależne	44
3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej	45
3.3. Przychody i koszty działalności finansowej	47
3.4. Podatek dochodowy	47
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	49
3.6. Wartości niematerialne	50
3.7. Leasing	52
3.8. Instrumenty finansowe	53
3.9. Transakcje w walucie obcej	55
3.10. Rozliczenia międzyokresowe	56
3.11. Kapitały	56
3.12. Płatności w formie akcji	56
3.13. Wypłata dywidend	56
3.14. Rezerwy	56
3.15. Zobowiązania	57
3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	57

V.	NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE	61
1.	PRZYCHODY	62
1.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	63
1.2.	Przychody – źródło	64
1.3.	Przychody – gry	65
1.4.	Przychody – kontrahenci	68
1.5.	Przychody – kanały dystrybucji	68
1.6.	Przychody – podział geograficzny	69
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	70
3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	72
4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	73
5.	TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	74
6.	TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY	75
7.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	77
8.	NALEŻNOŚCI	78
9.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	80
10.	PODATEK BIEŻĄCY	81
11.	PODATEK ODROZCZONY	84
12.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	85
12.1.	Kadra kierownicza	85
12.2.	Pozostałe podmioty powiązane	87
13.	PROGRAMY MOTYWACYJNE	89
14.	SKUP I UMORZENIE AKCJI WŁASNYCH	91
VI.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	92
1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA	93
2.	PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER	101
3.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	101
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY	102
5.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	103
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	105
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	105
8.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	106
9.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	106
10.	KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA	107
	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	108



ten square_games



**INFORMACJE
OGÓLNE**



DANE SPÓŁKI



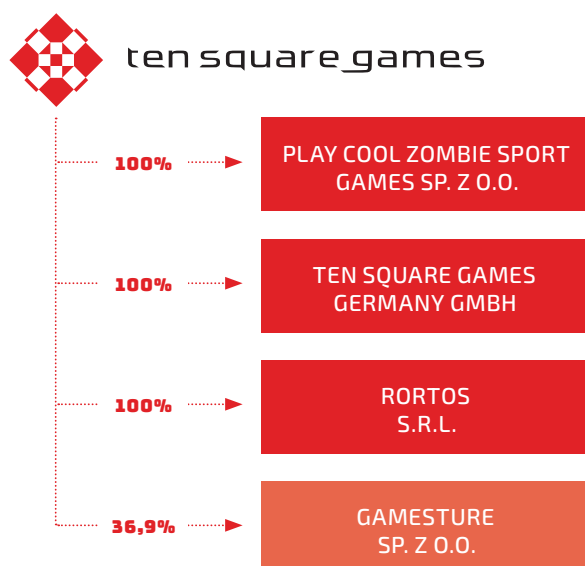
Nazwa	Ten Square Games
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław
Kraj rejestracji	Polska
Podstawowy przedmiot działalności	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z)
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego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

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

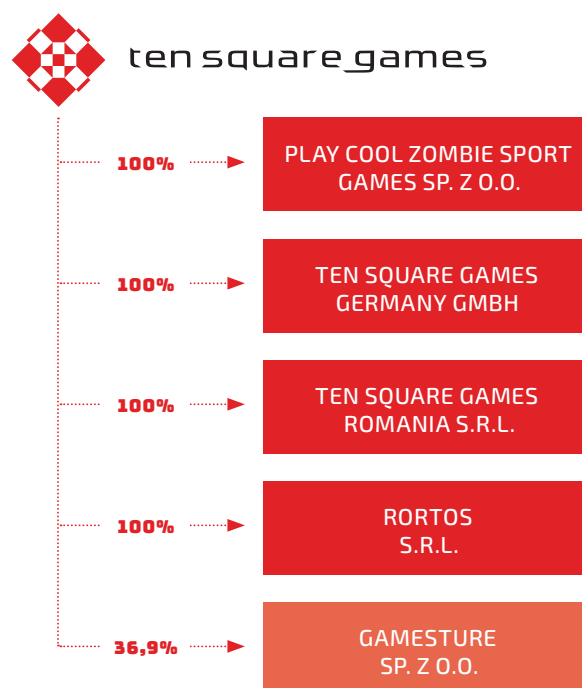
2.

GRUPA KAPITAŁOWA

Stan na 13.11.2024:



Stan na 30.09.2024:



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

W dniu 30.09.2024 roku Spółka złożyła do lokalnego Sądu Rejestrowego uchwałę o likwidacji Ten Square Games Romania S.r.l., co zostało zarejestrowane w dniu 7.11.2024 roku. Likwidacja została przeprowadzona z intencji Jednostki Dominującej oraz zgodnie z lokalnie obowiązującymi przepisami. Grupa od ponad roku nie prowadziła działalności operacyjnej w Rumunii, stąd zamknięcie spółki nie będzie miało wpływu na działalność Grupy.

3.

AKCJONARIAT

3.1.

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 13.11.2024 oraz 30.09.2024	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ^[1]	1 969 176	30,41%	1 969 176	30,41%
TFI Allianz S.A.	360 360	5,56%	360 360	5,56%
akcje własne nabyte przez Spółkę	133 880	2,07%	133 880	2,07%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 012 584	61,96%	4 012 584	61,96%
RAZEM	6 476 000	100,00%	6 476 000	100,00%

Akcjonariusz	liczba akcji na 30.06.2024	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy	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	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.

3.2.

Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta

Akcjonariusz	liczba akcji na 13.11.2024 oraz 30.09.2024	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Andrzej Ilczuk	14 888	0,23%	14 888	0,23%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	88 249	1,36%	88 249	1,36%
Członek Zarządu – Magdalena Jurewicz	19 424	0,30%	19 424	0,30%
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Marszałek	44 000	0,68%	44 000	0,68%
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	2,58%	167 335	2,58%
pozostali	6 308 665	97,42%	6 308 665	97,42%
RAZEM	6 476 000	100,00%	6 476 000	100,00%

Akcjonariusz	liczba akcji na 30.06.2024	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Andrzej Ilczuk	14 888	0,20%	14 888	0,20%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	88 249	1,20%	88 249	1,20%
Członek Zarządu – Magdalena Jurewicz	19 424	0,26%	19 424	0,26%
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Marszałek	44 000	0,60%	44 000	0,60%
Członek Rady Nadzorczej – Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej – Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM ZARZĄD + RADA NADZORCZA	167 335	2,28%	167 335	2,28%
pozostali	7 167 487	97,72%	7 167 487	97,72%
RAZEM	7 334 822	100,00%	7 334 822	100,00%

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

3.3. Serie akcji

seria akcji	liczba akcji na 13.11.2024 oraz 30.09.2024	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	6 476 000	0,1 PLN	647 600,00

seria akcji	liczba akcji na 30.06.2024 oraz 31.12.2023	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

3.4. Opis zmian w akcjonariacie

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2023 roku a 13.11.2024 roku wynikają z transakcji opisanych w:

- 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.
- 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.
- Skupie akcji własnych, który miał miejsce w dniach 12-22 lutego 2024 r., 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.
- 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.
- Umorzenia akcji własnych (oraz likwidacji akcji serii B), co zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 3 lipca 2024 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 23/2024.
- Otrzymanych w dniu 4 i 5 lipca 2024 roku zawiadomieniach dotyczących zmiany stanu posiadania złożonych przez Porozumienie Akcjonariuszy oraz TFI Allianz S.A., o czym Spółka informowała w raportach bieżących nr 25/2024 oraz 27/2024. Zawiadomienia dotyczyły przekroczenia ustawowych progów procentowych, a związane były z umorzeniem akcji.

4.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 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 niniejszego 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 30.09.2024 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2024 roku do dnia 30.09.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.09.2023 roku oraz 31.12.2023 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2023 roku do 30.09.2023 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2023 roku do 30.09.2023 roku oraz za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 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 30.09.2024 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 III 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 bądź przeglądowi przez niezależną firmę audytorską.



6.

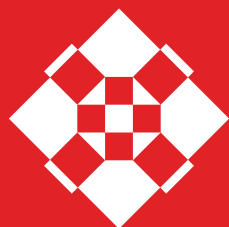
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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





ten square_games

III

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.07.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży usług	93 979 043	292 096 198	105 571 884	327 954 002
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	15 785 942	51 039 083	17 809 454	56 037 823
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	78 193 101	241 057 115	87 762 430	271 916 179
Pozostałe przychody operacyjne	182 823	1 771 676	280 742	577 358
Koszty sprzedaży	55 896 498	162 800 879	56 408 680	185 227 477
Koszty ogólnego zarządu	6 683 275	21 250 627	6 566 329	31 419 546
Pozostałe koszty operacyjne	189 206	783 533	36 077	35 589 376
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 606 945	57 993 752	25 032 086	20 257 138
Przychody finansowe	-820 922	2 520 507	427 787	4 078 445
Koszty finansowe	1 024 205	2 570 042	1 560 119	4 580 296
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	-126 275	69 335	694 834	2 523 248
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 888 093	57 874 882	23 204 920	17 232 039
Podatek dochodowy	1 383 007	5 406 609	1 055 013	363 259
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 505 086	52 468 273	22 149 907	16 868 780
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	12 505 086	52 468 273	22 149 907	16 868 780
Zysk (strata) netto przypadająca na podmiot dominujący	12 505 086	52 468 273	22 149 907	16 868 780
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	1 899 552	-10 475 550	9 911 981	7 390 341
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku – różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych	-1 899 552	-10 475 550	9 911 981	7 390 341
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Inne całkowite dochody	-1 899 552	-10 475 550	9 911 981	7 390 341
Suma dochodów całkowitych	10 605 534	41 992 723	32 061 888	24 259 121
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	10 605 534	41 992 723	32 061 888	24 259 121

ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 054 840	7 334 822
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 920 960	7 334 822
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	52 468 273	16 868 780
zysk netto na jedną akcję		
podstawowy za okres obrotowy	7,44	2,30
rozwodniony za okres obrotowy	7,58	2,30
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	7,44	2,30
rozwodniony za okres obrotowy	7,58	2,30
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00



2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **SKONSOLIDOWANE** SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Aktywa trwałe	208 411 259	215 778 681	285 980 378
Rzeczowe aktywa trwałe	13 372 537	12 652 752	14 907 243
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	58 720 070	64 470 872	71 408 708
Wartość firmy	108 666 525	111 073 584	162 318 067
Pozostałe aktywa finansowe	22 507 639	23 117 182	32 689 159
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 144 488	4 464 291	4 657 201
Aktywa obrotowe	187 623 347	242 324 613	215 517 161
Należności	41 691 803	47 050 647	44 977 735
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 376 103	8 638 531	13 321 775
Aktywa z tytułu umów z klientami	21 794 568	22 870 296	22 797 670
Udzielone pożyczki	1 371 744	939 421	600 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	121 389 129	162 825 718	133 819 981
AKTYWA RAZEM	396 034 606	458 103 294	501 497 539



PASYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023 [dane przekształcone*]
Kapitały własne	228 611 897	291 010 934	308 155 305
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	228 611 897	291 010 934	308 155 305
Kapitał zakładowy	647 600	733 482	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	490 305	490 305	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	99 079 378	95 471 416	94 978 761
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-10 475 549	-8 035 808	7 390 341
Zyski zatrzymane	154 948 363	220 987 589	223 192 671
Akcje własne (wielkość ujemna)	-16 078 200	-18 636 050	-18 636 050
Zobowiązania długoterminowe	24 363 595	29 464 924	48 865 740
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 095 964	858 101	1 394 267
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 642 185	3 005 714	3 002 143
Zobowiązania leasingowe	6 190 555	1 379 495	2 620 619
Pozostałe zobowiązania	14 434 891	24 221 614	41 848 711
Zobowiązania krótkoterminowe	143 059 114	137 627 436	144 476 494
Zobowiązania handlowe	15 420 648	10 422 303	13 500 988
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	23 435 773	23 435 773	23 435 773
Zobowiązania leasingowe	2 326 401	3 638 032	3 297 450
Pozostałe zobowiązania	12 909 689	16 210 802	20 472 665
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 655 718	7 686 213	7 777 381
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	82 310 885	76 234 313	75 992 237
Zobowiązania razem	167 422 709	167 092 360	193 342 234
PASYWA RAZEM	396 034 606	458 103 294	501 497 539

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 5 części „Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

9 miesięcy zakończonych 30.09.2024 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyj- nego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonari- uszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	733 482	490 305	95 471 416	-8 035 808	220 987 589	-18 636 050	291 010 934	291 010 934
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	3 146	3 146	3 146
Korekta kapitału wynikająca z połączenia spółek	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji	0	0	3 607 962	0	0	0	3 607 962	3 607 962
Różnice kursowe	0	0	0	0	-1 700 558	0	-1 700 558	-1 700 558
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	52 468 273	0	52 468 273	52 468 273
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	-114 589 920	-114 589 920	-114 589 920
Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	8 373 492	8 373 492	8 373 492
Umorzenie akcji własnych	-85 882	0	0	0	-108 771 132	108 771 132	-85 882	-85 882
Inne dochody całkowite	0	0	0	-2 439 741	-8 035 809	0	-10 475 550	-10 475 550
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-2 439 741	44 432 464	0	41 992 723	41 992 723
Zmiana kapitału własnego	-85 882	0	3 607 962	-2 439 741	-66 039 226	2 557 850	-62 399 037	-62 399 037
Kapitał własny na dzień 30.09.2024 r.	647 600	490 305	99 079 378	-10 475 549	154 948 363	-16 078 200	228 611 897	228 611 897

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

9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 r. [*dane przekształcone]	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyj- nego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonari- uszom jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	733 482	496 100	88 781 376	9 420 677	259 309 697	-18 636 050	342 494 798	342 494 798
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji	0	0	6 197 385	0	0	0	6 197 385	6 197 385
Różnice kursowe	0	0	0	0	-10 099 765	0	-10 099 765	-10 099 765
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-52 306 718	0	-52 306 718	-52 306 718
Zysk netto	0	0	0	0	16 868 780	0	16 868 780	16 868 780
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne dochody całkowite	0	0	0	-2 030 336	9 420 677	0	7 390 341	7 390 341
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-2 030 336	26 289 457	0	24 259 121	24 259 121
Zmiana kapitału własnego	0	0	6 197 385	-2 030 336	-36 117 026	0	-31 949 977	-31 949 977
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	733 482	496 100	94 978 761	7 390 341	223 192 671	-18 636 050	308 155 305	308 155 305

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 5 części „Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.

