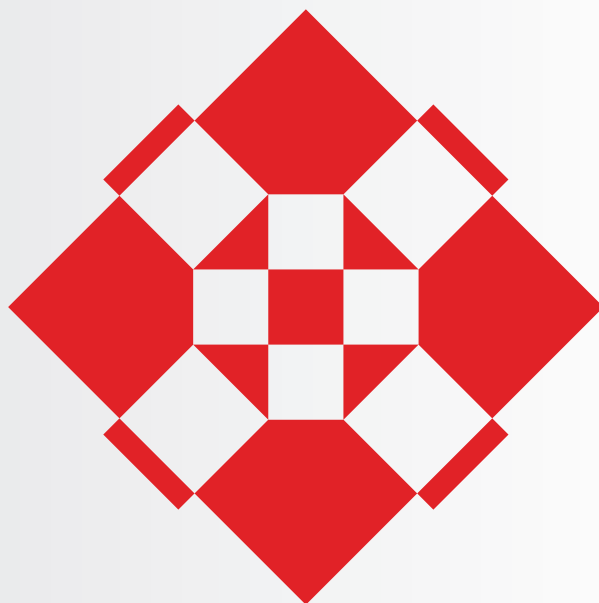




ten square_games

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1.01.2025 – 30.06.2025**



Wrocław, 25 sierpnia 2025 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Płatności	171 857 045	195 890 694	40 716 699	45 440 788
Przychody	181 088 144	198 117 155	42 903 749	45 957 261
Koszt własny sprzedaży	29 808 823	35 253 141	7 062 363	8 177 675
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	54 280 387	42 386 807	12 860 213	9 832 473
Zysk (strata) brutto	52 706 934	43 986 789	12 487 428	10 203 621
Zysk (strata) netto	47 442 931	39 963 187	11 240 270	9 270 265
EBITDA	60 566 905	51 321 122	14 349 627	11 904 967
EBITDA skorygowana	57 554 614	54 832 872	13 635 949	12 719 588

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	PLN		EUR	
	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 314 893	59 273 727	13 342 232	13 749 734
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 541 605	-13 946 772	-3 919 069	-3 235 234
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-101 587 006	-115 093 618	-24 068 188	-26 698 281

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	PLN		EUR	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa trwałe	198 595 234	206 435 574	46 817 519	48 311 625
Aktywa obrotowe	137 161 428	210 414 131	32 334 904	49 242 717
Kapitał własny	190 872 795	243 263 256	44 997 005	56 930 320
Zobowiązania długoterminowe	6 965 511	25 410 058	1 642 073	5 946 655
Zobowiązania krótkoterminowe	137 918 356	148 176 391	32 513 345	34 677 367

Kurs EUR/PLN	2025	2024
dla danych bilansowych	4,2419	4,2730
dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,2208	4,3109

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.

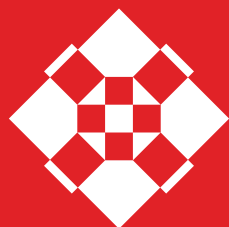
Wyszczególnienie	1Q 2025	2Q 2025	Razem 1-2Q 2025
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	30 618 819	23 661 566	54 280 385
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	3 173 305	3 113 215	6 286 520
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0
EBITDA	33 792 124	26 774 781	60 566 905
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	495 000	1 605 476	2 100 476
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – consumable	-500 670	2 485 739	1 985 069
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	-3 267 444	-3 820 779	-7 088 223
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	-9 613	0	-9 613
EBITDA skorygowana	30 509 397	27 045 217	57 554 614

Wyszczególnienie	1Q 2024	2Q 2024	Razem 1-2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024	Razem 1-4Q 2024
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	19 108 496	23 278 311	42 386 807	15 606 945	18 247 197	76 240 949
amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	4 505 560	4 428 755	8 934 315	3 953 275	3 873 425	16 761 015
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	1 194 285	1 194 285
EBITDA	23 614 056	27 707 066	51 321 122	19 560 220	23 314 907	94 196 249
niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	2 854 621	311 924	3 166 545	441 425	369 466	3 977 436
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – consumable	2 150 783	1 100 237	3 251 020	1 594 588	1 212 215	6 057 823
wynik (przychód minus prowizje) odroczone w czasie – durable	-819 647	-1 775 914	-2 595 561	4 919 341	3 532 579	5 856 359
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	-310 254	0	-310 254	0	-43 264	-353 518
EBITDA skorygowana	27 489 559	27 343 313	54 832 872	26 515 574	28 385 903	109 734 349

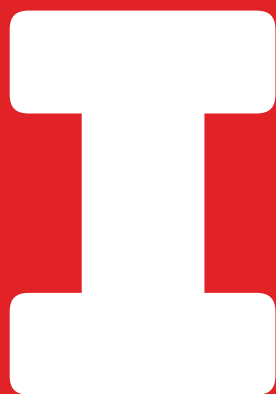
SPIS TREŚCI

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 CZERWCA 2025 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 KAPITAŁE WŁASNYM	21
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
III. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	25
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	26
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	27
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	28
3.1. Jednostki zależne, jednostki stowarzyszone	28
3.2. Zysk na akcję	29
3.3. Przepływy pieniężne	29
3.4. Przychody i koszty działalności operacyjnej	30
3.5. Przychody i koszty działalności finansowej	32
3.6. Podatek dochodowy	32
3.7. Rzeczowe aktywa trwałe	34
3.8. Wartości niematerialne	35
3.9. Leasing	37
3.10. Instrumenty finansowe	38
3.11. Transakcje w walucie obcej	40
3.12. Należności	40
3.13. Kapitały	41
3.14. Płatności w formie akcji	41
3.15. Wypłata dywidend	41
3.16. Rezerwy	41
3.17. Zobowiązania	42
3.18. Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
3.19. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	42
IV. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	46
1. PRZYCHODY	47
1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników	48
1.2. Przychody – źródło	49
1.3. Przychody – gry	50
1.4. Przychody – kontrahenci	53
1.5. Przychody – kanały dystrybucji	53
1.6. Przychody – podział geograficzny	54

2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	55
3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	59
4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	60
5.	PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZONY	61
6.	PODZIAŁ ZYSKU ZA 2024 ROK	63
7.	TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	64
8.	TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY	67
9.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	69
10.	NALEŻNOŚCI	70
10.1.	Należności handlowe	70
10.2.	Pozostałe należności	71
10.3.	Rozliczenia międzyokresowe	71
11.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	72
12.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	73
13.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	74
14.	INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	75
14.1.	Kadra kierownicza	75
14.2.	Pozostałe podmioty powiązane	77
15.	PROGRAMY MOTYWACYJNE OPARTE O AKCJE	79
16.	SPRAWY SĄDOWE	82
17.	INNE ZNACZĄCE WYDARZENIA	82
18.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	82
V.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	83
1.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	84
2.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	86
3.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	88
4.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	90
VI.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO	92
1.	PRZYCHODY	93
1.1.	Przychody – źródło	93
1.2.	Przychody – gry	94
1.3.	Przychody – kontrahenci	94
1.4.	Przychody – kanały dystrybucji	95
1.5.	Przychody – podział geograficzny	95
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	96
3.	PRZYCHODY FINANSOWE	97
4.	PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZONY	98
	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	101



ten square_games



**INFORMACJE
OGÓLNE**



DANE SPÓŁKI



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

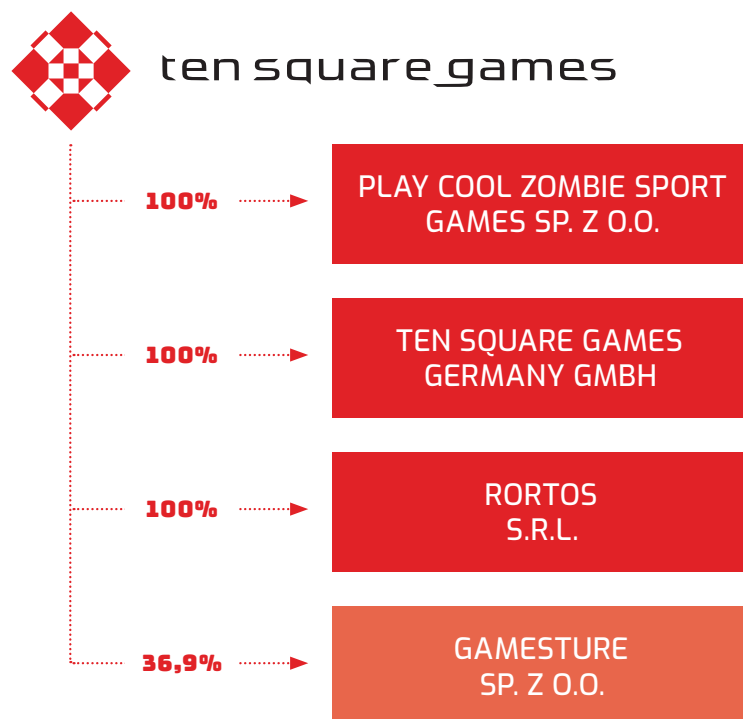
Spółka Ten Square Games Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 21 października 2011 roku pod numerem 0000399940. Spółka Ten Square Games S.A. powstała z przekształcenia spółki Ten Square Games Sp. z o.o., co zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w dniu 20 listopada 2017 roku.

2.

GRUPA KAPITAŁOWA

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

Stan na dzień 31.12.2024, 30.06.2025 oraz 25.08.2025 roku:





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 30.06.2025 oraz 25.08.2025	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ^[1]	1 969 176	30,4%	1 969 176	30,4%
akcje własne nabyte przez Spółkę	116 135	1,8%	116 135	1,8%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 390 689	67,8%	4 390 689	67,8%
RAZEM	6 476 000	100,0%	6 476 000	100,0%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2024	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ^[1]	1 969 176	30,4%	1 969 176	30,4%
TFI Allianz S.A.	360 360	5,6%	360 360	5,6%
akcje własne nabyte przez Spółkę	131 280	2,0%	131 280	2,0%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 015 184	62,0%	4 015 184	62,0%
RAZEM	6 476 000	100,0%	6 476 000	100,0%

[1] Porozumienie Akcjonariuszy Spółki z dnia 21.10.2019 roku dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki i zgodnego wykonywania praw głosu z akcji Spółki (raport bieżący nr 30/2019). Stronami porozumienia akcjonariuszy są m.in. 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 30.06.2025 oraz 25.08.2025	% udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu – Andrzej Ilczuk	17 813	0,3%	17 813	0,3%
Członek Zarządu – Janusz Dziemidowicz	90 849	1,4%	90 849	1,4%
Członek Zarządu – Magdalena Jurewicz	22 024	0,3%	22 024	0,3%
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Marszałek	44 000	0,7%	44 000	0,7%
Członek Rady Nadzorczej – Rafał Olesiński	669	0,0%	669	0,0%
Członek Rady Nadzorczej – Kinga Stanisławska	105	0,0%	105	0,0%
RAZEM ZARZĄD + RADA NADZORCZA	175 460	2,6%	175 460	2,6%
pozostali	6 300 540	97,4%	6 300 540	97,4%
RAZEM	6 476 000	100,0%	6 476 000	100,0%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2024	% 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%

3.3.

Serie akcji

seria akcji	liczba akcji na 25.08.2025, 30.06.2025 oraz 31.12.2024	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	6 476 000	0,1 PLN	647 600,00

3.4.

Opis zmian w akcjonariacie

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2024 roku a 25.08.2025 roku wynikają z transakcji opisanych w:

1. otrzymanym w dniu 28 marca 2025 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonego przez TFI Allianz Polska S.A., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2025;
2. otrzymanych w dniu 21 maja 2025 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 13/2025. Zawiadomienia były związane z przyznaniem akcji w ramach programu motywacyjnego (II transza).

Zmiana stanu posiadania akcji własnych jest powiązana z rozliczeniem istniejących w Spółce programów motywacyjnych – w tym programu opisanego powyżej skierowanego do Członków Zarządu Spółki.



4.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2025 ROKU

Zarząd:

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

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

Rada Nadzorcza:

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

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



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 2024 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 30.06.2025 roku i obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2025 roku do dnia 30.06.2025 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2024 roku oraz 30.06.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w śródrocznym skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2024 roku do 30.06.2024 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 30.06.2025 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 pierwsze 6 miesięcy 2025 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.

Firma audytorska

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

UHY ECA Audyt Spółka z o.o.
ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa
wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3886.



6.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

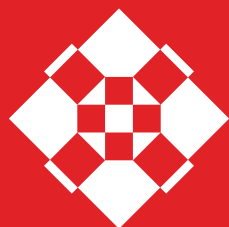
Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej Ten Square Games S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób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

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

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 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.





ten square_games

II

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży usług	181 088 144	198 117 155
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	29 808 823	35 253 141
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	151 279 321	162 864 014
Pozostałe przychody operacyjne	592 520	1 588 853
Koszty sprzedaży	83 965 578	106 904 381
Koszty ogólnego zarządu	13 359 243	14 567 352
Pozostałe koszty operacyjne	266 633	594 327
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	54 280 387	42 386 807
Przychody finansowe	2 465 209	3 341 429
Koszty finansowe	4 414 308	1 545 837
Zysk z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	375 648	-195 610
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	52 706 934	43 986 789
Podatek dochodowy	5 264 005	4 023 602
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	47 442 931	39 963 187
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	47 442 931	39 963 187
Zysk (strata) netto przypadająca na podmiot dominujący	47 442 931	39 963 187
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-11 209 207	-8 575 998
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku – różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych	-11 209 207	-8 575 998
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Inne całkowite dochody	-11 209 207	-8 575 998
Suma dochodów całkowitych	36 233 724	31 387 189
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	36 233 724	31 387 189

ZYSK NA AKCJĘ

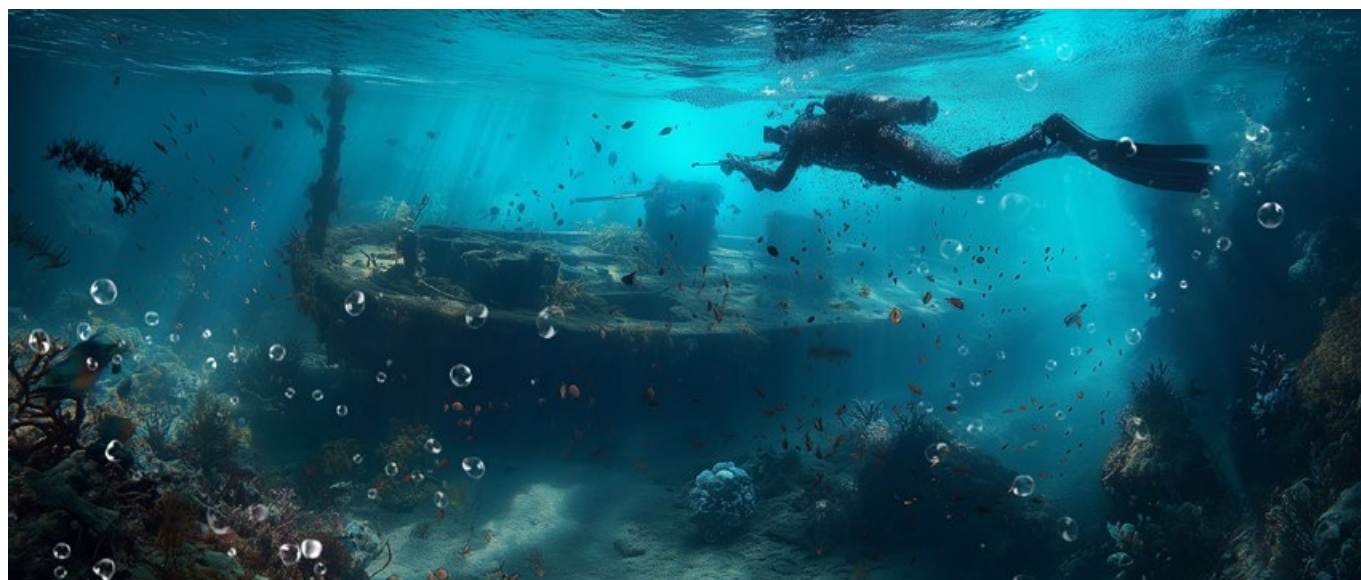
WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	6 476 000	7 334 822
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 359 865	6 342 120
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	27 485 767	39 963 187
zysk netto na jedną akcję		
podstawowy za okres obrotowy	4,24	5,45
rozwodniony za okres obrotowy	4,32	6,30
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	4,24	5,45
rozwodniony za okres obrotowy	4,32	6,30
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	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa trwałe	198 595 234	206 435 574	212 420 191
Rzeczowe aktywa trwałe	9 981 782	11 758 779	15 062 155
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	53 365 783	56 330 638	60 054 605
Wartość firmy	106 997 987	108 453 418	109 850 840
Pozostałe aktywa finansowe	23 503 483	24 408 483	22 886 470
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 746 199	5 484 256	4 566 121
Aktywa obrotowe	137 161 428	210 414 131	158 747 862
Należności	33 786 151	40 864 028	40 651 716
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	1 744 941	1 796 189
Aktywa z tytułu umów z klientami	18 499 650	22 630 967	19 984 684
Udzielone pożyczki	1 453 645	1 399 344	1 344 143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83 421 982	143 774 851	94 971 130
AKTYWA RAZEM	335 756 662	416 849 705	371 168 053



PASYWA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitały własne	190 872 795	243 263 256	217 607 423
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	190 872 795	243 263 256	217 607 423
Kapitał zakładowy	647 600	647 600	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	490 305	490 305	490 305
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	101 549 317	99 448 841	98 637 955
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-11 209 207	-10 923 234	-8 575 998
Zyski zatrzymane	113 341 906	169 365 699	251 171 011
Akcje własne (wielkość ujemna)	-13 947 126	-15 765 955	-124 849 332
Zobowiązania długoterminowe	6 965 511	25 410 058	24 222 240
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 220 172	1 143 594	1 075 271
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 416 148	2 946 201	2 061 321
Zobowiązania leasingowe	4 329 191	5 586 049	6 862 783
Pozostałe zobowiązania	0	15 734 214	14 222 865
Zobowiązania krótkoterminowe	137 918 356	148 176 391	129 338 390
Zobowiązania handlowe	9 101 316	10 543 440	10 250 622
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	23 435 773	23 435 773	23 435 773
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	612 999	0	0
Zobowiązania leasingowe	2 425 291	2 363 832	2 275 864
Pozostałe zobowiązania	18 366 387	16 976 560	13 148 913
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5 328 579	6 966 436	6 231 670
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	78 648 011	87 890 350	73 995 548
Zobowiązania razem	144 883 867	173 586 449	153 560 630
PASYWA RAZEM	335 756 662	416 849 705	371 168 053