4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 01.07.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	13 888 093	57 874 882	23 204 920	17 232 039
Korekty razem:	16 397 148	28 415 453	11 372 251	69 847 764
Amortyzacja	3 953 275	12 887 590	4 969 493	15 401 014
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	-707 621	-1 721 570	1 215 177	611 006
Odsetki zapłacone od leasingu	150 162	494 017	36 615	154 791
Odsetki naliczone od lokat	214 595	-1 045 933	0	0
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	572 423	1 686 252	1 347 575	3 908 894
Zmiana stanu należności	-1 040 087	5 358 844	-3 792 455	2 635 118
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	6 455 088	692 444	3 384 669	1 538 071
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	8 315 337	6 076 572	4 887 166	7 249 190
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-1 809 884	1 075 728	-1 466 148	-2 174 756
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy	0	0	0	31 689 990
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	441 423	3 607 962	164 217	6 197 385
Strata na jednostkach stowarzyszonych	-126 275	69 335	694 834	2 523 248
Strata / zysk ze sprzedaży środków trwałych	-21 288	-765 788	-68 892	113 813
Inne korekty	0	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	30 285 241	86 290 335	34 577 171	87 079 803
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 225 033	1 043 600	-2 110 992	3 906 069
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 060 208	87 333 935	32 466 179	90 985 872

	za okres 01.07.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	2 200 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 384 117	-3 127 388	-340 577	-10 601 967
Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 413	340 692	78 684	87 551
Płatność z tytułu Earn-Out	0	-10 957 715	0	-4 350 094
Udzielone pożyczki	0	-353 275	-600 000	-600 000
Odsetki od pożyczek	0	0	0	19 244
Nabycie udziałów	0	-1 211 790	-1 135 994	-12 980 401
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 362 704	-15 309 476	-1 997 887	-26 225 667
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy netto z wydania udziałów/akcji	0	3 146	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	-52 306 718
Inne wpływy finansowe	0	1 445 951	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-829 727	-2 438 667	-1 255 804	-4 115 386
Nabycie akcji własnych	0	-114 589 920	0	0
Odsetki od leasingu	-150 162	-494 017	-36 615	-154 791
Inne wydatki finansowe	0	0	0	-459 718
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-979 889	-116 073 507	-1 292 418	-57 036 613
D. Przepływy pieniężne netto razem	25 717 615	-44 049 048	29 175 875	7 723 592
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i naliczonych odsetek	700 384	2 612 459	-734 771	-498 493
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	26 417 999	-41 436 589	28 441 103	7 225 098
F. Środki pieniężne na początek okresu	94 971 130	162 825 718	105 378 878	126 594 883
G. Środki pieniężne na koniec okresu	121 389 129	121 389 129	133 819 981	133 819 981



5.

KOREKTA BILANSU OTWARCIA – 01.01.2023 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	30.09.2023 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	30.09.2023 [dane przekształcone]
Kapitały własne	310 544 821	-2 389 516	308 155 305
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	310 544 821	-2 389 516	308 155 305
Zyski zatrzymane	225 582 187	-2 389 516	223 192 671
Zobowiązania krótkoterminowe	142 086 978	2 389 516	144 476 494
Pozostałe zobowiązania	18 083 149	2 389 516	20 472 665
Zobowiązania razem	190 952 718	2 389 516	193 342 234

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	30.09.2023 [dane opublikowane]	Wpływ zagranicznych podatków	30.09.2023 [dane przekształcone]
Kapitały własne	310 544 821	-2 389 516	308 155 305
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	310 544 821	-2 389 516	308 155 305
Zyski zatrzymane	225 582 187	-2 389 516	223 192 671
Zobowiązania krótkoterminowe	142 086 978	2 389 516	144 476 494
Pozostałe zobowiązania	18 083 149	2 389 516	20 472 665
Zobowiązania razem	190 952 718	2 389 516	193 342 234

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 wypływu 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 księgowania (m.in. plan motywacyjny oraz odraczanie przychodu w czasie) jako mających jakiegokolwiek 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. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW PO GRACH W POSZCZEGÓLNYCH KWARTAŁACH

GRA	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
Fishing Clash	72 557 817	63 193 703	69 737 485	68 742 753	61 219 111	59 597 431	62 158 791
Hunting Clash	32 395 570	24 412 492	27 311 328	26 377 409	23 732 405	22 109 844	22 979 316
Let's Fish	2 172 122	1 852 363	1 614 321	1 890 369	1 732 040	1 763 927	1 609 632
Wild Hunt	2 352 751	1 998 176	1 812 965	1 966 785	2 209 336	2 033 024	1 898 167
Airline Commander	2 627 214	2 311 324	2 502 013	2 024 181	2 204 710	1 900 010	1 894 589
Real Flight Simulator	4 321 619	4 284 991	4 741 534	4 831 211	4 959 726	4 760 818	5 468 430
Wings of Heroes	5 769 225	2 071 904	1 757 393	1 927 802	2 922 235	3 494 706	5 638 924
pozostałe	1 396 720	1 101 617	922 288	702 749	681 137	570 234	658 639
RAZEM PŁATNOŚCI	123 593 038	101 226 570	110 399 327	108 463 259	99 660 700	96 229 994	102 306 488
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-201 742	-1 276 770	-565 728	1 187 383	-2 725 192	-1 355 271	-2 093 391
Przychód odroczoney w czasie (durable)	-5 941 631	4 982 653	-4 261 715	-1 528 267	3 182 710	3 124 214	-6 234 054
RAZEM PRZYCHODY	117 449 665	104 932 453	105 571 884	108 122 375	100 118 218	97 998 937	93 979 043

* pod pojęciem płatności Grupa wykazuje przychody niepomniejszone o przychód odroczoney w czasie. Szczegółowa mechanika odraczania przychodu została opisana w polityce rachunkowości w punktach: „Wykorzystanie dóbr zużywalnych w czasie (eng. consumables” oraz „Wykorzystanie dóbr trwałych w grze w czasie (eng. durables)“.

MAU* DLA GŁÓWNYCH GIER

OKRES	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
Fishing Clash	2 488 370	2 336 456	2 652 322	2 610 637	2 425 073	2 901 837	3 403 986
Hunting Clash	1 374 262	1 097 983	2 045 553	2 626 980	3 529 644	2 937 882	2 008 982
Wings of Heroes	647 832	326 576	286 786	275 390	341 010	250 631	294 502
Evergreen (Let's Fish + Wild Hunt)	788 326	808 083	926 249	1 008 430	922 365	789 687	726 737

* Średnia miesięczna liczba aktywnych graczy.

Pierwsze miesiące 2024 roku przyniosły spadki w poziomie płatności dwóch głównych tytułów Grupy – Fishing Clash i Hunting Clash, przy wzroście wpływów z Wings of Heroes. Wyniki te częściowo odbiły się w trzecim kwartale 2024 roku – Grupa zanotowała 6% wzrost płatności w porównaniu do drugiego kwartału 2024 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. Utrzymujący się kurs USD/PLN na niższym poziomie niż w roku poprzednim (Grupa jest eksporterem usług);
3. Konsekwentna realizacja strategii nastawionej na poprawę parametrów głównych tytułów Grupy oraz przyspieszenie rozwoju Wings of Heroes;
4. Rozwój TSG Store – bezpośredniej platformy sprzedaży obniżającej koszt prowizji ponoszonych przez Grupę;
5. Dyscyplina kosztowa w prowadzonej przez Grupę działalności operacyjnej;
6. Zmniejszona aktywność graczy w raportowanym okresie;
7. 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;
8. Duże zmiany wprowadzone w systemie rywalizacji w grze Hunting Clash, które w dłuższym terminie powinny przynieść poprawę monetyzacji tego produktu;
9. Rywalizacja o uwagę i czas gracza z innymi podmiotami oferującymi atrakcyjny sposób spędzania wolnego czasu.

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
Amortyzacja – koszty zakończonych prac rozwojowych (głównie gry)	3 038 448	2 964 564	2 795 568	2 639 614	2 599 617	2 622 130	2 172 943
Amortyzacja – pozostałe aktywa	1 386 572	1 283 227	1 257 023	1 271 637	1 256 589	975 024	950 256
Wynagrodzenia oraz usługi podwykonawców	16 941 281	13 665 530	11 516 694	10 557 679	13 365 280	11 065 615	11 801 284
Tłumaczenia	527 224	661 813	480 724	610 133	573 512	498 240	457 376
Outsourcing modeli 3D	781 358	783 528	505 547	318 463	289 639	430 986	203 963
Pozostałe	1 621 422	1 512 525	1 505 240	1 350 552	1 402 657	1 583 504	1 505 483
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	-4 968 519	-1 970 604	-251 342	-68 619	-97 504	-1 312 148	-1 305 363
RAZEM KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH USŁUG	19 327 786	18 900 583	17 809 454	16 679 459	19 389 790	15 863 351	15 785 942

Koszt wytworzenia sprzedanych usług w 2024 roku jest niższy o 9% w porównaniu do poprzedniego roku. W tej linii największą składową kosztów jest bieżący koszt zespołów growych (wynagrodzenia i usługi podwykonawców). Grupa w kwietniu 2023 roku ograniczyła liczebność załogi, co również częściowo przetożyło się na spadek kosztów wytworzenia. Dodatkowo, część kosztu jest oryginalnie wyrażona w EUR, stąd wraz ze spadkiem kursu EUR/PLN – co ma miejsce od przetomu 2023 i 2024 roku, koszt wytworzenia produktów przeliczony na PLN także ulega zmniejszeniu.

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW SPRZEDAŻY PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
marketing:	27 154 208	21 239 048	19 844 010	18 636 326	19 807 135	19 357 945	24 714 879
– Fishing Clash	11 180 883	11 575 445	10 919 991	10 088 652	11 245 527	10 498 662	15 322 183
– Hunting Clash	11 236 075	9 174 676	8 551 009	7 858 634	7 728 250	7 716 786	6 284 059
– Airline Commander	0	22 751	0	0	0	0	0
– Wings of Heroes	4 587 053	363 022	373 010	689 040	833 358	1 130 706	3 013 752
– pozostałe tytuły	150 197	103 154	0	0	0	11 791	94 885
provizje	33 624 212	30 509 186	29 578 780	29 923 776	28 370 749	26 426 711	24 978 911
revenue share	351 645	311 614	266 734	340 298	337 715	344 101	287 231
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	6 131 380	5 531 739	5 379 572	3 831 549	4 599 678	4 165 443	4 606 542
usługi badania rynku gier mobilnych	291 446	297 964	262 054	223 063	187 284	156 227	74 907
pozostałe	1 451 579	1 924 776	1 077 530	1 391 612	1 647 698	1 503 695	1 234 028
RAZEM KOSZTY SPRZEDAŻY	69 004 470	59 814 327	56 408 680	54 346 624	54 950 259	51 954 122	55 896 498

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. Jednakże poprzez:

- » dołożenie TSG Store, które charakteryzuje się średnio niższymi kosztami prowizji od wiodących sklepów Google i Apple;
- » zmiany w zakresie prowizji na obszarze UE na platformie Apple wymuszone poprzez europejski akt DMA (Digital Markets Act);

udział prowizji do płatności sukcesywnie spada. Historycznie standardową stawką prowizji było 30% kwoty płatności, obecnie jest to ok. 24% (prowizje/ogół płatności).



PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW OGÓLNEGO ZARZĄDU PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
koszty powtarzalne, w tym:	10 573 057	7 510 342	6 454 144	6 860 043	6 287 713	6 905 113	6 453 532
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	4 535 148	3 682 599	3 206 869	3 070 118	3 039 408	3 011 205	3 081 199
koszty utrzymania spółek zależnych	1 612 988	1 134 552	1 074 407	972 177	926 234	1 023 526	1 000 437
wynajem i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	1 099 129	986 223	749 439	789 251	560 856	704 560	674 137
– pozostałe	3 325 791	1 706 968	1 423 429	2 028 497	1 761 214	2 165 822	1 697 760
koszty jednorazowe, w tym:	6 197 949	571 870	112 185	333 406	1 221 364	153 162	229 743
– koszty programu motywacyjnego	6 033 168	0	111 135	333 406	1 531 618	153 162	229 743
– koszty M&A	164 781	571 870	1 050	0	-310 254	0	0
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	16 771 005	8 082 212	6 566 329	7 193 449	7 509 077	7 058 275	6 683 275

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 renegocjowanej umowy, a także ograniczyła najmowaną powierzchnię, co także przełożyło się na spadek kosztu utrzymania biura w stosunku do 2023 roku.

W trakcie 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. Koszt programu Zarządu (ujęty w kosztach ogólnego zarządu) w wysokości 1,2 mln PLN dotyczy faktycznego przyznania pierwszej transzy akcji, co miało miejsce w styczniu 2024 roku. Pozostały koszt, tj. 0,7 mln PLN dotyczy potencjalnego przyznania akcji za osiągnięty wynik EBITDA w 2024 roku. W związku z tym ten koszt podlega oszacowaniu w trakcie 2024 roku, a jego finalna wartość będzie znana wraz z zamknięciem 2024 roku.

W trakcie 2023 roku Jednostka Dominująca dokonywała kilku odpisów aktualizujących wartości aktywów, co istotnie zaburzało poziom zysku operacyjnego, w trakcie 1-3Q 2024 roku takie transakcje nie miały miejsca. Grupa przez 9 miesięcy 2024 roku osiągnęła zysk operacyjny równy niemal 58 mln PLN, a skorygowana EBITDA wyniosła 81,3 mln PLN. 2024 rok charakteryzuje się ustabilizowaniem wyników bez znacznych wahań między kwartałami. Po stronie kosztowej, Grupa osiągnęła już w zasadzie wszystkie efektywności kosztowe, jakie zostały rozpoznane wraz ze zmianą strategii w 2023 roku. Grupa intensywnie pracuje nad poprawą poziomu płatności, co zostało opisane szerzej w kolejnych notach niniejszego sprawozdania.

UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO DO WSKAŹNIKA EBITDA SKORYGOWANA PO KWARTAŁACH

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	-14 413 939	9 638 991	25 032 085	-16 739 289	19 108 496	23 278 311	15 606 945
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	4 977 704	5 038 746	4 969 493	4 808 603	4 505 560	4 428 755	3 953 275
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	26 572 925	5 117 065	0	46 528 541	0	0	0
EBITDA	17 136 690	19 794 802	30 001 578	34 597 855	23 614 056	27 707 066	19 560 220
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	6 033 168	0	164 217	492 655	2 854 621	311 924	441 425
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – consumable	141 218	893 739	396 007	-831 170	2 150 783	1 100 237	1 594 588
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	4 159 142	-3 487 857	2 983 207	1 069 780	-819 647	-1 775 914	4 919 341
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	163 381	570 120	0	0	-310 254	0	0
odprawy – zwolnienia grupowe	0	3 146 532	0	0	0	0	0
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	1 022 240	117 035	19 589	0	0	0
EBITDA skorygowana	27 633 599	21 939 576	33 662 044	35 348 709	27 489 559	27 343 313	26 515 574

Dodatkowo, dzięki restrukturyzacji działalności przeprowadzonej w 2023 roku w spółce stowarzyszonej Gamesture Sp. z o.o., również ona poprawia swoje wyniki. W pierwszym kwartale 2024 roku udział Ten Square Games w stracie netto Gamesture Sp. z o.o. wyniósł ok. 242 tys. PLN, w drugim kwartale 2024 roku Grupa odnotowała udział w zysku w wysokości 46 tys. PLN, a w trzecim kwartale 2024 udział w zysku wyniósł już 126 tys. PLN. Dla porównania, w porównywalnym okresie 2023 roku przypisana strata netto wyniosła 2,5 mln PLN.

W 2023 roku nietypowy wpływ na podatek (wykazana ujemna kwota za 1-6.2023 oraz niewielka dodatnia kwota za 1-9.2023) miało zmniejszenie rezerwy na odroczonego podatku 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 podobne wydarzenia, stąd podatek dochodowy wykazany w niniejszym sprawozdaniu wynosi 5,4 mln PLN (9% zysku brutto), co odpowiada standardowemu poziomowi efektywnej stawki podatkowej dla Grupy.