3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	647 600	490 305	99 448 841	-10 923 234	169 365 699	-15 765 955	243 263 256
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	1 515	1 515
Płatności w formie akcji	0	0	2 100 476	0	0	0	2 100 476
Różnice kursowe	0	0	0	0	9 314 500	0	9 314 500
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-100 040 676	0	-100 040 676
Zysk netto	0	0	0	0	47 442 931	0	47 442 931
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	-1 817 314	1 817 314	0
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Inne dochody całkowite	0	0	0	-285 973	-10 923 234	0	-11 209 207
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-285 973	36 519 697	0	36 233 724
Zmiana kapitału własnego	0	0	2 100 476	-285 973	-56 023 793	1 818 829	-52 390 461
Kapitał własny na dzień 30.06.2025 r.	647 600	490 305	101 549 317	-11 209 207	113 341 906	-13 947 126	190 872 795

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2024 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	733 482	490 305	95 471 416	-8 035 808	220 987 589	-18 636 050	291 010 934
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	3 406	3 406
Płatności w formie akcji	0	0	3 977 425	0	0	0	3 977 425
Różnice kursowe	0	0	0	0	6 707 617	0	6 707 617
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	67 077 028	0	67 077 028
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	-114 589 920	-114 589 920
Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	-8 373 492	8 373 492	0
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	-311 985	311 985	0
Umorzenie akcji własnych	-85 882	0	0	0	-108 685 250	108 771 132	0
Inne dochody całkowite	0	0	0	-2 887 426	-8 035 808	0	-10 923 234
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-2 887 426	59 041 220	0	56 153 794
Zmiana kapitału własnego	-85 882	0	3 977 425	-2 887 426	-51 621 890	2 870 095	-47 747 678
Kapitał własny na dzień 31.12.2024 r.	647 600	490 305	99 448 841	-10 923 234	169 365 699	-15 765 955	243 263 256

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	733 482	490 305	95 471 416	-8 035 808	220 987 589	-18 636 050	291 010 934
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	3 146	3 146
Płatności w formie akcji	0	0	3 166 539	0	0	0	3 166 539
Różnice kursowe	0	0	0	0	-1 743 957	0	-1 743 957
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	39 963 187	0	39 963 187
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	-114 589 920	-114 589 920
Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	8 373 492	8 373 492
Inne dochody całkowite	0	0	0	-540 190	-8 035 808	0	-8 575 998
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-540 190	31 927 379	0	31 387 189
Zmiana kapitału własnego	0	0	3 166 539	-540 190	30 183 422	106 213 282	73 403 511
Kapitał własny na dzień 30.06.2024 r.	733 482	490 305	98 637 955	-8 575 998	251 171 011	-124 849 332	217 607 423

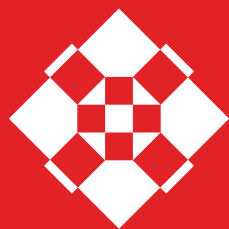
4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	52 706 934	43 986 789
Korekty razem:	6 999 391	12 018 305
Amortyzacja	6 286 520	8 934 315
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	407 802	-1 013 949
Odsetki zapłacone od leasingu	252 080	343 855
Odsetki naliczone od lokat	-890 570	-1 260 528
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	540 801	1 113 829
Zmiana stanu należności	7 077 877	6 398 931
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-3 251 307	-5 762 644
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-9 242 339	-2 238 765
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	4 131 317	2 885 612
Płatności w formie akcji	2 100 476	3 166 539
Strata / zysk na jednostkach stowarzyszonych	-375 648	195 610
Strata / zysk ze sprzedaży środków trwałych	-37 618	-744 500
Inne korekty	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	59 706 325	56 005 094
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-3 391 432	3 268 633
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 314 893	59 273 727

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 911 007	-1 743 271
Zbycie WNIIP oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 123	319 279
Płatność z tytułu Earn-Out	-14 668 721	-10 957 715
Udzielone pożyczki	0	-353 275
Nabycie udziałów	0	-1 211 790
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 541 605	-13 946 772
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy netto z wydania udziałów	1 515	3 146
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-100 040 678	0
Inne wpływy finansowe	0	1 445 951
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 279 700	-1 608 940
Nabycie akcji własnych	0	-114 589 920
Odsetki od leasingu	-252 080	-343 855
Inne wydatki finansowe	-16 063	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-101 587 006	-115 093 618
D. Przepływy pieniężne netto razem	-61 813 718	-69 766 663
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i naliczonych odsetek	1 460 849	1 912 075
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	-60 352 869	-67 854 588
F. Środki pieniężne na początek okresu	143 774 851	162 825 718
G. Środki pieniężne na koniec okresu	83 421 982	94 971 130





ten square_games

III

**POLITYKA
RACHUNKOWOŚCI**



ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2024 roku z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2025 roku:

- a.** MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- b.** MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnianie informacji (opublikowany 9 maja 2024) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- c.** Zmiany w MSSF 9 i MSSF 7 Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od natury (opublikowane 18 grudnia 2024 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później;
- d.** Tom 11 corocznych ulepszeń do MSR/MSSF (opublikowany 18 lipca 2024 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później;
- e.** Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych (wydany 30 maja 2024 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

Wprowadzone ww. zmiany zostały przeanalizowane przez Zarząd Grupy i nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

2.

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.



3.

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1.

Jednostki zależne, jednostki stowarzyszone

Sprawozdanie skonsolidowane

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

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

Sprawozdanie jednostkowe

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

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

3.2. **Zysk na akcję**

Zysk/strata netto przypadająca na jedną akcję za każdy okres ustalany jest jako iloraz zysku/straty netto za dany okres przypisanego akcjonariuszom Spółki i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie. Średnia ważona liczba akcji występujących w okresie uwzględnia ewentualne akcje własne, jeśli występują.

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zysk lub stratę przypadającą na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej oraz średnią ważoną liczbę występujących akcji koryguje się o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

3.3. **Przepływy pieniężne**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się zgodnie z kluczowymi wymaganiami MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wykazuje się przy zastosowaniu metody pośredniej, w której wynik podlega korekcie o wpływ transakcji o charakterze niepieniężnym, wszelkich rozliczeń w czasie przeszłym bądź przyszłych wpływów pieniężnych lub rozchodów pieniężnych oraz pozycji przychodów bądź kosztów związanych z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej i finansowej

Główne kategorie wpływów i rozchodów pieniężnych wynikające z działalności inwestycyjnej oraz finansowej wykazuje się odrębnie.

3.4.

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

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

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

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

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

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

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

Koszty sprzedanych usług

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

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

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

3.5.

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 z wyjątkiem rat kapitałowych.

3.6.

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. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Odroczony podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat, a w przypadku gdy dotyczy on transakcji 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.

3.7. 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, 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 określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w Rachunku zysków i strat.

3.8. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są wyceniane według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia i 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 do 5 lat,
2. Koszty prac rozwojowych – od 5 do 10 lat.



Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

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

3.9. 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 statycznych 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.



3.10. 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 otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b.** warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

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

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

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

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

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



3.11.

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.

3.12.

Należności

Należności handlowe i pozostałe należności

Pożyczki i należności są klasyfikowane jako aktywa finansowe. Udzielone pożyczki wycenia się w zamortyzowanym koszcie za pomocą stopy procentowej określonej w umowie pożyczki. Należności handlowe i pozostałe należności wyceniane są w księgach w wartości odpowiadającej cenom transakcyjnym skorygowanym o odpowiednie odpisy z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych.

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.

3.13.

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.

3.14.

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.

3.15.

Wyплата dywidend

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

3.16.

Rezerwy

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

3.17.

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 ujmują się w momencie otrzymania not od dostawców.

3.18.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Zasady rachunkowości oraz ważne oszacowania i założenia zaprezentowane w części dotyczącej należności i zobowiązań mają zastosowanie do transakcji przeprowadzanych z podmiotami powiązanymi.

3.19.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

PROFESJONALNY OSĄD

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

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

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wartość godziwa płatności w formie akcji

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

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

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

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

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Utrata wartości aktywów

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

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

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

Wykorzystanie dóbr zużywalnych w czasie (ang. 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 świadczenia usług w zamian za realizację pakietów premium są znaczące, Spółka ujmuje kwotę zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

Wykorzystanie dóbr trwałych w grze w czasie (ang. 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 niewyceniania durables, zgodnie z MSSF 15 par. 44.

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

Płatności warunkowe z tytułu earn-out payments

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

Na dzień 31.12.2024 roku Spółka dokonała aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu earn-out payments, uwzględniając faktyczne wyniki osiągnięte w okresie 1.07.2021-31.12.2024 oraz aktualizując model finansowy o przyszłe przepływy pieniężne.

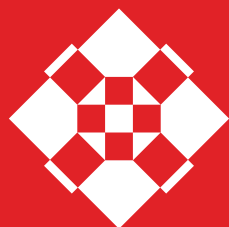
W celu odzwierciedlenia bieżącej oceny rynkowej dotyczącej wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka właściwego dla zobowiązania, przyszłe płatności zostały oszacowane w uwzględnieniu zmiany wartości pieniądza w czasie i zdyskontowane do wartości bieżącej.

W kalkulacji zobowiązań z tytułu nabycia występuje przede wszystkim niepewność dotycząca osiągnięcia zakładanych wyników finansowych przez jednostkę powiązaną. Wyniki w kolejnych okresach mogą przyjąć wartość wyższą lub niższą od zakładanej, co skutkować będzie odchyleniem rzeczywistego zobowiązania od estymowanej kwoty na dzień 30.06.2025 roku.

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

Ustalenie istotności

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



ten square_games

IV

**DODATKOWE NOTY
OBJAŚNIAJĄCE
DO SPRAWOZDANIA
SKONSOLIDOWANEGO**



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	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Sprzedaż usług	181 088 144	198 117 155
SUMA przychodów ze sprzedaży	181 088 144	198 117 155
Pozostałe przychody operacyjne	592 520	1 588 853
Przychody finansowe	2 465 209	3 341 429
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	184 145 873	203 047 437
SUMA przychodów ogółem	184 145 873	203 047 437

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.



1.1. **Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników**

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

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

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

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

- » zdarzenia nadzwyczajne i jednorazowe;
- » koszty przeprowadzenia programu motywacyjnego zgodnie z obowiązującymi Spółkę standardami sprawozdawczości finansowej;
- » wpływ niegotówkowych korekt przychodu (i związanego z tym przychodem kosztu prowizji dystrybutorów), związanych np. z odroczeniem w czasie przychodów z wirtualnej waluty lub trwałych wirtualnych dóbr (durables);
- » wpływ ewentualnych jednorazowych odpisów aktualizujących.

1.2. Przychody – źródło

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

TYP PRZYCHODÓW	płatności 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
Mikropłatności	169 226 319	98,5%	193 526 939	98,8%
Reklamy	2 397 197	1,4%	2 176 575	1,1%
Licencje	233 528	0,1%	187 180	0,1%
RAZEM PŁATNOŚCI	171 857 045	100,0%	195 890 694	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-1 991 009	N/D	-4 080 463	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	181 088 144	N/D	198 117 155	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 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
Fishing Clash	101 352 902	59,0%	120 816 542	61,7%
Hunting Clash	33 865 015	19,7%	45 842 249	23,4%
Let's Fish	4 215 566	2,5%	3 495 967	1,8%
Wild Hunt	3 700 384	2,2%	4 242 360	2,2%
Airline Commander	3 599 187	2,1%	4 104 720	2,1%
Real Flight Simulator	10 491 119	6,1%	9 720 544	5,0%
Wings of Heroes	13 585 620	7,9%	6 416 941	3,3%
pozostałe	1 047 252	0,6%	1 251 371	0,6%
RAZEM PŁATNOŚCI	171 857 045	100,0%	195 890 694	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-1 991 009	N/D	-4 080 463	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	181 088 144	N/D	198 117 155	N/D

PODZIAŁ PRZYCHODÓW PO KWARTAŁACH DLA GŁÓWNYCH TYTUŁÓW

GRA	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025
Fishing Clash	61 219 111	59 597 431	62 158 791	59 644 358	52 643 140	48 709 762
Hunting Clash	23 732 405	22 109 844	22 979 316	21 353 423	18 637 608	15 227 407
Let's Fish	1 732 040	1 763 927	1 609 632	2 227 217	2 024 803	2 190 763
Wild Hunt	2 209 336	2 033 024	1 898 167	2 258 507	1 999 937	1 700 447
Airline Commander	2 204 710	1 900 010	1 894 589	1 590 837	2 018 051	1 581 136
Real Flight Simulator	4 959 726	4 760 818	5 468 430	5 238 091	5 297 592	5 193 527
Wings of Heroes	2 922 235	3 494 706	5 638 924	7 086 439	7 291 234	6 294 386
pozostałe	681 137	570 234	658 639	539 986	549 062	498 190
RAZEM PŁATNOŚCI	99 660 700	96 229 994	102 306 488	99 938 858	90 461 427	81 395 618
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-2 725 192	-1 355 271	-2 093 391	-1 518 240	1 000 827	-2 991 836
Przychód odroczoney w czasie (durable)	3 182 710	3 124 214	-6 234 054	-4 063 695	5 190 738	6 031 370
RAZEM PRZYCHODY	100 118 218	97 998 937	93 979 043	94 356 923	96 652 992	84 435 152

Przychód odroczoney w czasie w podziale na gry i kwartały w 2024 i 2025 roku oraz saldo bilansowe na dzień 1.01.2024, 1.01.2025 oraz 30.06.2025 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 2025

CONSUMABLE	Bilans	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2024	Q1 2025	Q1 2025	Q2 2025	Q2 2025	30.06.2025
Fishing Clash						
przychody odroczone	-11 137 616	205 217		-2 699 847		-13 632 246
koszty odroczone	2 797 078	-234 016		441 907		3 004 969
Hunting Clash						
przychody odroczone	-4 106 374	716 040		-177 279		-3 567 613
koszty odroczone	1 102 759	-242 270		29 777		890 266
Let's Fish						
przychody odroczone	-454 459	63 127		-119 208		-510 540
koszty odroczone	136 338	-18 938		35 762		153 162
Wild Hunt						
przychody odroczone	-445 647	41 458		20 042		-384 147
koszty odroczone	133 694	-12 437		-6 013		115 244
Real Flight Simulator						
przychody odroczone	-1 558 250	-25 016	32 597	-15 488	-21 412	-1 587 569
koszty odroczone	467 475	7 505	-9 779	4 608	6 462	476 271
RAZEM						
przychody odroczone	-17 702 346	1 000 826	32 597	-2 991 780	-21 412	-19 682 115
koszty odroczone	4 637 344	-500 156	-9 779	506 041	6 462	4 639 912

DURABLE	Bilans	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2024	Q1 2025	Q1 2025	Q2 2025	Q2 2025	30.06.2025
Fishing Clash						
przychody odroczone	-53 979 343	3 166 906		4 239 642		-46 572 795
koszty odroczone	13 627 088	-1 229 467		-1 660 936		10 736 685
Hunting Clash						
przychody odroczone	-16 208 661	2 023 832		1 791 728		-12 393 101
koszty odroczone	4 366 535	-693 827		-549 655		3 123 053
RAZEM						
przychody odroczone	-70 188 004	5 190 738		6 031 370		-58 965 896
koszty odroczone	17 993 623	-1 923 294		-2 210 591		13 859 738

CONSUMABLE + DURABLE	Bilans	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	31.12.2024	Q1 2025	Q1 2025	Q2 2025	Q2 2025	30.06.2025
przychody odroczone	-87 890 350	6 191 564	32 597	3 039 590	-21 412	-78 648 011
koszty odroczone	22 630 967	-2 423 450	-9 779	-1 704 550	6 462	18 499 650
wpływ na wynik	-65 259 383	3 768 114	22 818	1 335 040	-14 950	-60 148 361

ROK 2024

CONSUMABLE	Bilans	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Zmiana	Wycena bilansowa	Bilans
	01.01.2024	Q1 2024	Q1 2024	Q2 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q4 2024	31.12.2024
Fishing Clash										
przychody odroczone	-6 064 690	-1 743 726		-1 407 391		-1 653 556		-268 253		-11 137 616
koszty odroczone	1 819 407	308 583		291 844		399 030		-21 786		2 797 078
Hunting Clash										
przychody odroczone	-2 064 054	-914 130		160 550		-351 124		-937 616		-4 106 374
koszty odroczone	619 216	245 624		-69 339		73 159		234 099		1 102 759
Let's Fish										
przychody odroczone	-166 339	-16 788		-104 081		3 684		-170 935		-454 459
koszty odroczone	49 900	5 038		31 224		-1 105		51 281		136 338
Wild Hunt										
przychody odroczone	-205 651	-48 365		-63 752		-24 902		-102 977		-445 647
koszty odroczone	61 695	14 510		19 125		7 471		30 893		133 694
Real Flight Simulator										
przychody odroczone	-1 536 400	-2 183	16 660	59 403	-4 356	-67 492	12 107	-38 459	2 470	-1 558 250
koszty odroczone	460 921	654	-4 998	-17 820	1 306	20 247	-3 631	11 538	-742	467 475
RAZEM										
przychody odroczone	-10 037 134	-2 725 192	16 660	-1 355 271	-4 356	-2 093 390	12 107	-1 518 240	2 470	-17 702 346
koszty odroczone	3 011 139	574 409	-4 998	255 034	1 306	498 802	-3 631	306 025	-742	4 637 344
DURABLE										
Fishing Clash										
przychody odroczone	-49 459 504	1 715 546		2 386 381		-5 252 443		-3 369 323		-53 979 343
koszty odroczone	14 837 854	-1 785 799		-1 024 933		1 156 873		443 093		13 627 088
Hunting Clash										
przychody odroczone	-16 737 675	1 467 164		737 833		-981 611		-694 372		-16 208 661
koszty odroczone	5 021 303	-577 264		-323 367		157 840		88 023		4 366 535
RAZEM										
przychody odroczone	-66 197 179	3 182 710		3 124 214		-6 234 054		-4 063 695		-70 188 004
koszty odroczone	19 859 157	-2 363 063		-1 348 300		1 314 713		531 116		17 993 623
CONSUMABLE +DURABLE										
przychody odroczone	-76 234 313	457 518	16 660	1 768 943	-4 356	-8 327 444	12 107	-5 581 935	2 470	-87 890 350
koszty odroczone	22 870 296	-1 788 654	-4 998	-1 093 266	1 306	1 813 515	-3 631	837 141	-742	22 630 967
wpływ na wynik	-53 364 017	-1 331 136	11 662	675 677	-3 050	-6 513 929	8 476	-4 744 794	1 728	-65 259 383

1.4. Przychody – kontrahenci

KONTRAHENT	płatności 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
Google Inc.	79 950 716	46,5%	101 369 474	51,7%
Apple Distribution International	49 117 197	28,6%	65 290 864	33,3%
Appcharge Inc.	14 260 984	8,3%	315 885	0,2%
Xsolla Inc.	11 782 099	6,9%	20 636 826	10,5%
Adyen N.V.	7 828 845	4,6%	0	0,0%
pozostali (w tym żaden jednostkowo nie przekracza 10%)	8 917 204	5,1%	8 277 645	4,2%
RAZEM PŁATNOŚCI	171 857 045	100,0%	195 890 694	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-1 991 009	N/D	-4 080 463	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	181 088 144	N/D	198 117 155	N/D