W trakcie całego 2024 roku Grupa odczuwa – głównie negatywne – skutki spadku kursów USD/PLN i EUR/PLN. Ma to wpływ na kilka głównych pozycji sprawozdania:

- » płatności od użytkowników: wpływ negatywny wraz ze spadkiem kursów;
- » koszty sprzedaży – wydatki marketingowe: wpływ pozytywny;
- » przeliczenie danych spółek zależnych (głównie Rortos): wpływ mieszany aktywa/pasywa/rachunek wyników;
- » przychody/koszty finansowe – bieżące księgowanie wydatków w walutach oraz wycena bilansowa rozrachunków: wpływ negatywny, jako że historycznie te wartości zostały zaksięgowane zazwyczaj po wyższych kursach.

Grupa zamyka trzy kwartały 2024 roku z zyskiem netto równym niemal 52,5 mln PLN w porównaniu do zysku netto na poziomie 16,9 mln PLN w porównywalnym okresie 2023 roku. Pozytywny wpływ na ten wynik miał brak zdarzeń o charakterze jednorazowym, które w analogicznym okresie 2023 roku obciążały wynik Grupy kwotą odpisów aktualizujących w wysokości 31,7 mln PLN.

6.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Po stronie aktywów największa zmiana między 30.09.2024 roku a 31.12.2023 roku, odpowiadająca w większości za spadek sumy bilansowej to spadek wartości środków pieniężnych z kwoty 162,8 mln PLN do kwoty 121,4 mln PLN. Spadek gotówki jest stricte związany z przeprowadzonym w lutym skupem akcji własnych za kwotę 114,6 mln PLN, który został już w znacznej mierze odbudowany z bieżących przepływów operacyjnych. Z pozostałych zmian wpływających na spadek sumy bilansowej należy wymienić spadek należności (-5,4 mln PLN), co jest związane ze spadkiem płatności oraz spadek należności z tyt. CIT (-7,3 mln PLN), co wynika z faktu otrzymania w drugim kwartale 2024 roku nadpłaty podatku za 2023 rok. Spadek sumy bilansowej to także efekt wyceny bilansowej aktywów związanych z Rortosem, w tym szczególnie pozycja „wartości niematerialne” i „wartość firmy” – łącznie spadek wartości z tyt. wyceny bilansowej o kwotę 3,4 mln PLN.

Omawiając strukturę pasywów, w trakcie roku miały miejsce dwa istotne zdarzenia w obrębie kapitałów – opisany wyżej skup akcji własnych na kwotę – 114,6 mln PLN oraz umorzenie znacznej części skupionych akcji na kwotę 108,7 mln PLN. W trakcie drugiego kwartału 2024 roku Grupa wypłaciła także earnout od zakupu Rortosa za 2023 rok, co istotnie wpłynęło na spadek pozycji „pozostałych zobowiązań” (łącznie zobowiązania krótko – i długoterminowe spadły o 13 mln PLN, z czego 11 mln PLN dotyczy płatności earnout). Z drugiej strony wzrosła wartość zobowiązań leasingowych długoterminowych, co ma związek z aneksowaniem umów na kolejne 3 lata (+4,8 mln PLN).

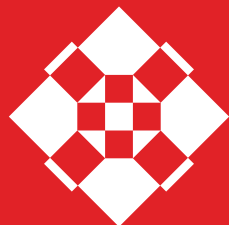
Grupa (i Jednostka Dominująca) posiada wysoką płynność finansową, a jej wszystkie zobowiązania są regulowane terminowo. Grupa nie odnotowuje także istotnych problemów ze sptywem należności.

6.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Grupa posiada wysoką zdolność generowania gotówki. Poziom przepływów operacyjnych wygenerowany w trakcie trzech kwartałów 2024 roku wyniósł 87,3 mln PLN, podczas gdy skorygowana EBITDA za ten sam okres wyniosła 81,3 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 półrocza 2024 roku dodatkowe środki (300 tys. USD) do funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures – pozycja „nabycie udziałów” oraz zapłaciła earnout od zakupu Rortosa w wysokości 11 mln PLN.

W działalności finansowej największy wypływ gotówki związany jest z przeprowadzeniem skupu akcji własnych na rekordową kwotę 114,6 mln PLN. Pozycja „inne wpływy finansowe” (1,4 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 01.07.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży usług	80 452 618	257 170 137	95 852 974	295 001 459
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	11 620 847	37 413 997	12 830 064	39 069 329
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	68 831 771	219 756 140	83 022 909	255 932 130
Pozostałe przychody operacyjne	179 549	1 767 341	280 717	521 589
Koszty sprzedaży	49 085 834	148 324 663	53 793 297	171 385 507
Koszty ogólnego zarządu	5 738 213	18 378 341	5 693 717	28 814 152
Pozostałe koszty operacyjne	152 998	724 100	33 263	35 556 989
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 034 275	54 096 377	23 783 349	20 697 071
Przychody finansowe	-815 034	9 765 766	583 329	12 306 642
Koszty finansowe	995 453	2 534 725	1 557 595	4 536 284
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	-126 275	69 335	694 834	2 523 248
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 350 063	61 258 083	22 114 248	25 944 180
Podatek dochodowy	416 586	2 349 277	156 840	-1 533 027
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 933 477	58 908 806	21 957 409	27 477 208
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	11 933 477	58 908 806	21 957 409	27 477 208

ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 054 840	7 334 822
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 920 960	7 334 822
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	58 908 806	27 477 208
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	8,35	3,75
rozwodniony za okres obrotowy	8,51	3,75
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną		
podstawowy za okres obrotowy	8,35	3,75
rozwodniony za okres obrotowy	8,51	3,75



2.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **JEDNOSTKOWE** SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Aktywa trwałe	244 888 635	242 263 113	304 852 305
Rzeczowe aktywa trwałe	12 255 084	11 395 016	13 480 870
Wartości niematerialne	2 740 044	1 021 935	1 176 325
Inwestycje w jednostkach zależnych	202 284 550	202 307 550	252 893 402
Pozostałe aktywa finansowe	22 507 640	23 117 182	32 689 158
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 101 317	4 421 430	4 612 550
Aktywa obrotowe	161 130 826	215 985 365	190 151 627
Należności	38 547 517	44 202 177	41 642 730
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 694 747	6 241 070	12 097 546
Aktywa z tytułu umów z klientami	21 337 889	22 409 376	22 335 483
Udzielone pożyczki	1 371 744	1 127 260	1 294 390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 178 929	142 005 482	112 781 478
AKTYWA RAZEM	406 019 461	458 248 478	495 003 932



PASYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023 [dane przekształcone*]
Kapitały własne	245 533 141	297 603 147	307 925 506
Kapitał zakładowy	647 600	733 482	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	99 079 378	95 471 416	94 978 761
Zyski zatrzymane	161 388 263	219 538 199	230 353 213
Akcje własne (wielkość ujemna)	-16 078 200	-18 636 050	-18 636 050
Zobowiązania długoterminowe	23 068 468	27 952 511	47 184 763
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	520 608	175 002	624 709
Zobowiązania leasingowe	5 470 782	555 399	1 709 200
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 642 185	3 000 496	3 002 143
Pozostałe zobowiązania	14 434 893	24 221 614	41 848 711
Zobowiązania krótkoterminowe	137 417 852	132 692 820	139 893 663
Zobowiązania handlowe	14 123 582	9 827 339	13 448 652
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	23 435 773	23 435 773	23 435 773
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania leasingowe	2 204 848	3 515 323	3 166 908
Pozostałe zobowiązania	11 973 554	14 968 420	19 198 085
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 891 471	6 248 052	6 192 631
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	80 788 624	74 697 913	74 451 614
PASYWA RAZEM	406 019 461	458 248 478	495 003 932

* przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 5 części „Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

9 miesięcy zakończonych 30.09.2024 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	733 482	496 100	95 471 416	219 538 199	-18 636 050	297 603 147
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	3 146	3 146
Płatności w formie akcji	0	0	3 607 962	0	0	3 607 962
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	-114 589 920	-114 589 920
Wydanie akcji własnych	0	0	0	-8 373 492	8 373 492	0
Umorzenie akcji własnych	-85 882	0	0	-108 685 250	108 771 132	0
Zysk netto	0	0	0	58 908 806	0	58 908 806
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	58 908 806	0	58 908 806
Kapitał własny na dzień 30.09.2024 r.	647 600	496 100	99 079 378	161 388 263	-16 078 200	245 533 141

12 miesięcy zakończonych 31.12.2023 r.	Kapitał zakładowy	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
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji	0	0	6 690 040	0	0	6 690 040
Wypłata dywidendy	0	0	0	-52 306 718	0	-52 306 718
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	16 662 194	0	16 662 194
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	16 662 194	0	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

9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 r. [*dane przekształcone]	Kapitał zakładowy	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
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji	0	0	6 497 385	0	0	6 497 385
Wypłata dywidendy	0	0	0	-52 306 718	0	-52 306 718
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	27 477 208	0	27 477 208
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	27 477 208	0	27 477 208
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	733 482	496 100	94 978 761	230 353 213	-18 636 050	307 925 506

*przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 5 części „Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.



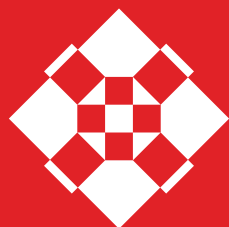
4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **JEDNOSTKOWE** SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	12 350 063	61 258 083	22 114 248	25 944 180
Korekty razem:	13 162 404	13 591 206	9 032 224	57 056 219
Amortyzacja	1 876 806	5 803 974	2 369 264	7 449 219
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-374 674	-1 133 803	398 463	470 172
Odsetki zapłacone od leasingu	148 292	488 176	42 418	147 735
Odsetki naliczone od lokat	214 596	-1 068 079	0	0
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	572 423	1 686 252	1 347 575	3 908 894
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-7 358 024	0	-8 161 057
Zmiana stanu należności	-518 800	5 654 660	-2 763 883	2 740 017
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 644 712	-394 162	3 519 672	4 961 386
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	8 259 952	6 090 711	4 755 076	7 164 879
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-1 793 268	1 071 487	-1 426 521	-2 149 462
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	0	0	0	31 689 990
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	441 423	3 607 962	164 217	6 197 385
Strata na jednostkach stowarzyszonych	-126 275	69 335	694 834	2 523 248
Strata / zysk ze sprzedaży środków trwałych	-182 783	-927 283	-68 891	113 813
Inne korekty	0	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	25 512 467	74 849 289	31 146 472	83 000 399
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 405 866	1 862 767	-2 679 345	4 330 834
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 106 601	76 712 056	28 467 127	87 331 233

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.07.2024 – 30.09.2024	za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	za okres 01.07.2023 – 30.09.2023	za okres 01.01.2023 – 30.09.2023
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Splata udzielonych pożyczek	0	178 793	0	2 200 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 248 064	-2 686 686	-340 578	-10 583 174
Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 413	340 692	78 684	87 551
Nabycie udziałów	0	-1 211 790	-1 135 994	-12 980 401
Udzielone pożyczki	0	-353 275	-600 000	-600 000
Odsetki od pożyczek	0	11 768	0	19 244
Płatność z tytułu Earn-Out	0	-10 957 715	0	-4 350 094
Inne wpływy inwestycyjne	184 496	184 496	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 042 155	-14 493 717	-1 997 888	-26 206 874
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy netto z wydania udziałów/akcji	0	3 146	0	0
Dywidendy od jednostek zależnych	0	7 358 024	0	8 161 057
Inne wpływy finansowe	0	1 445 951	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	-52 306 718
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-805 317	-2 353 459	-1 224 127	-4 019 111
Nabycie akcji własnych	0	-114 589 920	0	0
Odsetki od leasingu	-148 292	-488 176	-42 418	-147 735
Inne wydatki finansowe	0	0	0	-459 719
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-953 609	-108 624 434	-1 266 545	-48 772 226
D. Przepływy pieniężne netto razem	22 110 837	-46 406 095	25 202 694	12 352 133
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i naliczonych odsetek	683 002	2 579 543	-722 705	-484 357
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	22 793 839	-43 826 553	24 479 989	11 867 776
F. Środki pieniężne na początek okresu	75 385 090	142 005 482	88 301 489	100 913 702
G. Środki pieniężne na koniec okresu	98 178 929	98 178 929	112 781 478	112 781 478





ten square_games

IV

**POLITYKA
RACHUNKOWOŚCI**

1.

ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE” w kształcie obowiązującym na dzień 30.09.2024 roku.

2.

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

3.

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Konsolidacja – jednostki zależne

Sprawozdanie skonsolidowane

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

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

Sprawozdanie jednostkowe

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

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

3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

GRUPA WYRÓŻNIA TRZY ŹRÓDŁA PRZYCHODÓW

PRZYCHODY

MIKROPŁATNOŚCI

- » przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy

REKLAMY

- » przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach

LICENCJE

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

Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

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

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

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

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

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

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

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

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

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

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

3.3.

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

3.4.

Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

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

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

W przypadku pozostałych źródeł dochodu Spółka korzysta z ulgi na badania i rozwój, która stanowi pomniejszenie dochodu do opodatkowania. Od 2022 r. Spółka korzysta z możliwości zastosowania ulgi na badania i rozwój również w odniesieniu do dochodów z tytułu kwalifikowanych praw własności intelektualnej.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

3.5. 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

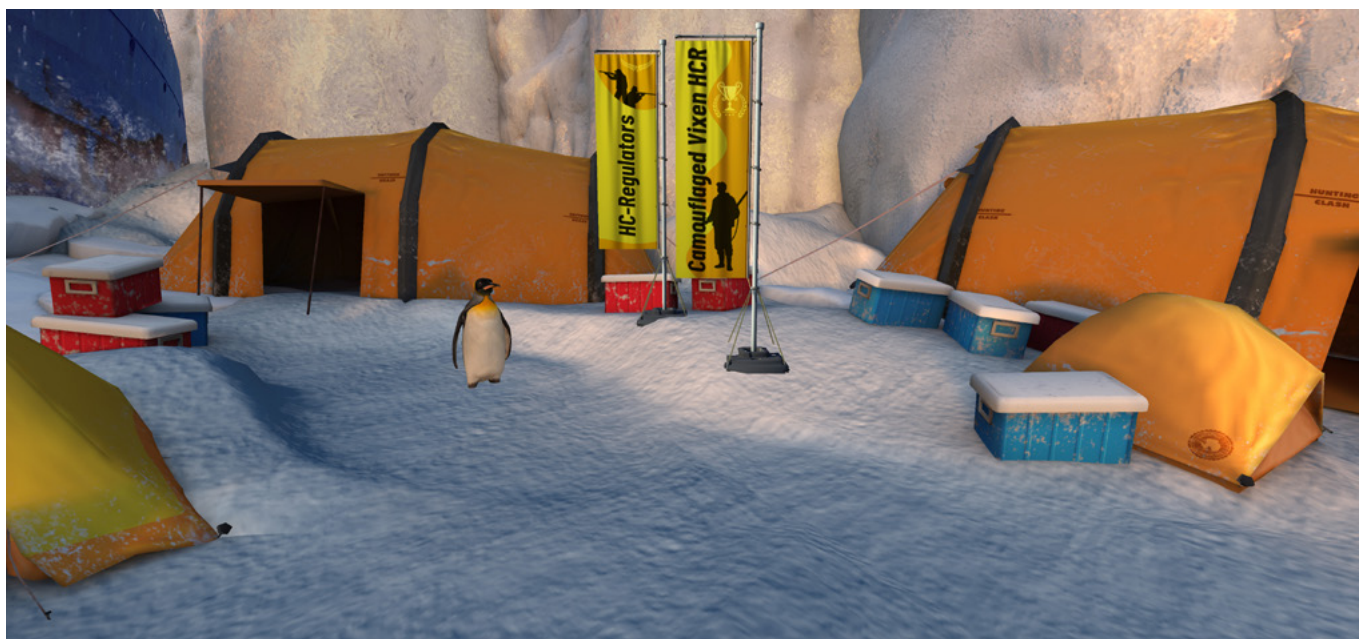
Wartości niematerialne są wyceniane według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

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 aktywa, 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 rozwoje 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.