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
mobilny	165 741 485	96,4%	189 965 953	97,0%
przeglądarki	6 115 560	3,6%	5 924 741	3,0%
RAZEM PŁATNOŚCI	171 857 045	100,0%	195 890 694	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-1 991 009	N/D	-4 080 463	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	181 088 144	N/D	198 117 155	N/D

1.6. Przychody – podział geograficzny

Jeśli chodzi o analizowanie płatności w podziale na rynki geograficzne, 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 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
Ameryka Północna	73 822 133	43,0%	84 707 000	43,2%
Europa	69 990 901	40,7%	82 288 156	42,0%
w tym Polska	9 559 537	5,6%	11 341 044	5,8%
Azja	18 319 007	10,7%	18 357 075	9,4%
Ameryka Południowa	4 782 352	2,8%	5 288 540	2,7%
Australia i Oceania	3 537 884	2,1%	3 841 543	2,0%
Afryka	1 404 768	0,7%	1 408 380	0,7%
RAZEM PŁATNOŚCI	171 857 045	100,0%	195 890 694	100,0%
Przychód odroczonego w czasie (consumable)	-1 991 009	N/D	-4 080 463	N/D
Przychód odroczonego w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	181 088 144	N/D	198 117 155	N/D



2.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Amortyzacja	6 286 520	8 934 315
Zużycie materiałów i energii	372 027	317 422
Usługi obce	97 208 629	122 685 152
Podatki i opłaty	746 108	834 410
Wynagrodzenia	19 401 685	20 849 930
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 268 663	4 043 871
Pozostałe koszty rodzajowe	376 922	259 352
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	128 660 554	157 924 452
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 808 823	35 253 141
Koszty sprzedaży	83 965 578	106 904 381
Koszty ogólnego zarządu	13 359 244	14 567 352
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	1 526 909	1 199 578



ROZBICIE KOSZTÓW WYTWORZENIA SPRZEDANYCH USŁUG:

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	29 808 823	35 253 141
Amortyzacja – koszty zakończonych prac rozwojowych (głównie gry)	4 177 979	5 221 747
Amortyzacja – pozostałe aktywa	1 137 284	2 231 613
Wynagrodzenia oraz usługi podwykonawców	22 301 550	24 430 895
Tłumaczenia	667 783	1 071 752
Outsourcing modeli 3D	197 015	720 625
Pozostałe	2 854 121	2 986 161
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	-1 526 909	-1 409 652

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025
Amortyzacja – koszty zakończonych prac rozwojowych (głównie gry)	2 599 617	2 622 130	2 172 943	2 138 220	2 063 508	2 114 471
Amortyzacja – pozostałe aktywa	1 256 589	975 024	950 256	954 225	596 355	540 929
Wynagrodzenia oraz usługi podwykonawców	13 365 280	11 065 615	11 801 284	11 200 038	11 191 466	11 110 084
Tłumaczenia	573 512	498 240	457 376	345 224	317 254	350 529
Outsourcing modeli 3D	289 639	430 986	203 963	133 912	93 338	103 677
Pozostałe	1 402 657	1 583 504	1 505 483	1 521 211	1 499 932	1 354 189
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	-97 504	-1 312 148	-1 305 363	-1 010 491	-748 935	-777 974
RAZEM KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH USŁUG	19 389 790	15 863 351	15 785 942	15 282 339	15 012 918	14 795 905



ROZBICIE KOSZTÓW SPRZEDAŻY:

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Koszty sprzedaży	83 965 578	106 904 381
marketing:	28 329 568	39 165 080
– <i>Fishing Clash</i>	15 062 672	21 744 189
– <i>Hunting Clash</i>	7 199 190	15 445 036
– <i>Wings of Heroes</i>	5 157 851	1 964 064
– pozostałe tytuły	909 855	11 791
provizje	43 956 271	54 797 460
revenue share	728 041	681 816
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	8 725 707	8 765 121
usługi badania rynku gier mobilnych	140 130	343 511
pozostałe	2 085 861	3 151 393

WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025
Koszty sprzedaży	54 950 259	51 954 122	55 896 498	53 049 158	44 823 513	39 142 065
marketing:	19 807 135	19 357 945	24 714 879	22 658 472	15 602 094	12 727 474
– <i>Fishing Clash</i>	11 245 527	10 498 662	15 322 183	11 386 040	8 151 812	7 565 442
– <i>Hunting Clash</i>	7 728 250	7 716 786	6 284 059	7 938 295	4 402 922	2 796 268
– <i>Wings of Heroes</i>	833 358	1 130 706	3 013 752	3 254 840	2 992 203	2 165 648
– pozostałe tytuły	0	11 791	94 885	79 297	55 156	200 117
provizje	28 370 749	26 426 711	24 978 911	24 605 279	23 804 627	20 151 644
revenue share	337 715	344 101	287 231	346 821	362 608	365 433
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	4 599 678	4 165 443	4 606 542	4 214 237	4 117 114	4 608 593
usługi badania rynku gier mobilnych	187 284	156 227	74 907	68 842	69 453	70 677
pozostałe	1 647 698	1 503 695	1 234 028	1 155 507	867 617	1 218 244

ROZBICIE KOSZTÓW OGÓLNEGO ZARZĄDU:

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
koszty powtarzalne, w tym:	12 082 751	13 192 826
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	5 750 552	6 050 613
koszty utrzymania spółek zależnych	1 818 681	1 949 760
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	1 267 915	1 265 416
pozostałe	3 245 603	3 927 036
koszty jednorazowe, w tym:	1 276 493	1 374 526
koszty programu motywacyjnego	1 286 106	1 684 780
koszty M&A	-9 613	-310 254
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	13 359 244	14 567 352

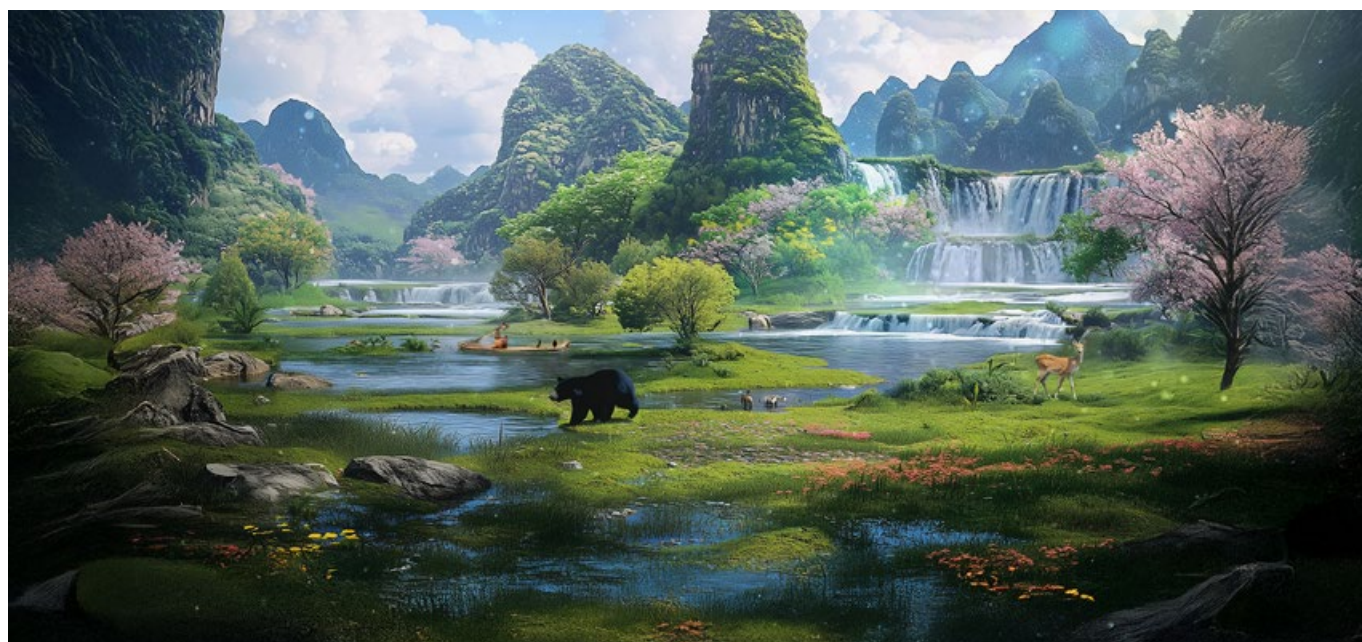
WYSZCZEGÓLNIENIE	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025
koszty powtarzalne, w tym:	6 287 713	6 905 113	6 453 532	6 554 225	6 086 580	5 996 171
wynagrodzenia, usługi podwykonawców Jednostki Dominującej	3 039 408	3 011 205	3 081 199	2 749 388	2 826 448	2 924 104
koszty utrzymania spółek zależnych	926 234	1 023 526	1 000 437	1 205 538	949 065	869 616
wynajem biura i utrzymanie biura – Jednostka Dominująca	560 856	704 560	674 137	749 190	677 914	590 001
pozostałe	1 761 214	2 165 822	1 697 760	1 850 109	1 633 153	1 612 450
koszty jednorazowe, w tym:	1 221 364	153 162	229 743	168 629	296 636	979 857
koszty programu motywacyjnego	1 531 618	153 162	229 743	211 893	306 249	979 857
koszty M&A	-310 254	0	0	-43 264	-9 613	0
RAZEM KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	7 509 077	7 058 275	6 683 275	6 722 854	6 383 216	6 976 028

3.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Współpraca sponsoringowa (barter)	211 810	215 650
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	0	710 243
Refaktura kosztów operacyjnych (narzut)	215 623	0
Pozostałe	165 087	662 960
Razem	592 520	1 588 853

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Spisanie nieściągalnych należności	19 149	51 823
Współpraca sponsoringowa (barter)	211 810	215 650
Pozostałe	35 674	326 854
Razem	266 633	594 327



4.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Przychody z tytułu odsetek	2 465 209	1 357 250
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	1 984 179
Razem	2 465 209	3 341 429

KOSZTY FINANSOWE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	3 620 912	0
Odsetki – rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	540 801	1 113 829
Koszty z tytułu pozostałych odsetek (głównie leasing)	252 081	429 961
Pozostałe	514	2 047
Razem	4 414 308	1 545 837



5.

PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODROZCZONY

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Dochód do opodatkowania	40 011 415	38 327 336
podatek bieżący	4 451 051	3 903 091
podatek dochodowy odroczony	812 954	120 511
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 264 005	4 023 602

UZGODNIENIE ZYSKU BRUTTO DO PODSTAWY OPODATKOWANIA:

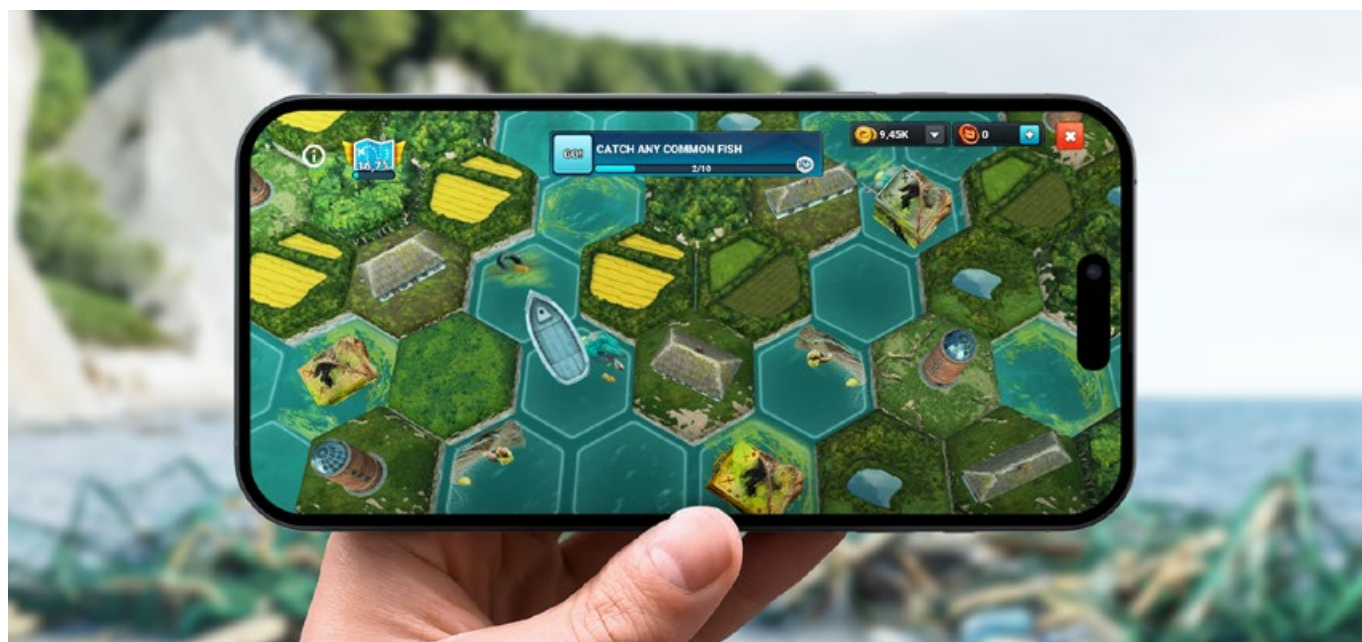
WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	52 706 934	43 986 789
Różnice kursowe – bilansowe, NPO, NKUP	1 742 674	-1 890 808
Spisanie należności NKUP	19 149	44 432
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	285 872	264 529
Zawiązanie i rozwiązanie rezerwy na pozostałe koszty	-170 014	-682 894
Darowizny	0	2 000
Amortyzacja wartości niematerialnych	196 692	366 763
Amortyzacja leasing	1 408 502	870 286
Amortyzacja środków trwałych	-243 328	1 001 302
Kapitalizacja kosztów gier	-1 392 067	-1 199 578
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	-2 314 891	1 784 353
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	-375 648	195 610
Rozwinięcie dyskonta, aktualizacja wartości inwestycji	540 801	1 113 829
Płatności w formie akcji	2 100 476	3 166 545
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczony w czasie	-5 131 545	695 513
Ulga B+R	-6 667 306	-9 579 254
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	-1 446 461	-1 812 081
Strata z poprzednich lat	-1 248 425	0
Dochód do opodatkowania	40 011 415	38 327 336

STRUKTURA SKŁADNIKA AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
rozliczanie consumable w czasie (per saldo)	716 166	598 965	462 080
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	2 323 244	2 735 435	2 327 836
rezerwa na urlopy	309 423	255 107	311 461
rezerwa na koszty audytu	10 640	25 270	6 460
leasing – wycena MSSF16	799 444	839 874	642 103
rezerwa na wynagrodzenia	527 140	968 710	704 570
pozostałe rezerwy	60 142	60 895	111 611
Razem	4 746 199	5 484 256	4 566 121

STRUKTURA REZERWY NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
amortyzacja gier	1 122 427	961 993	945 091
wycena rozrachunków	97 745	181 601	130 180
Razem	1 220 172	1 143 594	1 075 271



6.

PODZIAŁ ZYSKU ZA 2024 ROK

Zgodnie z podjętą w dniu 14 maja 2025 roku uchwałą zysk netto wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2024 w wysokości PLN 72.694.774 (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt cztery złote) został przeznaczony w całości do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie wypłaty dywidendy. Dodatkowo Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy części kapitału zapasowego utworzonego z zysku zatrzymanego z lat ubiegłych w kwocie PLN 27.345.902,45 (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dwa złote i czterdzieści pięć groszy) co daje łączną kwotę przeznaczoną do wypłaty na rzecz akcjonariuszy w wysokości PLN 100.040.676,45 (słownie: sto milionów czterdzieści tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć złotych i czterdzieści pięć groszy) tj. PLN 15,73 na jedną akcję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczyło dzień dywidendy na dzień 20 czerwca 2025 r., a termin wypłaty dywidendy na dzień 27 czerwca 2025 roku.

Liczba akcji uprawnionych do dywidendy to: 6.359.865. W dywidendzie nie brały udziału akcje własne Spółki (według stanu na dzień ustalenia prawa do dywidendy).





TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres 01.01.2025 – 30.06.2025 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Maszyny i urządzenia	Budynki i lokale	Pozostałe środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2025	5 720 328	26 831 355	5 069 229	37 620 912
Zwiększenia z tytułu:	313 424	0	21 286	334 710
– nabycia środków trwałych	304 508	0	21 286	325 794
– wycena bilansowa	8 916	0	0	8 916
Zmniejszenia z tytułu:	90 631	6 114	267 059	363 804
– sprzedaż środków trwałych	90 631	0	0	90 631
– likwidacja	0	0	267 059	267 059
– wycena bilansowa	0	6 114	0	6 114
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2025	5 943 121	26 825 241	4 823 456	37 591 818
Umorzenie na dzień 01.01.2025	4 608 216	18 454 004	2 799 913	25 862 133
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	289 461	1 306 946	508 681	2 105 088
Zmniejszenia z tytułu:	90 126	0	267 059	357 185
– sprzedaży	90 126	0	0	90 126
– likwidacji	0	0	267 059	267 059
Umorzenie na dzień 30.06.2025	4 807 551	19 760 950	3 041 535	27 610 036
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2025	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2025	1 135 570	7 064 291	1 781 921	9 981 782

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres 01.01.2024 – 31.12.2024 r.

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:	420 855	6 727 834	135 498	7 284 187
– nabycia środków trwałych	416 403	0	126 458	542 861
– modyfikacji umów leasingowych	0	6 727 834	0	6 727 834
– wycena bilansowa	4 452	0	9 040	13 492
Zmniejszenia z tytułu:	349 212	762 813	329 212	1 441 237
– sprzedaż środków trwałych	349 212	0	329 212	678 424
– zakończenia umów leasingowych	0	747 223	0	747 223
– wycena bilansowa	0	15 590	0	15 590
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2024	5 720 328	26 831 355	5 069 229	37 620 912
Umorzenie na dzień 01.01.2024	3 984 661	13 267 783	1 872 766	19 125 210
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	894 156	5 186 221	1 035 704	7 116 081
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	270 601	0	108 557	379 158
Umorzenie na dzień 31.12.2024	4 608 216	18 454 004	2 799 913	25 862 133
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024	1 112 112	8 377 351	2 269 316	11 758 779



ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres 01.01.2024 – 30.06.2024 r.