Wyplata dywidend

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

3.14.

Rezerwy

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

3.15. Zobowiązania

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

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

3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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



PROFESJONALNY OSĄD

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

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

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wartość godziwa płatności w formie akcji

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

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

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

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

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji aktywów pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Grupa nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe.

W przypadku zakończonych prac rozwojowych (gier Grupy) szacunek opiera się na weryfikacji kilkunastu parametrów jakościowych gry, które w ocenie Zarządu mają wpływ na zdolność do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych dla Grupy, niemniej jednak wraz ze zmianami zachodzącymi na rynku szacunki Zarządu są obciążone niepewnością.

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 obciążone 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. Bazą do ustalenia liczby nierozliczonych pakietów jest wskaźnik ich rotacji (średni okres wykorzystania pakietu przez użytkowników aktywnych*) oraz średnie przychody uzyskane ze sprzedaży pakietów premium. Na podstawie analizy szacowany średni okres wykorzystania pakietu wynosi do 7 dni.

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

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

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.

* 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.

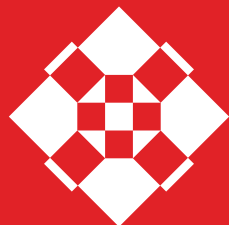
Na dzień 31.12.2023 roku Spółka dokonała aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu earn-out payments, uwzględniając faktyczne wyniki osiągnięte w okresie 1.07.2021-31.12.2023 oraz aktualizując model finansowy o przyszłe przepływy pieniężne.

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 30.09.2024 roku.

Ustalenie istotności

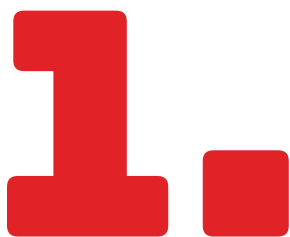
Grupa sporządzając sprawozdania finansowe stosuje zasadę istotności. Zasada istotności wprowadza możliwość stosowania uproszczeń, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Grupa jako poziom istotności przy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



ten square_games



**NOTY DO SPRAWOZDANIA
– DANE
SKONSOLIDOWANE**



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	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023
Sprzedaż usług	292 096 198	327 954 002
SUMA przychodów ze sprzedaży	292 096 198	327 954 002
Pozostałe przychody operacyjne	2 076 353	577 358
Przychody finansowe	2 520 507	4 078 445
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	296 693 058	332 609 805
SUMA przychodów ogółem	296 693 058	332 609 805

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.



1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników

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

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

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

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

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



1.2. Przychody – źródło

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

TYP PRZYCHODÓW	płatności 01-09.2024	udział w płatnościach 01-09.2024	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 01-09.2023
mikropłatności	294 450 700	98,7%	329 543 927	98,3%
reklamy	3 472 232	1,2%	5 102 477	1,5%
licencje	274 250	0,1%	572 531	0,2%
RAZEM PŁATNOŚCI	298 197 182	100,0%	335 218 935	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-6 173 854	N/D	-2 044 240	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	72 870	N/D	-5 220 693	N/D
RAZEM PRZYCHODY	292 096 198	N/D	327 954 002	N/D

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

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

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

1.3. Przychody – gry

GRA	płatności 01-09.2024	udział w płatnościach 01-09.2024	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 01-09.2023
Fishing Clash	182 975 333	61,4%	205 489 005	61,3%
Hunting Clash	68 821 565	23,1%	84 119 390	25,1%
Let's Fish	5 105 599	1,7%	5 638 806	1,7%
Wild Hunt	6 140 527	2,1%	6 163 892	1,8%
Airline Commander	5 999 309	2,0%	7 440 551	2,2%
Real Flight Simulator	15 188 974	5,1%	13 348 144	4,0%
Wings of Heroes	12 055 865	4,0%	9 598 522	2,9%
pozostałe	1 910 009	0,6%	3 420 625	1,0%
RAZEM PŁATNOŚCI	298 197 182	100,0%	335 218 935	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-6 173 854	N/D	-2 044 240	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	72 870	N/D	-5 220 693	N/D
RAZEM PRZYCHODY	292 096 198	N/D	327 954 002	N/D

PODZIAŁ PRZYCHODÓW PO KWARTAŁACH DLA GŁÓWNYCH TYTUŁÓW

GRA	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
Fishing Clash	72 557 817	63 193 703	69 737 485	68 742 753	61 219 111	59 597 431	62 158 791
Hunting Clash	32 395 570	24 412 492	27 311 328	26 377 409	23 732 405	22 109 844	22 979 316
Let's Fish	2 172 122	1 852 363	1 614 321	1 890 369	1 732 040	1 763 927	1 609 632
Wild Hunt	2 352 751	1 998 176	1 812 965	1 966 785	2 209 336	2 033 024	1 898 167
Airline Commander	2 627 214	2 311 324	2 502 013	2 024 181	2 204 710	1 900 010	1 894 589
Real Flight Simulator	4 321 619	4 284 991	4 741 534	4 831 211	4 959 726	4 760 818	5 468 430
Wings of Heroes	5 769 225	2 071 904	1 757 393	1 927 802	2 922 235	3 494 706	5 638 924
pozostałe	1 396 720	1 101 617	922 288	702 749	681 137	570 234	658 639
RAZEM PŁATNOŚCI	123 593 038	101 226 570	110 399 327	108 463 259	99 660 700	96 229 994	102 306 488
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-201 742	-1 276 770	-565 728	1 187 383	-2 725 192	-1 355 271	-2 093 391
Przychód odroczone w czasie (durable)	-5 941 631	4 982 653	-4 261 715	-1 528 267	3 182 710	3 124 214	-6 234 054
RAZEM PRZYCHODY	117 449 665	104 932 453	105 571 884	108 122 375	100 118 218	97 998 937	93 979 043

Przychód odroczone w czasie w podziale na gry i kwartały w 2024 roku oraz saldo bilansowe na dzień 1.01.2023, 31.12.2023 oraz 30.09.2024 roku (pozycja bilansowa „zobowiązania z tytułu umów z klientami” dla odroczonego przychodu oraz pozycja bilansowa „aktywa z tytułu umów z klientami” dla odroczonego kosztu prowizji):

ROK 2024

CONSUMABLE	Bilans	Zmiana ^[1]	Wycena bilansowa	Zmiana ^[1]	Wycena bilansowa	Zmiana ^[1]	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2023	Q1 2024	Q1 2024	Q2 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q3 2024	30.09.2024
Fishing Clash								
przychody odroczone	-6 064 690	-1 743 726		-1 407 391		-1 653 556		-10 869 363
koszty odroczone	1 819 407	308 583		291 844		399 030		2 818 864
Hunting Clash								
przychody odroczone	-2 064 054	-914 130		160 550		-351 124		-3 168 758
koszty odroczone	619 216	245 624		-69 339		73 159		868 660
Let's Fish								
przychody odroczone	-166 339	-16 788		-104 081		3 684		-283 524
koszty odroczone	49 900	5 038		31 224		-1 105		85 057
Wild Hunt								
przychody odroczone	-205 651	-48 365		-63 752		-24 902		-342 670
koszty odroczone	61 695	14 510		19 125		7 471		102 801
Real Flight Simulator								
przychody odroczone	-1 536 400	-2 183	16 660	59 403	-4 356	-67 492	12 107	-1 522 261
koszty odroczone	460 921	654	-4 998	-17 820	1 306	20 247	-3 631	456 679
RAZEM								
przychody odroczone	-10 037 134	-2 725 192	16 660	-1 355 271	-4 356	-2 093 390	12 107	-16 186 576
koszty odroczone	3 011 139	574 409	-4 998	255 034	1 306	498 802	-3 631	4 332 061
DURABLE								
Fishing Clash								
przychody odroczone	-49 459 504	1 715 546		2 386 381		-5 252 443		-50 610 020
koszty odroczone	14 837 854	-1 785 799		-1 024 933		1 156 873		13 183 995
Hunting Clash								
przychody odroczone	-16 737 675	1 467 164		737 833		-981 611		-15 514 289
koszty odroczone	5 021 303	-577 264		-323 367		157 840		4 278 512
RAZEM								
przychody odroczone	-66 197 179	3 182 710	0	3 124 214		-6 234 054		-66 124 309
koszty odroczone	19 859 157	-2 363 063	0	-1 348 300		1 314 713		17 462 507
CONSUMABLE + DURABLE								
przychody odroczone	-76 234 313	457 518	16 660	1 768 943	-4 356	-8 327 444	12 107	-82 310 885
koszty odroczone	22 870 296	-1 788 654	-4 998	-1 093 266	1 306	1 813 515	-3 631	21 794 568
WPLYW NA WYNIK	-53 364 017	-1 331 136	11 662	675 677	-3 050	-6 513 929	8 476	-60 516 317

[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 roku z racji na coraz większy udział TSG Store w przychodach Spółki, Spółka zdecydowała się odroczać prowizję zgodnie ze średnim poziomem z ostatnich trzech miesięcy. Aktualizacja sposobu wyliczania odroczonego przychodu i kosztu spowodowała na 31.03.2024 oraz częściowo na 30.06.2024 i 30.09.2024 niewspółmierny efekt udziału odroczonego kosztu do przychodu w porównaniu do poprzednich okresów. W kolejnych kwartałach udział kosztów do odroczonego przychodu powinien się już normalizować.

ROK 2023

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

1.4. Przychody – kontrahenci

KONTRAHENT	płatności 01-09.2024	udział w płatnościach 01-09.2024	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 01-09.2023
Google Inc.	154 699 268	51,9%	187 215 637	55,8%
Apple Distribution International	97 459 271	32,7%	123 677 497	36,9%
Xsolla Inc.	33 167 761	11,1%	19 641 601	5,9%
pozostali	12 870 883	4,3%	4 684 200	1,4%
RAZEM PŁATNOŚCI	298 197 183	100,0%	335 218 935	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-6 173 854	N/D	-2 044 240	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	72 870	N/D	-5 220 693	N/D
RAZEM PRZYCHODY	292 096 198	N/D	327 954 002	N/D

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 01-09.2024	udział w płatnościach 01-09.2024	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 01-09.2023
mobilny	289 585 860	97,1%	326 324 210	97,3%
przeglądarki	8 611 322	2,9%	8 894 725	2,7%
RAZEM PŁATNOŚCI	298 197 182	100,0%	335 218 935	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-6 173 854	N/D	-2 044 240	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	72 870	N/D	-5 220 693	N/D
RAZEM PRZYCHODY	292 096 198	N/D	327 954 002	N/D



1.6. Przychody – podział geograficzny

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

REGION	płatności 01-09.2024	udział w płatnościach 01-09.2024	płatności 01-09.2023	udział w płatnościach 01-09.2023
Ameryka Północna	128 054 631	42,9%	148 095 006	44,1%
Europa	125 202 073	41,9%	140 497 734	42,0%
<i>w tym Polska</i>	<i>17 423 244</i>	<i>5,8%</i>	<i>17 947 876</i>	<i>5,4%</i>
Azja	28 802 679	9,7%	28 118 096	8,3%
Ameryka Południowa	7 984 560	2,7%	8 550 034	2,6%
Australia i Oceania	5 950 883	2,0%	6 760 795	2,0%
Afryka	2 202 356	0,8%	3 197 270	1,0%
RAZEM PŁATNOŚCI	298 197 182	100,0%	335 218 935	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-6 173 854	N/D	-2 044 240	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	72 870	N/D	-5 220 693	N/D
RAZEM PRZYCHODY	292 096 198	N/D	327 954 002	N/D





KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2024-30.09.2024	za okres 01.01.2023-30.09.2023
Amortyzacja	12 887 590	15 401 014
Zużycie materiałów i energii	421 691	548 231
Usługi obce	186 781 774	219 429 518
Podatki i opłaty	1 164 024	1 721 843
Wynagrodzenia	30 206 940	35 049 077
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 918 495	7 221 247
Pozostałe koszty rodzajowe	425 090	504 381
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	237 805 604	279 875 311
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	51 039 083	56 037 823
Koszty sprzedaży	162 800 879	185 227 477
Koszty ogólnego zarządu	21 250 627	31 419 546
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	2 715 015	7 190 465

SZCZEGÓLWE ROZBICIE KATEGORII KOSZTÓW

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
Amortyzacja – koszty zakończonych prac rozwojowych (głównie gry)	3 038 448	2 964 564	2 795 568	2 639 614	2 599 617	2 622 130	2 172 943
Amortyzacja – pozostałe aktywa	1 386 572	1 283 227	1 257 023	1 271 637	1 256 589	975 024	950 256
Wynagrodzenia oraz usługi podwykonawców	16 941 281	13 665 530	11 516 694	10 557 679	13 365 280	11 065 615	11 801 284
Tłumaczenia	527 224	661 813	480 724	610 133	573 512	498 240	457 376
Outsourcing modeli 3D	781 358	783 528	505 547	318 463	289 639	430 986	203 963
Pozostałe	1 621 422	1 512 525	1 505 240	1 350 552	1 402 657	1 583 504	1 505 483
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	-4 968 519	-1 970 604	-251 342	-68 619	-97 504	-1 312 148	-1 305 363
RAZEM KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH USŁUG	19 327 786	18 900 583	17 809 454	16 679 459	19 389 790	15 863 351	15 785 942

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
marketing:	27 154 208	21 239 048	19 844 010	18 636 326	19 807 135	19 357 945	24 714 879
- <i>Fishing Clash</i>	11 180 883	11 575 445	10 919 991	10 088 652	11 245 527	10 498 662	15 322 183
- <i>Hunting Clash</i>	11 236 075	9 174 676	8 551 009	7 858 634	7 728 250	7 716 786	6 284 059
- <i>Airline Commander</i>	0	22 751	0	0	0	0	0
- <i>Wings of Heroes</i>	4 587 053	363 022	373 010	689 040	833 358	1 130 706	3 013 752
- pozostałe tytuły	150 197	103 154	0	0	0	11 791	94 885
provizje	33 624 212	30 509 186	29 578 780	29 923 776	28 370 749	26 426 711	24 978 911
revenue share	351 645	311 614	266 734	340 298	337 715	344 101	287 231
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	6 131 380	5 531 739	5 379 572	3 831 549	4 599 678	4 165 443	4 606 542
usługi badania rynku gier mobilnych	291 446	297 964	262 054	223 063	187 284	156 227	74 907
pozostałe	1 451 579	1 924 776	1 077 530	1 391 612	1 647 698	1 503 695	1 234 028
RAZEM KOSZTY SPRZEDAŻY	69 004 470	59 814 327	56 408 680	54 346 624	54 950 259	51 954 122	55 896 498

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
koszty powtarzalne, w tym:	10 573 057	7 510 342	6 454 144	6 860 043	6 287 713	6 905 113	6 453 532
<i>wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej</i>	4 535 148	3 682 599	3 206 869	3 070 118	3 039 408	3 011 205	3 081 199
<i>koszty utrzymania spółek zależnych</i>	1 612 988	1 134 552	1 074 407	972 177	926 234	1 023 526	1 000 437
<i>wynajem i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca</i>	1 099 129	986 223	749 439	789 251	560 856	704 560	674 137
- pozostałe	3 325 792	1 706 968	1 423 429	2 028 497	1 761 214	2 165 822	1 697 760
koszty jednorazowe, w tym:	6 197 949	571 870	112 185	333 406	1 221 364	153 162	229 743
- <i>koszty programu motywacyjnego</i>	6 033 168	0	111 135	333 406	1 531 618	153 162	229 743
- <i>koszty M&A</i>	164 781	571 870	1 050	0	-310 254	0	0
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	16 771 005	8 082 212	6 566 329	7 193 449	7 509 077	7 058 275	6 683 275



3.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres 01.01.2024-30.09.2024	za okres 01.01.2023-30.09.2023
Współpraca sponsoringowa (barter)	322 628	0
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	710 243	0
Refaktura kosztów operacyjnych (narzut)	330 830	0
Pozostałe	407 975	577 358
Razem	1 771 676	577 358

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2024-30.09.2024	za okres 01.01.2023-30.09.2023
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych	0	31 689 990
Darowizny	45 073	381 779
Spisanie nieściągalnych należności	65 224	38 729
Odprawy	0	3 146 532
Współpraca sponsoringowa (barter)	322 628	0
Pozostałe	350 608	332 346
Razem	783 533	35 589 376

Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych oraz koszty odpraw wykazany w pierwszym półroczu 2023 roku związane są ze zmianą strategii, czego efektem były m.in. zwolnienia grupowe.

4.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	za okres 01.01.2024-30.09.2024	za okres 01.01.2023-30.09.2023
Przychody z tytułu odsetek	2 359 011	3 340 501
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	737 944
Przychód z tyt. likwidacji spółki zależnej	161 496	0
Razem	2 520 507	4 078 445

KOSZTY FINANSOWE	za okres 01.01.2024-30.09.2024	za okres 01.01.2023-30.09.2023
Odsetki – rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	1 686 252	3 908 894
Koszty z tytułu pozostałych odsetek (głównie leasing)	669 509	627 870
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	214 281	0
Pozostałe	0	43 532
Razem	2 570 042	4 580 296



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:	240 999	6 727 834	94 811	7 063 644
– nabycia środków trwałych	314 210	0	94 811	409 021
– modyfikacji umów leasingowych	0	6 727 834	0	6 727 834
– wycena bilansowa	5 307	0	7 458	12 765
Zmniejszenia z tytułu:	247 782	761 853	317 974	1 327 609
– sprzedaż środków trwałych	247 782	0	317 974	565 756
– zakończenia umów leasingowych	0	747 223	0	747 223
– wycena bilansowa	0	14 630	0	14 630
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2024	5 720 420	26 832 315	5 047 238	37 599 973
Umorzenie na dzień 01.01.2024	3 984 661	13 267 783	1 872 766	19 125 210
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	695 495	3 909 872	777 469	5 382 836
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	179 919	0	100 691	280 610
Umorzenie na dzień 30.09.2024	4 500 237	17 177 655	2 549 544	24 227 436
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 30.09.2024	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024	1 220 183	9 654 660	2 497 694	13 372 537

Struktura własnościowa – wartość netto:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2024	30.09.2023
Własne	3 717 877	5 054 201
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	9 654 660	7 598 551
Razem	13 372 537	12 652 752
WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2024-30.09.2024	za okres 01.01.2023-30.09.2023
Amortyzacja własnych środków trwałych	3 467 099	4 852 724
Amortyzacja prawa do użytkowania (leasing)	1 915 737	3 675 864
Razem	5 382 836	8 528 588

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	3 350	2 715 017	0	2 718 367
Zmniejszenia z tytułu:	961 443	789	59 063 502	2 407 059	62 432 793
– likwidacji	0	0	59 061 319	0	59 061 319
– wyceny bilansowej	961 443	789	2 183	2 407 059	3 371 474
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2024	93 599 390	1 456 604	2 712 834	149 867 889	247 636 717
Umorzenie na dzień 01.01.2024	30 243 112	1 300 892	0	0	31 544 004
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	7 394 690	110 064	0	0	7 504 754
Umorzenie na dzień 30.09.2024	37 637 802	1 410 956	0	0	39 048 758
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	59 061 319	0	59 061 319
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2024	0	0	0	41 201 364	41 201 364
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024	55 961 588	45 648	2 712 834	108 666 525	167 386 595



Na wartość netto na dzień 30.09.2024 roku wykazaną w pozycji „Koszty prac rozwojowych” składają się:

1. gry nabytej Spółki Rortos S.r.l – gry wycenione do wartości godziwej metodą DCF w toku rozliczenia nabycia, umarżane oraz wyceniane na bieżąco na dzień bilansowy zgodnie z kursem EUR/PLN:
 - Airline Commander – wartość netto: 20.519.244 PLN, pozostały okres amortyzacji: 81 miesięcy;
 - Real Flight Simulator – wartość netto: 19.501.442 PLN, pozostały okres amortyzacji: 81 miesięcy;
 - Wings of Heroes – wartość netto: 15.569.984 PLN, pozostały okres amortyzacji: 93 miesiące;
2. Narzędzia – łącznie 370.918 PLN

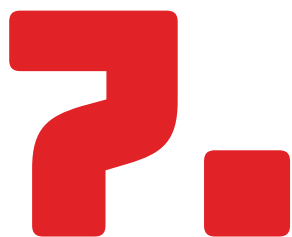
Na pozycję „Wartości niematerialne w budowie” na dzień 30.09.2024 roku składają się kapitalizowane koszty trzech tytułów na różnym etapie zaawansowania oraz pozostałe narzędzia:

- Fishing Champions – 968.422 PLN*;
- Trophy Hunter – 1.313.858 PLN;
- Flying Next – 343.728 PLN;
- Pozostałe narzędzia – 86.826 PLN.

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

* W trakcie czwartego kwartału 2024 roku, wraz ze sptywem kolejnych danych związanych z retencją i kosztem pozyskania użytkownika, Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o zatrzymaniu prac nad grą Fishing Champions. Kluczowe parametry gry, które były testowane na przestrzeni ostatnich kilku miesięcy okazały się niewystarczające, aby uzasadnić dalsze prowadzenie projektu. W związku z tym Spółka dokona w 4Q 2024 odpisu kosztów prowadzenia tej gry. Szacowana kwota odpisu na dzień wydania niniejszego sprawozdania wynosi 1,2 mln PLN.





POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Pozostałe aktywa finansowe:	22 507 639	23 117 182	32 689 159
- inwestycja w Gamesture	12 156 516	12 225 850	20 895 940
- wartość brutto	26 164 795	26 164 795	23 419 188
- udział w stracie Gamesture	-8 593 944	-8 524 610	-2 523 248
- odpis aktualizujący wartość inwestycji Gamesture	-5 414 335	-5 414 335	0
- jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures	9 069 822	8 164 078	9 065 965
- kaucja z tyt. najmu biura	1 281 302	2 727 254	2 727 254



8.

NALEŻNOŚCI

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Należności handlowe	32 760 430	38 936 754	36 293 289
Pozostałe należności	3 718 516	4 184 007	3 888 220
Rozliczenia międzyokresowe	5 212 857	3 929 886	4 796 226
Należności	41 691 803	47 050 647	44 977 735

Należności handlowe

WALUTA	30.09.2024			31.12.2023			30.09.2023		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
USD	3 776 800	14 424 732	43,97%	5 388 512	21 203 796	54,46%	4 315 497	18 857 426	51,96%
PLN	11 963 217	11 963 217	36,60%	13 306 660	13 306 660	34,18%	13 371 073	13 371 073	36,95%
EUR	1 461 926	6 255 726	19,07%	968 698	4 211 901	10,82%	869 360	4 030 006	11,00%
pozostałe waluty	—	116 755	0,36%	—	214 397	0,50%	—	34 783	0,09%
RAZEM	32 760 430	100%	100%	38 936 754	100%	100%	36 293 289	100%	100%

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

- » Google Inc – 39,65 % na 30.09.2024 roku w porównaniu do 35,02% na 31.12.2023.
- » Apple Distribution International – 41,53 % na 30.09.2024 roku w porównaniu do 39,42% na 31.12.2023.
- » Xsolla Inc. – 11,35 % na 30.09.2024 roku w porównaniu do 16,05% na 31.12.2023.

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 30.09.2024.

Na dzień bilansowy 30.09.2024 oraz na 31.12.2023 Grupa nie posiadała istotnych kwot należności, co do których oczekiwałaby wystąpienia strat kredytowych.

Pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	3 718 516	4 184 007	3 888 220
– z tytułu podatków	3 674 572	4 116 395	3 793 393
– kaucja z tyt. najmu biura	43 944	67 612	94 827

Rozliczenia międzyokresowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	4 567 800	3 209 401	3 486 723
Roczna opłata – narzędzie śledzące kampanie marketingowe	250 089	355 385	422 448
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	0	94 950	306 495
Ubezpieczenia	99 399	87 472	137 427
Usługi promocyjne	148 710	0	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	146 859	182 678	443 133
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 212 857	3 929 886	4 796 226



9.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023 [dane przekształcone*]
Zobowiązania z tytułu nabycia spółki Rortos (earn-out payments)	25 516 818	35 359 254	57 746 285
– długoterminowe	14 434 891	24 221 614	41 848 711
– krótkoterminowe	11 081 927	11 137 640	15 897 574
Pozostałe zobowiązania	1 827 762	5 073 162	2 185 575
– długoterminowe	0	0	0
– krótkoterminowe, w tym:	1 827 762	5 073 162	4 575 091
Podatek zagraniczny (VAT)	0	2 924 921	2 389 516
Podatek zryczałtowany u źródła	0	27 429	5 755
Podatek dochodowy od osób fizycznych	187 178	214 101	388 220
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 053 719	1 271 574	1 113 461
PFRON	30 242	27 632	26 245
Pozostałe zobowiązania	556 623	607 505	651 894
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	27 344 580	40 432 416	59 931 860
– długoterminowe	14 434 891	24 221 614	41 848 711
– krótkoterminowe	12 909 689	16 210 802	20 472 665

* przekształcenie danych porównawczych zostało przedstawione w punkcie 5 części „Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”.

10.

PODATEK BIEŻĄCY

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023
Dochód do opodatkowania	55 651 353	50 060 271
podatek bieżący	5 839 237	4 838 537
podatek dochodowy odroczony	-432 628	-4 475 278
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 406 609	363 259

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

NAZWA	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	57 874 882	17 232 039
Różnice kursowe – bilansowe, NPO, NKUP	-380 469	-1 849 069
Spisanie należności NKUP	47 253	36 305
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	203 744	-1 036 215
Zawiązanie i rozwiązanie rezerwy na pozostałe koszty	-693 972	3 370 552
Darowizny	45 073	381 779
Amortyzacja wartości niematerialnych	550 144	1 130 678
Amortyzacja leasing	1 598 475	3 281 512
Amortyzacja środków trwałych	1 501 953	1 994 135
Kapitalizacja kosztów gier	-2 369 124	-10 458 414
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 286 126	819 967
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość skapitalizowanych gier	0	31 689 990
Strata z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	69 335	2 523 248
Rozwinięcie dyskonta, aktualizacja wartości inwestycji	1 686 252	3 908 894
Płatności w formie akcji	3 607 970	6 197 385
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczony w czasie	7 162 197	5 015 418
Ulga B+R	-13 951 113	-10 048 072
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	-2 587 373	-4 129 861
Dochód do opodatkowania	55 651 353	50 060 271



KOMENTARZ DOTYCZĄCY PODATKU DOCHODOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Począwszy od 2019 roku, wraz z wprowadzeniem do polskiego prawa podatkowego tzw. ulgi IP Box, Spółka korzysta z preferencyjnego opodatkowania części dochodów. Ulga ta polega na opodatkowaniu dochodu uzyskanego z kwalifikowanych praw własności stawką 5% zamiast standardowych 19%. Za kwalifikowane prawa własności Jednostka uznaje swoje gry i w związku z tym dla dochodowych tytułów korzysta z ulgi IP Box. W związku z faktem, że ulga jest stosunkowo nowa w polskim prawie, za lata 2019 i 2020 Spółka rozliczyła i zapłaciła podatek przy zastosowaniu tylko części preferencji. Częściowe zastosowanie preferencji polegało na kalkulacji wskaźnika Nexus w sposób ograniczający możliwość opodatkowania dochodów Spółki stawką podatku 5%. Wraz z wytworzeniem się praktyki, w trakcie 2022 roku Spółka podjęła decyzję o szerszym zastosowaniu ulgi i złożyła roczną deklarację CIT za 2021 rok przy pełnym zastosowaniu ulgi. Dodatkowo, na początku 2023 roku Spółka złożyła korektę podatku CIT za lata 2019 i 2020 również z uwzględnieniem szerszego stosowania ulgi, umożliwiającym Spółce opodatkowanie większej części dochodów stawką podatku 5%. Dalsze korekty nie są planowane.

Złożenie korekt deklaracji poskutkowało wszczęciem kontroli celno-skarbowej za rok 2020. Równocześnie z kontrolą celno-skarbową, Spółka została objęta postępowaniem podatkowym w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2019 i 2020. Po pozytywnym zakończeniu postępowania podatkowego, Spółka otrzymała w maju 2023 roku zwrot podatku za lata 2019-2020 w łącznej wysokości 12,5 mln PLN (3,6 mln PLN za 2019 rok i 8,9 mln PLN za 2020 rok). W związku z tym odwrócono odpisy na należności podatkowe dotyczące lat obrotowych 2019 i 2020. Jednakże, z uwagi na fakt, że kontrola celno-skarbowa za 2020 rok nie została zakończona (kontrola na dzień wydania niniejszego sprawozdania została przedłużona do końca stycznia 2025 roku), Spółka wykazała rezerwę na podatek w wysokości otrzymanych zwrotów. Rozwiązanie to jest kontynuacją podejścia Spółki do ostrożnościowego wykazania rozliczeń podatkowych – tj. wykazania kwot wynikających z korekt deklaracji w wartości bilansowej netto 0 PLN na dzień 30.09.2024.

Spółka uważa, że podatek za 2021 rok został rozliczony w prawidłowej wysokości i nie ma konieczności dopłaty podatku, ale ze względu na potrzebę spójnego ujęcia zobowiązania/należności podatkowej za poprzednie lata, Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym rezerwę z tytułu podatku (10,9 mln PLN). Kalkulacja CIT za 2022 rok przy zastosowaniu w węższym zakresie ulg podatkowych związanych z IP BOX, spowodowałby zmniejszenie kwoty podatku o 1,1 mln PLN, a za 2023 rok zmniejszenie o kwotę ok. 126 tys. PLN. Spółka zdecydowała się na ostrożnościowe wykazanie rozliczenia podatku w większej kwocie.