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
– nabycie środków trwałych	235 692	0	94 811	330 503
– modyfikacja umów leasingowych	0	6 727 834	0	6 727 834
– wycena bilansowa	5 307	0	0	5 307
Zmniejszenia z tytułu:	158 061	754 889	321 732	1 234 682
– sprzedaż środków trwałych	158 061	0	317 974	476 035
– zakończenie umów leasingowych	0	747 223	0	747 223
– wycena bilansowa	0	7 666	3 758	11 424
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2024	5 731 623	26 839 279	5 036 022	37 606 924
Umorzenie na dzień 01.01.2024	3 984 661	13 267 783	1 872 766	19 125 210
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	451 248	2 633 704	525 621	3 610 573
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	90 323	0	100 691	191 014
Umorzenie na dzień 30.06.2024	4 345 586	15 901 487	2 297 696	22 544 769
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 30.06.2024	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024	1 386 037	10 937 792	2 738 326	15 062 155

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA – WARTOŚĆ NETTO:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024
Własne	3 095 316	3 381 428
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 669 014	8 377 351
Razem	10 764 330	11 758 779



TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

ZMIANY WARTOŚCI w okresie 01.01.2025 – 30.06.2025 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2025	93 727 214	1 456 554	3 530 093	149 654 782	248 368 643
Zwiększenia z tytułu:	3 861 204	59 817	1 525 396	0	5 446 417
– nabycia	0	59 817	1 525 396	0	1 585 213
– reklasyfikacji	3 861 204	0	0	0	3 861 204
Zmniejszenia z tytułu:	366 631	2 005	5 055 489	1 455 431	6 879 556
– reklasyfikacji	0	0	3 861 204	0	3 861 204
– likwidacji	0	0	1 194 285	0	1 194 285
– wyceny bilansowej	366 631	2 005	0	1 455 431	1 824 067
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2025	97 221 787	1 514 366	0	148 199 351	246 935 504
Umorzenie na dzień 01.01.2025	39 776 022	1 412 916	0	0	41 188 938
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	4 177 980	3 452	0	0	4 181 432
Umorzenie na dzień 30.06.2025	43 954 002	1 416 368	0	0	45 370 370
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	0	0	1 194 285	41 201 364	42 395 649
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	1 194 285	0	1 194 285
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2025	0	0	0	41 201 364	41 201 364
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2025	53 267 785	97 998	0	106 997 987	160 363 770

Na wartość netto na dzień 30.06.2025 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się:

1. Gry nabytej Spółki Rortos S.r.l – gry wycenione do wartości godziwej metodą DCF w toku rozliczenia nabycia oraz wyceniane na bieżąco na dzień bilansowy zgodnie z kursem EUR/PLN:
 - Airline Commander – wartość netto: 18.080.766 PLN, pozostały okres amortyzacji: 72 miesiące;
 - Real Flight Simulator – wartość netto: 17.183.918 PLN, pozostały okres amortyzacji: 72 miesiące;
 - Wings of Heroes – wartość netto: 13.924.717 PLN, pozostały okres amortyzacji: 84 miesiące;
2. Nowa gra włoskiej Spółki Rortos Real Combat Simulator przyjęta jako „zakończone prace rozwojowe” pod datą 31.03.2025 roku – wartość netto: 677.590 PLN, pozostały okres amortyzacji: 57 miesięcy;
3. Nowa gra Ten Square Games S.A. Trophy Hunter przyjęta jako „zakończone prace rozwojowe” pod datą 30.06.2025 roku – wartość netto: 3.170.591 PLN, pozostały okres amortyzacji: 60 miesięcy;
4. Narzędzia – łącznie 230.203 PLN.

ZMIANY WARTOŚCI w okresie 01.01.2024 – 30.06.2024 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	94 560 833	1 454 043	59 061 319	152 274 948	307 351 143
Zwiększenia z tytułu nabycia	0	3 352	1 409 416	0	1 412 768
Zmniejszenia z tytułu wyceny bilansowej	504 872	421		1 222 744	1 728 037
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2024	94 055 961	1 456 974	60 470 735	151 052 204	307 035 874
Umorzenie na dzień 01.01.2024	30 243 112	1 300 892	0	0	31 544 004
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	5 221 748	101 994	0	0	5 323 742
Umorzenie na dzień 30.06.2024	35 464 860	1 402 886	0	0	36 867 746
Odpisy aktualizujące na dzień 31.01.2024	0	0	59 061 319	41 201 364	100 262 683
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2024	0	0	59 061 319	41 201 364	100 262 683
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024	58 591 101	54 088	1 409 416	109 850 840	169 905 445

9.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pozostałe aktywa finansowe:	23 503 483	24 408 483	22 886 470
Inwestycja w Gamesture	12 533 210	12 157 562	12 030 240
– wartość brutto	26 164 795	26 164 795	26 164 795
– udział w stracie Gamesture	-8 217 250	-8 592 898	-8 720 220
– odpis aktualizujący wartość inwestycji Gamesture	-5 414 335	-5 414 335	-5 414 335
Jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures	9 672 908	10 969 619	9 574 927
Kaucja z tyt. najmu biura	1 297 365	1 281 302	1 281 303



10.

NALEŻNOŚCI

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Należności handlowe	27 746 180	33 155 474	33 741 846
Pozostałe należności	2 710 918	3 898 039	2 784 569
Rozliczenia międzyokresowe	3 329 053	3 810 515	4 125 300
Należności	33 786 151	40 864 028	40 651 716

10.1. Należności handlowe

STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH:

WALUTA	30.06.2025			31.12.2024			30.06.2024		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
USD	3 364 224	12 166 381	43,85%	3 581 158	14 687 044	44,30%	4 380 095	17 235 672	51,08%
PLN	7 820 255	7 820 255	28,18%	11 414 741	11 414 741	34,43%	10 458 145	10 458 145	30,99%
EUR	1 825 561	7 743 845	27,91%	1 641 310	7 013 316	21,15%	1 369 096	5 952 828	17,64%
pozostałe waluty	-----	15 699	0,06%	-----	40 373	0,12%	-----	95 201	0,29%
RAZEM		27 746 180	100%		33 155 474	100%		33 741 846	100%

STRUKTURA WIEKOWA:

STRUKTURA WIEKOWA – PRZETERMINOWANIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
	wartość należności	wartość należności	wartość należności
Nieprzeterminowane	27 673 990	33 101 129	33 627 531
do miesiąca	66 910	53 866	91 034
1-3 miesiące	1 359	0	22 990
3-6 miesięcy	2 748	180	291
6-12 miesięcy	0	299	0
powyżej roku	1 173	0	0
Razem należności	27 746 180	33 155 474	33 741 846

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

- » Apple Distribution International – 31,68% na 30.06.2025 roku w porównaniu do 40,55% na 31.12.2024;
- » Google Inc. – 33,35% na 30.06.2025 roku w porównaniu do 37,79% na 31.12.2024;
- » Xsolla Inc. – 9,61% na 30.06.2025 roku w porównaniu do 10,29% na 31.12.2024;
- » Appcharge Inc. – 8,20% na 30.06.2025 roku w porównaniu do 2,05% na 31.12.2024;
- » Adyen N.V. – 7,77% na 30.06.2025 roku w porównaniu do 1,03% na 31.12.2024.

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 30.06.2025.

10.2. Pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	2 710 918	3 898 039	2 784 569
– z tytułu podatków (głównie VAT)	2 683 894	3 854 095	2 740 625
– kaucja z tyt. najmu biura	27 024	43 944	43 944

10.3. Rozliczenia międzyokresowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	2 119 717	3 512 053	3 005 009
Roczna opłata – narzędzie śledzące kampanie marketingowe	448 877	136 418	358 513
Ubezpieczenia	131 595	62 124	136 673
Usługi promocyjne	302 528	0	366 078
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	326 336	99 920	259 027
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 329 053	3 810 515	4 125 300

11.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania handlowe	9 101 316	10 543 440	10 250 622
Wobec jednostek powiązanych	348 973	155 718	358 454
Wobec jednostek pozostałych	8 752 343	10 387 722	9 892 168



12.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania z tytułu nabycia spółki Rortos (earn-out payments)	16 157 002	30 498 681	25 142 014
– długoterminowe	0	15 734 214	14 222 865
– krótkoterminowe	16 157 002	14 764 467	10 919 149
Pozostałe zobowiązania	2 209 385	2 212 093	2 229 764
– długoterminowe	0	0	0
– krótkoterminowe, w tym:	2 209 385	2 212 093	2 229 764
<i>Podatek zryczałtowany u źródła</i>	<i>0</i>	<i>2 952</i>	<i>360</i>
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	<i>161 848</i>	<i>238 571</i>	<i>171 075</i>
<i>składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)</i>	<i>1 387 544</i>	<i>1 325 684</i>	<i>1 334 690</i>
<i>PFRON</i>	<i>33 517</i>	<i>30 043</i>	<i>31 368</i>
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	<i>626 476</i>	<i>614 843</i>	<i>692 271</i>
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	2 209 385	32 710 774	27 371 778
– długoterminowe	0	15 734 214	14 222 865
– krótkoterminowe	18 366 387	16 976 560	13 148 913



13.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 01.01.2025	Zmiany w ciągu roku			Stan na 30.06.2025
		Założenie	Reklasyfikacja z długo- do krótkoterminowych	Wykorzystanie	
rezerwa urlopową	1 914 472	2 229 087	0	-1 914 472	2 229 087
rezerwa TFR	1 155 907	106 821	0	0	1 262 728
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	3 890 839	149 439	2 158 791	-4 362 305	1 836 764
rezerwa na premie (długoterminowa)	2 951 419	623 520	-2 158 791	0	1 416 148
RAZEM REZERWY	9 912 637	3 108 867	0	-6 276 777	6 744 727



14.