ROZRACHUNKI Z TYTUŁU CIT NA 30.09.2024 – JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Kwota w PLN

Bieżące rozrachunki z tytułu CIT	-21 741 026
Należność dotycząca roku obrotowego 2024	1 694 747
Należność dotycząca roku obrotowego 2023	0
Należność dotycząca roku obrotowego 2022	0
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2021	-10 894 769
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2020	-8 941 882
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2019	-3 599 122



PODATEK ODRO CZONY

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.09.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.09.2023
rozliczenie consumable w czasie (per saldo)	539 465	297 519	387 047
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	2 570 273	2 506 266	2 453 848
rezerwa na urlopy	279 586	261 200	250 325
rezerwa na koszty audytu	0	18 810	0
leasing – wycena MSSF16	742 040	63 193	62 023
wycena rozrachunków	45 503	179 829	0
rezerwa na wynagrodzenia	829 106	981 813	1 391 440
pozostałe rezerwy	138 515	155 661	112 518
Razem	5 144 488	4 464 291	4 657 201

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.09.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.09.2023
amortyzacja gier	1 095 964	858 101	976 018
wycena rozrachunków	0	0	418 249
Razem	1 095 964	858 101	1 394 267

12.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 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 tylko kwoty należne zgodnie z zasadą memoriału, tj. zgodnie z zasadą z jaką zostało sporządzone niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

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

12.1. Kadra kierownicza

OSOBA POWIĄZANA	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023
Zarząd (suma wynagrodzenia należnego)	3 947 814	8 698 010	0	834 775
Andrzej Ilczuk	1 768 506	754 323	–	60 583
– wynagrodzenie gotówkowe stałe	625 500	529 935	–	–
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne	453 791	224 388	–	–
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	502 202	35 646	–	–
– program motywacyjny oparty na akcjach	689 215	0	–	–
Janusz Dziemidowicz	1 089 654	477 000	–	491 340
– wynagrodzenie gotówkowe stałe	477 000	477 000	–	–
– program motywacyjny oparty na akcjach	612 654	0	–	–
Magdalena Jurewicz	1 089 654	477 000	–	113 724
– wynagrodzenie gotówkowe stałe	477 000	477 000	–	–
– program motywacyjny oparty na akcjach	612 654	0	–	–

OSOBA POWIĄZANA	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023
OKRES				
Maciej Zużatek (do 22.05.2023)	0	6 375 362	–	b/d
– wynagrodzenie gotówkowe stałe	–	342 194	–	–
– program motywacyjny oparty na akcjach	–	6 033 168	–	–
Anna Idzikowska (do 28.02.2023)	0	111 139	–	b/d
– wynagrodzenie gotówkowe stałe	–	106 000	–	–
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne, należne, wypłacone	–	5 139	–	–
Wojciech Gattner (do 22.05.2023)	0	503 186	–	169 128
– wynagrodzenie gotówkowe stałe wypłacone	–	264 129	–	–
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	–	306 334	–	–
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne	–	239 057	–	–
Rada Nadzorcza	279 000	279 000	–	4 119 293
Rafał Olesiński	76 500	76 500	–	3 902
Maciej Marszałek	45 000	45 000	–	256 608
Wiktor Schmidt	36 000	36 000	–	0
Marcin Bitos	40 500	40 500	–	0
Kinga Stanisławska	40 500	40 500	–	612
Arkadiusz Pernal	40 500	40 500	–	3 858 171
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	44 500	29 000	–	b/d
Maciej Popowicz (od 1.04.2023)	44 500	29 000	–	b/d
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)	0	0	–	b/d
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)	0	0	–	b/d



12.2. Pozostałe podmioty powiązane

PODMIOT POWIĄZANY OKRES	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidendy		Płatność Earn-out	
	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023
Jednostki zależne:	5 011 862	6 026 532	526 478	3 801 739	7 358 024	8 161 057	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	13 050	22 006	0	0	2 000 000	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o. ^[1]	0	240 741	0	0	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o. ^[1]	0	118 218	0	0	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	494 332	2 683 199	0	0	0	0
Ten Square Games S.R.L.	0	0	32 146	1 118 540	0	0	0	0
RORTOS S.R.L.	4 998 812	5 645 567	0	0	5 358 024	8 161 057	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	26 393	59 190	0	0	10 521 483	4 176 915
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	26 393	59 190	0	0	0	0
Roberto Simonetto	0	0	0	0	0	0	6 288 630	2 513 984
Antonio Farina	0	0	0	0	0	0	4 232 853	1 662 931
Jednostki stowarzyszone:	304 677	0	29 138	0	0	0	0	0
Gamesture Sp. z o.o.	304 677	0	29 138	0	0	0	0	0

[1] W dniu 14.12.2023 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek Fat Lion Games Sp. z o.o. i Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o. ze spółką Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o. Połączenie spółek było krokiem technicznym, ułatwiającym raportowanie spółek zależnych i nie wpływa na działalność biznesową Grupy. Począwszy od 2024 roku wszystkie transakcje, które wcześniej odbywały się między wskazanymi podmiotami są teraz realizowane między Ten Square Games S.A. a Play Cool Zombie Sp. z o.o.



PODMIOT POWIĄZANY	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki		
	NA DZIEŃ	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Jednostki zależne:		2 122 746	1 166 549	0	448 733	0	667 216
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.		1 784	2 070	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.		0	10 474	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.		0	5 827	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH		3 423	2 592	0	344 364	0	0
Ten Square Games S.R.L.		0	1 260	0	104 369	0	667 216
RORTOS S.R.L.		2 117 539	1 144 326	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:		0	0	25 520 378	57 755 436	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa		0	0	3 558	9 151	0	0
Roberto Simonetto		0	0	15 307 541	34 641 997	0	0
Antonio Farina		0	0	10 209 279	23 104 288	0	0
Jednostki stowarzyszone:		271 602	0	0	0	1 371 744	600 000
Gamesture Sp. z o.o.		271 602	0	0	0	1 371 744	600 000

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

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

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

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

13.

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 akcji. 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. Koszt księgowy tego programu został wykazany w trakcie 2023 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 księgowy przeprowadzenia programu w 2024 roku wyniósł 1,7 mln PLN.

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA ZARZĄDU – GRUDZIEŃ 2023

W dniu 19 grudnia 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwaśliło 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 (W PLN)	% 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 księgowy przeprowadzenia programu w 2024 roku wyniósł 1,9 mln PLN.



14.

SKUP I UMORZENIE 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.

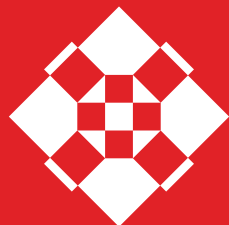
Nabyte akcje stanowiły 13,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Stosownie do art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nie będzie wykonywała praw udziałowych z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności,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

Zgodnie z Uchwałą o skupie:

1. co najmniej 90% akcji nabytych w ramach Skupu miało zostać umorzone (Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło stosowną uchwałę o umorzeniu 858.822 akcji w dniu 23 maja 2024 roku, wpis w KRS został zarejestrowany z datą 3 lipca 2024r.);
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.

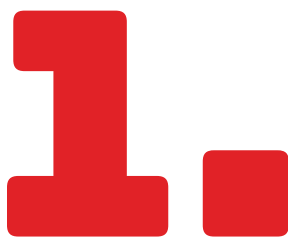
Na dzień wydania niniejszego sprawozdania Spółka rozdysponowała w ramach rozliczenia programów motywacyjnych 31.464 akcji oraz umorzyła 858.822 akcji (rejestracja w KRS w dniu 3 lipca 2024 r.), co oznacza że obecnie Spółka posiada 133.880 akcji własnych stanowiących 2,07% w kapitale Spółki i tyle samo % w głosach Spółki.



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

W 2024 roku rynek gier mobilnych nadal zmagał się z negatywnymi trendami. Pod ich wpływem pozostawały przychody Grupy, w szczególności w pierwszej połowie roku. W trzecim kwartale 2024 roku widoczne były już efekty działań naprawczych podjętych przez Zarząd Ten Square Games. Płatności wzrosły o 6,3% w stosunku do drugiego kwartału br. (tj. do 102,3 mln PLN z 96,2 mln PLN). Wśród głównych czynników, które wpłynęły na działalność Grupy, Zarząd Ten Square Games zidentyfikował przede wszystkim czynniki gospodarcze, w tym utrzymującą się wysoką inflację, zmieniające się potrzeby graczy i rosnącą konkurencję o ich czas i budżet przeznaczony na rozrywkę.

Aby przeciwdziałać pogorszeniu wyników finansowych, Grupa utrzymywała dyscyplinę kosztową po przeprowadzonej w 2023 roku restrukturyzacji. W rezultacie większość pozycji kosztowych po trzech kwartałach 2024 roku była niższa niż w analogicznym okresie 2023 roku. Dla przykładu powtarzalne koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się po trzech kwartałach 2024 roku o blisko 20% w porównaniu z 2023 rokiem.

Oprócz działań mających na celu poprawę wyników głównych gier, Grupa skupiła się na rozwoju Wings of Heroes. Projekt dynamicznie się rozwija i trzeci kwartał 2024 roku był czwartym kwartałem z rzędu, w którym wzrosły płatności w tym tytule. Co ważne, systematycznie poprawiają się wskaźniki monetyzacji i zaangażowania graczy, a gra jest wzbogacana o nowe treści, mechaniki i tryby rozgrywki. Warto zwrócić także uwagę na rozwój gry Real Flight Simulator, która działa w modelu subskrypcyjnym. W trzecim kwartale 2024 roku przychody tej gry wzrosły o 14,9% w stosunku do drugiego kwartału 2024 roku i o 15,3% w stosunku do trzeciego kwartału 2023. Wyniosły w tym czasie 5,5 mln PLN. Na przestrzeni trzech kwartałów 2024 roku przychodu Real Flight Simulator wzrosły o 13,8% w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku i wyniosły 15,2 mln PLN. To rekordowe wyniki w historii tego tytułu.

Z myślą o długoterminowym wzroście wartości Grupy, zespół Ten Square Games rozpoczął prace nad trzema prototypami gier w celu weryfikacji ich potencjału rynkowego. Przyjęta strategia działania pozwala minimalizować ryzyko finansowe związane z rozwojem nowych gier, poprzez przetestowanie poszczególnych pomysłów na realnych graczach. To działanie odchodzi od praktyki wielomiesięcznej budowy gry w warunkach studyjnych przy zaangażowaniu licznego zespołu i wyższych nakładów finansowych przed przeprowadzeniem testów rynkowych. Pozwala ono podejmować szybkie decyzje co do potencjału prototypów i przekierowanie zasobów Grupy na pomysły o najlepszych parametrach rynkowych. 31 października 2024 roku Spółka zdecydowała o zatrzymaniu dalszych prac nad prototypem gry Fishing Champions. Kluczowe parametry tego prototypu okazały się niewystarczające, aby uzasadnić dalsze inwestycje w jego rozwój.

Grupa obecnie kontynuuje prace nad dwoma prototypami gier, które odnotowują dobre, wczesne parametry i wykazują większy potencjał rynkowy. Ich testy potrważą co najmniej do końca 2024 roku, a dalsze decyzje zapadną po analizie ich potencjału monetyzacyjnego. W związku ze wstrzymaniem prac na prototypem Fishing Champions, Spółka dokona w czwartym kwartale 2024 roku odpisu w szacowanej wysokości 1,2 mln PLN.

W związku z istotnym wzrostem nakładów na marketing w trzecim kwartale 2024 roku wskaźnik skorygowanej EBITDA był nieznacznie niższy niż w drugim kwartale 2024 roku i wyniósł 26,5 mln PLN. Warto zauważyć, że do tej pory w 2024 roku Grupie udało się ustabilizować wynik na poziomie skorygowana EBITDA, który w każdym z kwartałów kształtował się na poziomie ok. 27 mln PLN. W rezultacie, po trzech kwartałach 2024 roku skorygowana EBITDA wyniosła 81,3 mln PLN.

Dodatkowo, spółka stowarzyszona (Gamesture Sp. z o.o.) odnotowała w trzecim kwartale 2024 roku zysk netto z działalności. To drugi kwartał z rzędu poprawy wyników tej spółki. Dzięki temu w trzecim kwartale 2024 roku Ten Square Games skonsolidowało udział w zysku Gamesture Sp. z o.o. w wysokości 69 tys. PLN, co miało pozytywny wpływ na wynik netto Grupy.

Zysk netto Grupy Ten Square Games w trzecim kwartale 2024 roku wyniósł 12,5 mln PLN, a kumulatywny wynik za trzy kwartały 2024 roku wyniósł 52,5 mln PLN i był wyższy niż w analogicznym okresie 2023 roku.



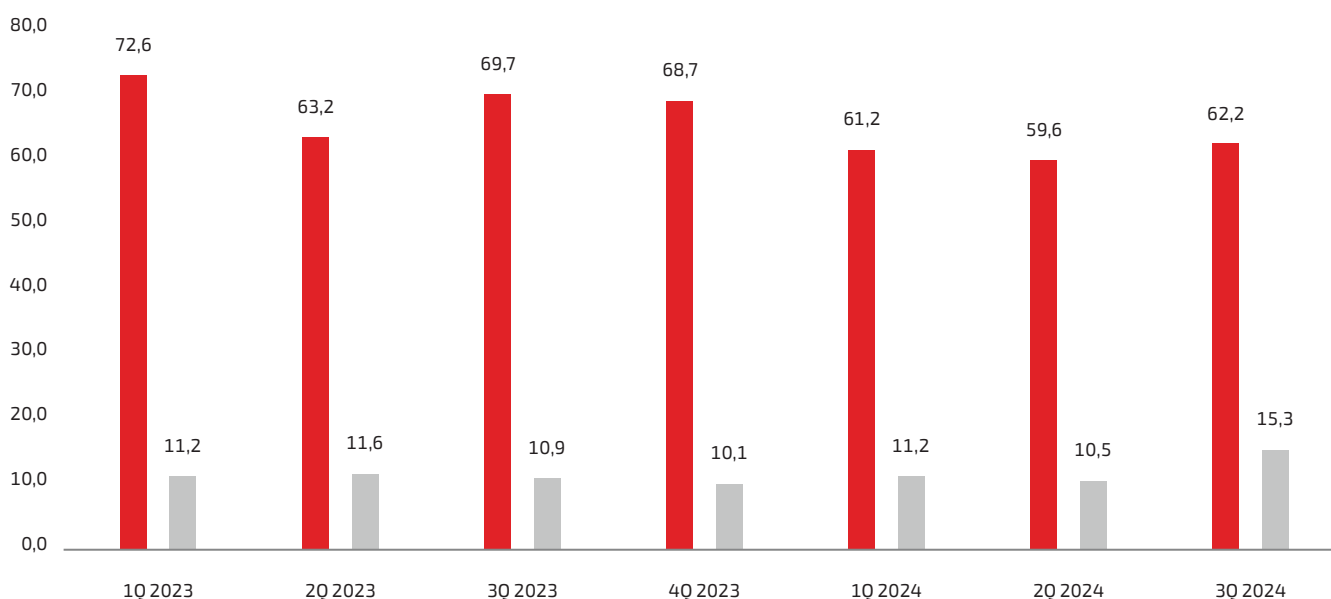
Kwartalna analiza płatności i kosztów marketingowych kluczowych gier

FISHING CLASH



dane w mln PLN

■ płatności ■ marketing



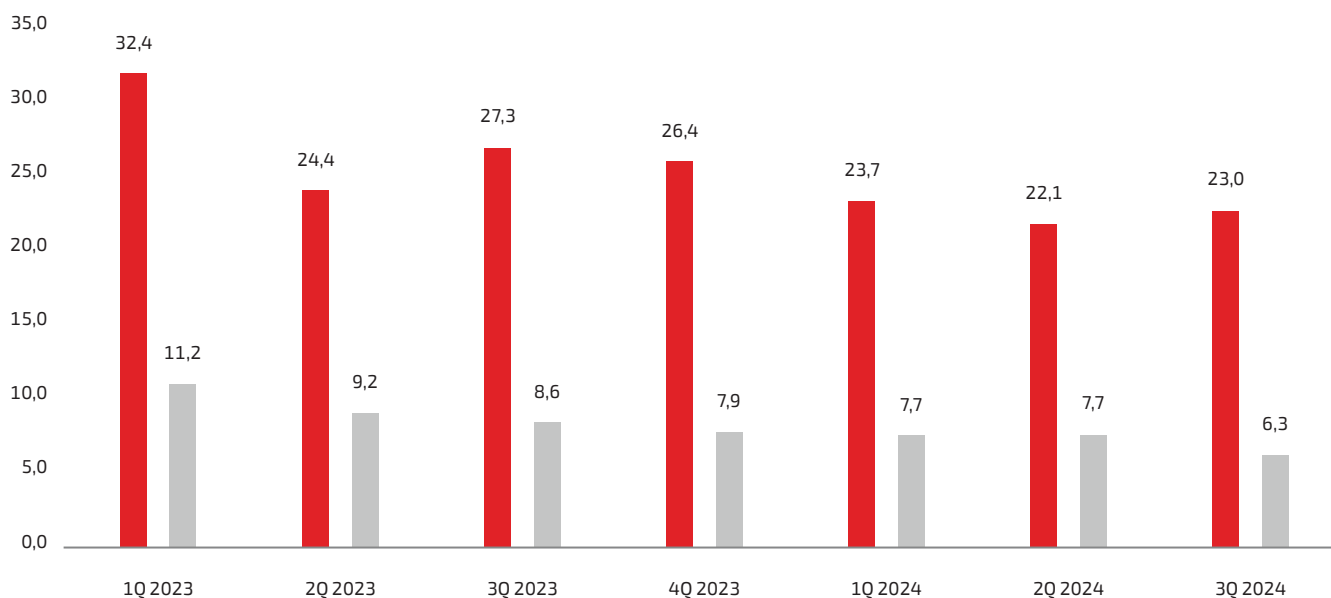
W trzecim kwartale 2024 roku płatności w Fishing Clash wzrosły o 4,3% w stosunku do drugiego kwartału 2024 roku i wyniosły 62,2 mln PLN. To efekt działań nastawionych na odwrócenie negatywnego trendu w płatnościach gry. W ich centralnym punkcie znajduje się strategia ukierunkowana na zmniejszenie odpływu graczy z gry i zainteresowanie nią nowych graczy (anti-churn strategy). Bazuje ona na czterech filarach: system progresji w grze, kadencja nowych treści, iteracja wydarzeń w grze m.in. na podstawie opinii graczy oraz praca nad stabilnością techniczną gry. Zespół odpowiedzialny za rozwój Fishing Clash udostępnił graczom trzy nowe łowiska: Rzeka Ebro, Rzeka Św. Wawrzyńca oraz Fiordy. Na początku sierpnia 2024 roku do gry wprowadzony został nowy tryb rozgrywki – Arena, która wprowadziła do gry nowy poziom emocji podczas rozgrywek klanowych. We wrześniu br. zespół Fishing Clash testował wpływ zmiany częstotliwości dodawania do gry nowego łowiska na monetyzację i zaangażowanie graczy. Podobne testy będą również realizowane w kolejnych okresach. Uwaga zespołu była skupiona na planowaniu zmian w ekonomii gry, optymalizowaniu segmentów graczy oraz testowaniu nowych rozwiązań monetyzacyjnych (m.in. nowe rodzaje ofert, zmiana dystrybucji nagród na różnych poziomach gry, zmiana liczby poziomów gry, czy nowy system dystrybucji przynęt). Jednocześnie działania w tym obszarze będą zintensyfikowane w czwartym kwartale 2024 roku. W trzecim kwartale 2024 roku wydatki na marketing Fishing Clash wzrosły do 15,3 mln PLN, co pozwoliło na pozyskanie większej puli nowych graczy przed trudnym i nieprzewidywalnym marketingowo czwartym kwartałem 2024 roku. W październiku 2024 roku płatności z gry wyniosły 20,1 mln PLN i były nieznacznie niższe niż we wrześniu br.

HUNTING CLASH



dane w mln PLN

■ płatności ■ marketing



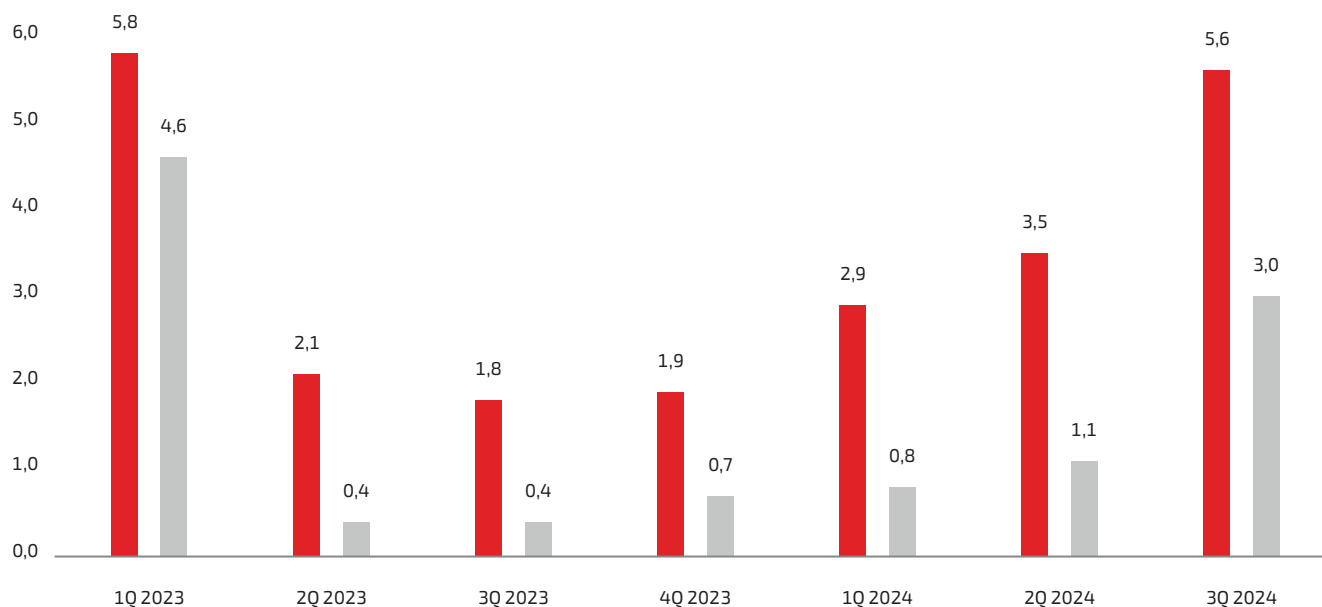
W trzecim kwartale 2024 roku płatności wygenerowane przez Hunting Clash wzrosły o 3,9% do 23,0 mln PLN. Ten wzrost udało się osiągnąć przy najniższych od kilku kwartałów nakładach na marketing. Po zmianie w systemie rywalizacji na początku 2024 roku gra prezentuje coraz lepsze wskaźniki monetyzacji, choć nadal mierzy się z wyzwaniem w obszarze LiveOps. Zmiany organizacyjne w tym obszarze mogą w krótkim terminie wiązać się z mniejszą ilością nowych treści w grze, ale w długim terminie powinny mieć pozytywny wpływ na wyniki tego tytułu. Zespół koncentruje się na działaniach zapobiegających odpływowi graczy z gry, poprawiających jakość gry, ulepszając jej technologiczne aspekty, w tym szybkość ładowania się okien. W trzecim kwartale 2024 roku gracze mogli poznać trzy całkiem nowe lokacje: Park Narodowy Bayanaul, Minnesota oraz Teksas. W lipcu i sierpniu zespół skupił się na wdrażaniu nowych rozwiązań w grze, a we wrześniu na analizie danych i przygotowaniu nowych mechanik, które pojawią się w grze wraz z nowymi lokacjami w czwartym kwartale 2024 roku. Ich przykładem jest dodanie w październiku br. wraz z lokacją Quebec możliwości wyboru spośród 3 różnych pozycji, z których myśliwy może oddać strzał. Był to jeden z elementów realizowanej przez zespół strategii nastawionej na większe zaangażowanie graczy i urozmaicenie rozgrywki (anti-churn strategy). Spółka pozytywnie ocenia wyniki tego działania. W listopadzie wraz z udostępnieniem nowej lokalizacji inspirowanej Epoką Lodowcową w grze przetestowany zostanie nowy tryb rozgrywki, którego celem jest zwiększenie zaangażowania graczy i przetestowanie nowej mechaniki monetyzacji oraz rozgrywki. W październiku 2024 roku wartość płatności wygenerowanych przez grę wyniosła 6,9 mln PLN i była wyższa niż we wrześniu 2024 roku.

WINGS OF HEROES



dane w mln PLN

■ płatności ■ marketing



W trzecim kwartale 2024 roku gra płatności w Wings of Heroes wyniosły 5,6 mln PLN i były wyższe aż o 61,4% niż w drugim kwartale 2024 roku. Ich poziom był również wyższy niż w analogicznym okresie 2023 roku. To efekt systematycznego rozwoju gry i budowania jej głębi. W trzecim kwartale 2024 roku zespół wprowadził do wydarzeń Koło fortuny dodając element losowości oraz pracował nad aktualizacją wraz z którą na początku października 2024 roku w grze pojawiły się Wojny eskadr. Dzięki temu do gry wprowadzona została bezpośrednia rywalizacja między eskadrami zmieniając dotychczasową rolę eskadr w grze. Celem tych zmian było przede wszystkim dodanie w grze kolejnej warstwy, rozbudowanie rozgrywki i budowanie długoterminowego zaangażowania graczy. Jednocześnie zaktualizowany został system ligowy, a gracze otrzymali możliwości zindywidualizowania wyglądu swoich samolotów. Obecnie trwają prace nad kolejną aktualizacją gry wprowadzającą nowe elementy spoteczne, która będzie miała miejsce w czwartym kwartale 2024 roku. W październiku br. płatności w grze wyniosły 2,3 mln PLN i były wyższe niż we wrześniu 2024 roku.

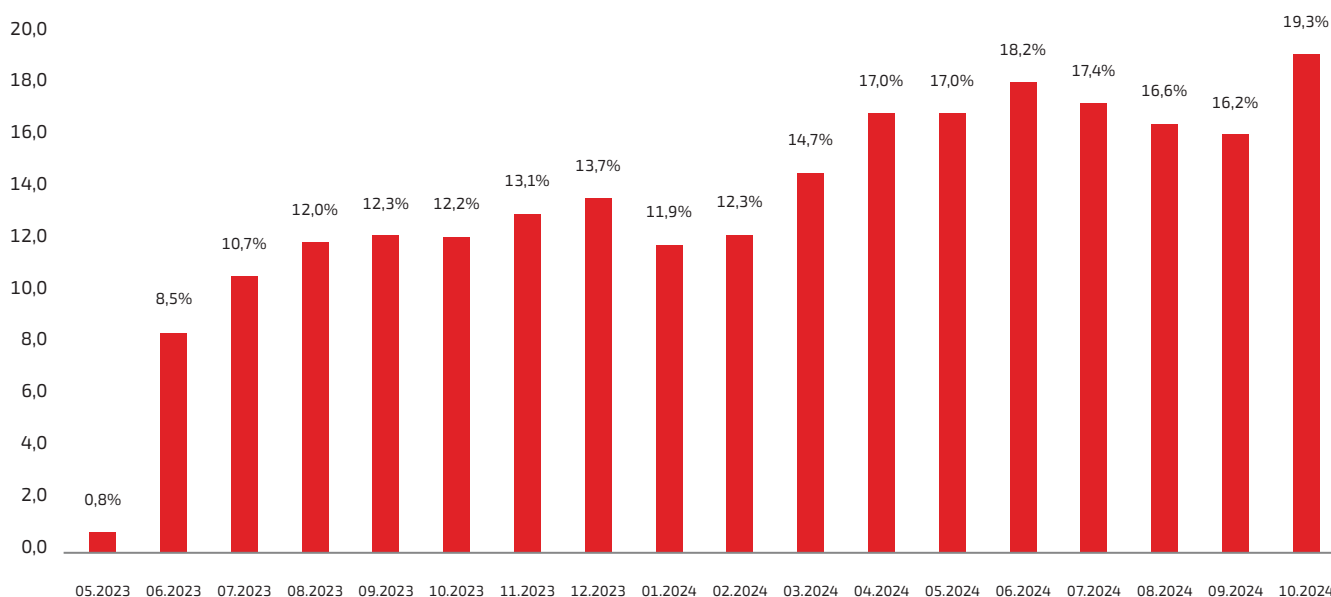
Istotne znaczenie dla poprawy efektywności biznesowej i wyników finansowych Grupy miało również uruchomienie w 2023 roku TSG Store – czyli własnego sklepu, w którym gracze mogą nabywać produkty bez pośrednictwa największych platform. Sprzedaż generowana przez TSG Store wiąże się z niższą prowizją niż ta, którą obciążana jest Grupa w przypadku, gdy gracze dokonują zakupu przez platformy Google lub Apple.

Pierwszym tytułem, dla którego uruchomiona została możliwość sprzedaży przedmiotów przez TSG Store była gra Fishing Clash. W trzecim kwartale 2024 roku zespół Fishing Clash i TSG Store koncentrowały się testach nowych form dotarcia do szerszej grupy graczy oraz wypracowaniu rozwiązań ułatwiających graczom korzystanie z oferty. Pozytywne efekty tych działań widoczne są już w październiku br. z udziałem TSG Store w płatnościach Fishing Clash na poziomie 19,3%.

Dodatkowo, sfinalizowano testy specjalnej waluty w grze – Fish Bucks, która nie tylko upraszcza proces zakupowy, ale także wzmacnia wartość zakupów dokonowywanych przez TSG Store. To obiecujący krok, który niesie ze sobą szansę jeszcze bardziej usprawnić konwersję i zwiększyć zaangażowanie graczy w długoterminowe korzystanie z tej formy zakupu.

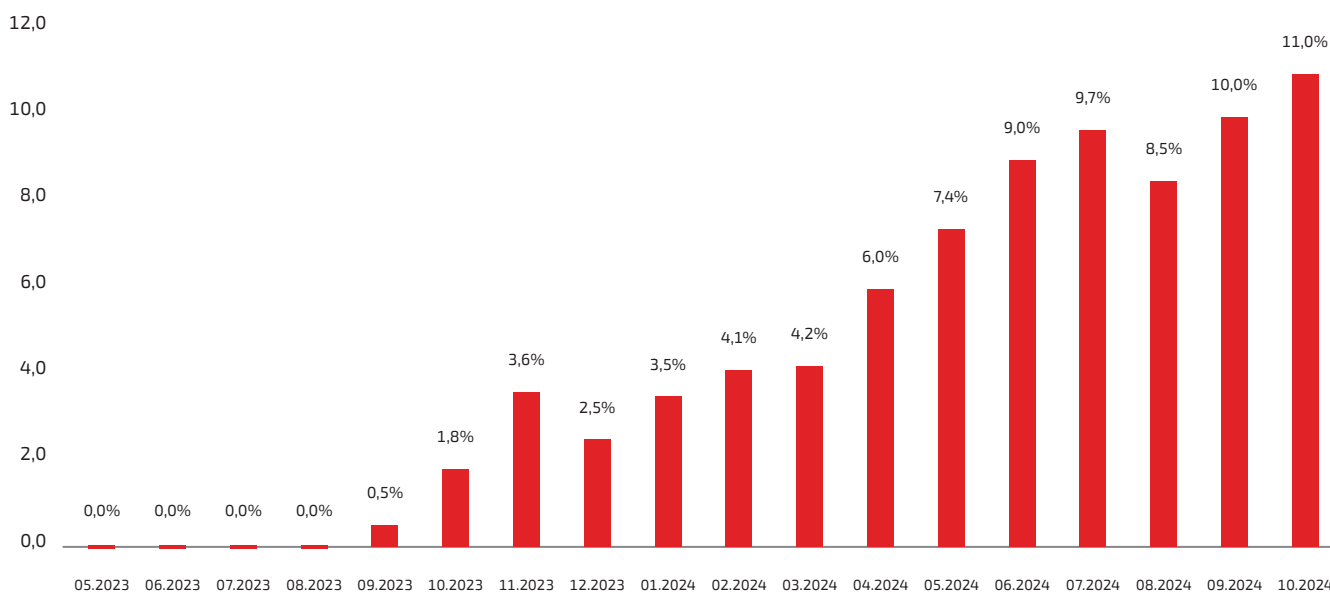
Na wykresie poniżej przedstawiono udział płatności generowanych przez sklep w całkowitej kwocie płatności dla gry Fishing Clash od momentu uruchomienia sklepu w 2023 roku.

UDZIAŁ TSG STORE W PŁATNOŚCIACH FISHING CLASH



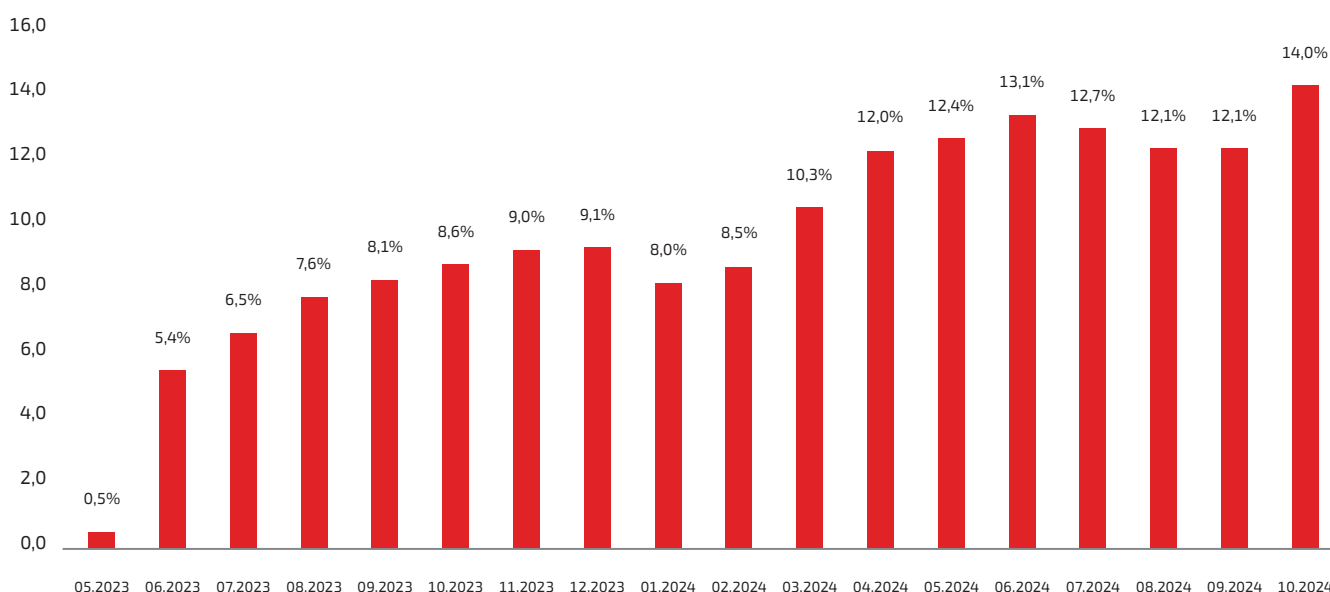
Włączenie oferty Hunting Clash do TSG Store nastąpiło w drugiej kolejności. W ostatnich miesiącach toczyły się intensywne prace nad efektywniejszą integracją ofert gry z TSG Store oraz strategią marketingową. Widać już coraz wyraźniej efekty tych prac, gdyż od początku 2024 roku wartość zakupów dokonywanych przez graczy Hunting Clash systematycznie rośnie osiągając 11% na koniec października 2024 roku.

UDZIAŁ TSG STORE W PŁATNOŚCIACH HUNTING CLASH



Poniżej Grupa prezentuje udział sklepy w całkowitych płatnościach Grupy od momentu uruchomienia sklepu w 2023 roku.

UDZIAŁ TSG STORE W PŁATNOŚCIACH GRUPY



Do oferty TSG Store włączone są obecnie jedynie dwa tytuły Grupy – Fishing Clash i Hunting Clash. Natomiast do wzrostu płatności Grupy w trzecim kwartale 2024 roku przyczyniła się większa liczba produktów, w tym m.in. dynamiczny rozwój Wings of Heroes oraz wzrost przychodów Real Flight Simulator. Dla rozwoju TSG Store kluczowy jest przede wszystkim wzrost liczby graczy wybierających tę platformę zakupów w grach, które posiadają TSG Store. Dlatego, warto podkreślić, że w omawianym okresie liczba graczy dokonujących zakupów poprzez TSG Store istotnie wzrosła i była najwyższa od momentu jego uruchomienia. Zespół odpowiedzialny za rozwój TSG Store testuje kolejne rozwiązania ułatwiające graczom zakupy w sklepie, korzystanie z nich podczas rozgrywki oraz systematycznie poszerza grono graczy, do których kieruje informacje o ofercie TSG Store. Te działania powinny w dłuższej perspektywie przyspieszyć wzrost udziału TSG Store w całkowitych płatnościach Grupy. Na koniec października 2024 roku udział TSG Store w płatnościach Grupy wyniósł 14%. Obecnie nie toczą się prace nad włączeniem innych tytułów do oferty TSG Store.



2.

PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER

MAU* DLA GŁÓWNYCH GIER

OKRES	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024
Fishing Clash	2 488 370	2 336 456	2 652 322	2 610 637	2 425 073	2 901 837	3 403 986
Hunting Clash	1 374 262	1 097 983	2 045 553	2 626 980	3 529 644	2 937 882	2 008 982
Wings of Heroes	647 832	326 576	286 786	275 390	341 010	250 631	294 502
Evergreen	788 326	808 083	926 249	1 008 430	922 365	789 687	726 737

* Średnia miesięczna liczba aktywnych graczy.

3.

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

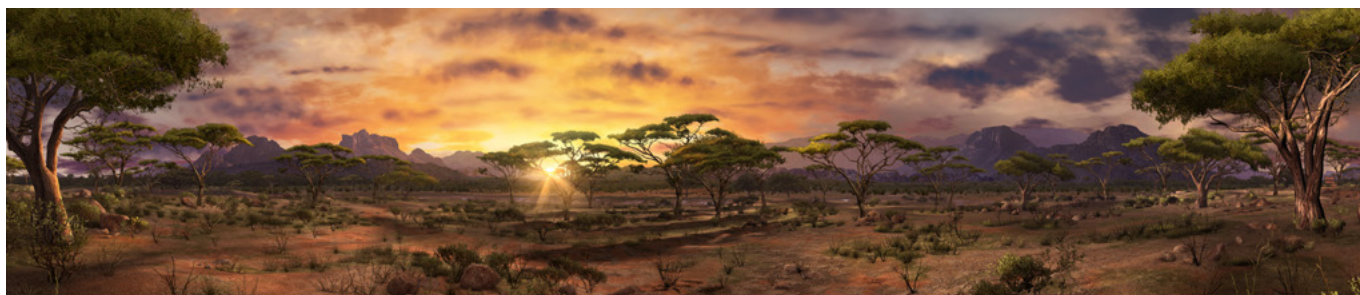
Nie wystąpiły inne, nieopisane powyżej znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za okres zakończony 30 września 2024 roku.

4.

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 września 2024 roku.

Z pozostałych zdarzeń, jakie miały miejsce po zakończeniu okresu śródrocznego, spółka pragnie wskazać, że wraz ze sptywem kolejnych danych związanych z retencją i kosztem pozyskania użytkownika dla nowych gier, Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o zatrzymaniu prac nad grą Fishing Champions. Kluczowe parametry gry, które były testowane na przestrzeni ostatnich kilku miesięcy okazały się niewystarczające, aby uzasadnić dalsze prowadzenie projektu. W związku z tym Spółka dokona w 4Q 2024 odpisu kosztów prowadzenia tej gry. Szacowana kwota odpisu na dzień wydania niniejszego sprawozdania wynosi: 1,2 mln PLN.



5.

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

W ostatnim kwartale 2024 roku Grupa zamierza kontynuować rozwój swojej działalności w głównych obszarach i skupić się na poprawie wyników swoich gier. Opracowany plan działań do końca 2024 roku zakłada wyeliminowanie największych przeszkód blokujących, w opinii Zarządu, pełne wykorzystanie potencjału głównych gier Grupy oraz wzmocnienie jej przewag konkurencyjnych, co powinno doprowadzić do odwrócenia negatywnego trendu w płatnościach Grupy.

Od strony przychodowej na wyniki Grupy Ten Square Games w ostatnim kwartale br. istotny wpływ będzie miała poprawa kluczowych parametrów w grach Fishing Clash i Hunting Clash oraz tempo rozwoju Wings of Heroes. Każdy z produktów działa w oparciu o szczegółowy plan poparty wynikami testów i analizą danych. Poziom przychodów Grupy zależy w dużym stopniu od sytuacji gospodarczej na świecie i wielkości budżetu, który konsumenci mogą przeznaczyć na rozrywkę. Dodatkowo, wysoce konkurencyjna sytuacja na rynku reklamy w ostatnim kwartale roku może wpłynąć negatywnie na możliwość pozyskania nowych użytkowników. Dodatkowym czynnikiem, który w ostatnim kwartale 2024 roku wpływa na sytuację na rynku reklamy są m.in. wybory prezydenckie w USA – rynku, który ma największy udział w przychodach Grupy. Natomiast, zwiększający się udział sprzedaży poprzez własny sklep internetowy (TSG Store) – ponad 12% w trzecim kwartale 2024 roku – może przyczynić się do poprawy wyników finansowych dzięki niższym kosztom prowizji. Tempo rozwoju tej formy sprzedaży jest jednak zależne od polityki największych platform sprzedażowych.

Grupa dba również o zdolność do szybkiej adaptacji swojej działalności do bieżącej sytuacji rynkowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych, aby zapewnić sobie przewagę konkurencyjną na dynamicznie zmieniającym się rynku gier mobilnych. Dlatego też Grupa kontynuuje działalność w rygorze dyscypliny kosztowej i rozwija wewnętrznie projekty wnoszące wartość dodaną do jej działalności.

Czynnikami mogącym mieć wpływ na wyniki Grupy w przyszłości będą wyniki dalszych testów prototypu gry Trophy Hunter na podstawie, których podjęta zostanie decyzja, czy projekt ten zostanie przekształcony w nową grę w portfolio Grupy. Wstępne wyniki dotyczące retencji i zaangażowania graczy są zadawalające. W ostatnim czasie do prototypu dodana została trzecia 3 lokacja. Poszerzona została również skala testów poprzez udostępnienie produktu w Niemczech i USA. Trophy Hunter został wzbogacony o nową mechanikę strzelania. Obecnie toczą się prace nad wprowadzeniem do produktu lig oraz możliwości weryfikacji potencjału monetyzacji.

Obecnie trwają prace nad wprowadzeniem do projektu możliwości testowania potencjału monetyzacyjnego. Wyniki tego testu zdecydują o dalszych losach tego projektu.

Drugi prototyp jest rozwijany przez Rortos, należący do Grupy Ten Square Games. Celem prac nad tym projektem jest weryfikacja czy na rynku jest przestrzeń na tego typu produkt. Test rynkowy jest planowany na początek 2025 roku.

Spółka zdecydowała o zatrzymaniu prac nad prototypem gry Fishing Champions. Kluczowe parametry prototypu, które były testowane na przestrzeni ostatnich kilku miesięcy okazały się niewystarczające, aby uzasadnić dalsze inwestycje w rozwój tego projektu. W związku ze wstrzymaniem prac na prototypem Fishing Champions, Spółka dokona odpisu w szacowanej wysokości 1,2 mln PLN w czwartym kwartale 2024 roku. Intencją Spółki jest koncentracja zasobów na projektach o największym potencjale rynkowym i ich szybka rynkowa weryfikacja przy ponoszeniu jak najmniejszego ryzyka finansowego.

Szybkie testowanie potencjału prototypów nowych projektów na rynku, bez ponoszenia istotnych kosztów ani budowania nowych, dużych zespołów w fazie koncepcyjnej pozwala Grupie efektywnie weryfikować potencjał projektów przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu prac nad nową grą bez ponoszenia dużego ryzyka finansowego.

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

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 we 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 30.09.2024 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 30 września 2024 roku, oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną postępowań sądowych, arbitrażowych bądź przed organem administracji publicznej.

10.

KREDYTY, POŻYCZKI, PORECZENIA

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 30 września 2024 roku, oraz na dzień opublikowania sprawozdania finansowego, stroną umów kredytowych lub pożyczkowych (za wyjątkiem umów zawieranych pomiędzy członkami grupy kapitałowej). Jednostka Dominująca oraz spółki zależne nie udzielały także poręczeń bądź gwarancji w okresie objętym sprawozdaniem.



ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 13 listopada 2024 roku.

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Ilczuk

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Dziemidowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

Magdalena Jurewicz

Wrocław, 13 listopada 2024 roku