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

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

14.1. Kadra kierownicza

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

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

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

OSOBA POWIĄZANA OKRES	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Zarząd (suma wynagrodzenia należnego)	2 667 315	3 043 019	1 665 110	0
Andrzej Ilczuk	1 302 511	1 329 019	226 961	0
– wynagrodzenie gotówkowe stałe	431 700	417 000	—	—
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne	313 507	305 644	—	—
– wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	158 109	349 902	—	—
– program motywacyjny oparty na akcjach	557 304	606 375	—	—

OSOBA POWIĄZANA OKRES	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Janusz Dziemidowicz	682 402	857 000	1 157 534	0
– wynagrodzenie gotówkowe stałe	318 000	318 000	–	–
– program motywacyjny oparty na akcjach	364 402	539 000	–	–
Magdalena Jurewicz	682 402	857 000	280 614	0
– wynagrodzenie gotówkowe stałe	318 000	318 000	–	–
– program motywacyjny oparty na akcjach	364 402	539 000	–	–
Rada Nadzorcza	186 000	186 000	570 479	0
Rafał Olesiński	51 000	51 000	8 524	0
Maciej Marszałek	30 000	30 000	560 617	0
Wiktor Schmidt	24 000	24 000	0	0
Marcin Biłos	27 000	27 000	0	0
Kinga Stanisławska	27 000	27 000	1 338	0
Arkadiusz Pernal	27 000	27 000	0	0
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	28 000	34 000	b/d	b/d
Maciej Popowicz	28 000	34 000	b/d	b/d
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)	0	0	b/d	b/d
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)	0	0	b/d	b/d

OSOBA POWIĄZANA OKRES	Zobowiązania/rezerwy		Należności	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Zarząd	493 762	482 835	1 360	1 221
Andrzej Ilczuk	432 262	421 335	1 360	1 221
Janusz Dziemidowicz	61 500	61 500	0	0
Magdalena Jurewicz	0	0	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	5 535	6 150	0	0
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)	0	0	0	0

14.2. Pozostałe podmioty powiązane

PODMIOT POWIĄZANY	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidendy		Płatność Earn-out	
OKRES	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Jednostki zależne:	3 998 135	2 891 457	0	466 900	10 043 303	7 358 024	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	8 700	8 700	0	0	0	2 000 000	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	0	434 754	0	0	0	0
Ten Square Games S.R.L.	0	0	0	32 146	0	0	0	0
RORTOS S.R.L.	3 989 435	2 882 757	0	0	10 043 303	5 358 024	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	92 453	14 350	0	0	14 077 384	10 521 483
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	92 453	14 350	0	0	0	0
Roberto Simonetto	0	0	0	0	0	0	8 428 415	6 288 630
Antonio Farina	0	0	0	0	0	0	5 648 969	4 232 853
Jednostki stowarzyszone:	554 243	83 862	0	29 138	0	0	0	0
Gamesture Sp. z o.o.	554 243	83 862	0	29 138	0	0	0	0

PODMIOT POWIĄZANY	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki	
NA DZIEŃ	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Jednostki zależne:	1 603 098	1 785 391	0	468 411	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	3 567	1 784	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	4 950	0	435 951	0	0
Ten Square Games S.R.L.	0	0	0	32 461	0	0
RORTOS S.R.L.	1 599 531	1 778 657	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	16 157 002	25 143 243	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	0	1 230	0	0
Roberto Simonetto	0	0	9 656 947	15 027 237	0	0
Antonio Farina	0	0	6 500 055	10 114 776	0	0
Jednostki stowarzyszone:	354 710	93 693	0	21 310	1 453 645	1 344 143
Gamesture Sp. z o.o.	354 710	93 693	0	21 310	1 453 645	1 344 143

Jednostka dominująca sprzedawała w poprzednich latach polskim jednostkom zależnym gry wyprodukowane we własnym zakresie i w zamian otrzymuje wynagrodzenie z tego tytułu na zasadzie revenue share. Natomiast Ten Square Games Germany GmbH 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/utrzymaniowym gier spółki Rortos, za co Jednostka Dominująca otrzymuje wynagrodzenie.

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

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

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



15.

PROGRAMY MOTYWACYJNE OPARTE O AKCJE

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA ZARZĄDU – GRUDZIEŃ 2023

W dniu 19 grudnia 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwaliło program motywacyjny na lata 2024-2025 skierowany do członków Zarządu Spółki. Warunkiem otrzymania akcji jest przedstawienie planu działania na 2024 rok (1 transza); osiągnięcie kryteriów finansowych (wyników Grupy) za lata 2024-2025 (2 i 3 transza); kryterium pozostawania w Zarządzie Spółki. Łącznie uczestnicy mogą 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 podległy 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) oraz
- » w drugim kwartale 2025 roku zostało wydane uczestnikom 8.125 akcji, co odpowiada realizacji celu w zakresie 105-110 mln Adjusted EBITDA i tym samym 65% pierwotnej alokacji akcji (2 transza) oraz
- » w zakresie 3. transzy Rada Nadzorcza w marcu 2025 roku ustaliła cel wynikowy dla 2025 roku. Cel został ustalony jako osiągnięcie określonej kwoty Adjusted EBITDA (dane skonsolidowane), zgodnie z tabelą poniżej:

KRYTERIUM PROGRAMU – KWOTA ADJUSTED EBITDA (DANE SKONSOLIDOWANE W PLN)	% liczby akcji w ramach puli akcji wstępnie alokowanych, do których nabycia uprawniony jest Członek Zarządu	liczba akcji w ramach puli za 2025 rok (łącznie wszyscy Członkowie Zarządu)
122.500.000 i więcej	100%	12 500
113.000.000 – 122.499.999	95%	11 875
104.000.000 – 112.999.999	85%	10 625
99.000.000 – 103.999.999	75%	9 375
95.000.000 – 98.999.999	65%	8 125
Poniżej 95.000.000	0	0

Zgodnie z zasadami programu, po sfinalizowaniu sprawozdania finansowego za dany rok Rada Nadzorcza podejmie uchwałę dotyczącą ostatecznej alokacji akcji. Na dzień wydania niniejszego sprawozdania, koszt programu ujęty w 1. półroczu 2025 roku odpowiada przedziałowi realizacji celu uprawniającego do nabycia 100% wstępnej alokacji akcji, tj. 12.500 akcji.

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA KLUCZOWEJ KADRY – GRUDZIEŃ 2023

W dniu 21 grudnia 2023 roku Zarząd Jednostki Dominującej uchwalił program motywacyjny na lata 2024-2025 dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej. Warunkiem otrzymania akcji jest spełnienie zarówno kryteriów jakościowych indywidualnych dla uczestników; kryteriów finansowych (wyników Grupy); kryterium pozostawania zatrudnionym w ramach Grupy. Łącznie uczestnicy będą mogli nabyć w trzech transzach do 32.400 akcji. Po spełnieniu warunku programu, uczestnicy będą mogli nabyć akcje za cenę nominalną akcji równą 10 groszy za akcję. Akcje wykorzystane w tym programie pochodzą ze skupów akcji własnych, które odbyły się w pierwszym kwartale 2022 roku i 2024 roku. Akcje przekazane uczestnikom programu będą podlegały ograniczeniu czasowemu w zakresie ich sprzedaży.

Na dzień wydania niniejszego sprawozdania, w ramach rozliczenia programu:

- » w pierwszym kwartale 2024 roku zostało wydane uczestnikom 10.800 akcji (1 transza);
- » w drugim kwartale 2025 roku zostało wydane uczestnikom 7.020 akcji (2 transza);
- » koszt programu ujęty w 1. półroczu 2025 roku odpowiada przedziałowi realizacji celu uprawniającego do nabycia 100% wstępnej alokacji akcji dla 3. transzy, tj. 5.500 akcji.



PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2025–2029

W dniu 14 maja 2025 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwaliło program motywacyjny na lata 2025–2029 skierowany do kluczowych pracowników i współpracowników, a także członków Zarządu Spółki. Program przewiduje 3 transze: Transza I: lata 2025–2027, Transza II: lata 2026–2028, Transza III: lata 2027–2029. Łącznie w ramach wszystkich transz mogą zostać przyznane 323.799 uprawnień (akcje Spółki), co odpowiada ok. 5% kapitału zakładowego Spółki. Jego Uczestnicy będą mogli nabyć uprawnienia (akcje Spółki) pod warunkiem realizacji:

- » warunku wynikowego (80% wagi);
- » warunku rynkowego (20% wagi). Przez warunek rynkowy rozumie się zachowanie kursu akcji Spółki względem indeksu WIG wyższe o 10 p.p. dla każdej z transz.

Dodatkowo mogą zostać wyznaczone cele indywidualne.

Dla Transzy I (2025–2027) cel wynikowy został ustalony na poziomie 438 mln PLN skumulowanego wyniku Adjusted EBITDA za lata 2025–2027. Przy czym częściowa realizacja celu upoważnia do nabycia akcji zgodnie z poniższą tabelą:

% REALIZACJI WARUNKU WYNIKOWEGO	% UPRAWNIEŃ DLA WARUNKU WYNIKOWEGO
100%	100%
91%	65%
83%	35%

Po spełnieniu warunku programu, uczestnicy będą mogli nabyć akcje za cenę nominalną akcji równą 10 groszy za akcję. Akcje wykorzystane w tym programie będą pochodzić ze skupu akcji własnych lub nowej emisji.

Na dzień wydania niniejszego sprawozdania, wstępnie alokowano 106.760 uprawnień, a koszt programu ujęty w 1. półroczu 2025 roku w wysokości 1,1 mln PLN odpowiada przedziałowi realizacji celu wynikowego uprawniającego do nabycia 65% wstępnej alokacji akcji oraz przy założeniu spełnienia celu rynkowego.

16.

SPRAWY SĄDOWE

Grupa nie miała istotnych spraw sądowych w toku ani w 2025 roku ani w 2024 roku.

17.

INNE ZNACZĄCE WYDARZENIA

Nie wystąpiły inne, nieopisane powyżej znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za okres zakończony 30 czerwca 2025 roku.

18.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, które mogłyby mieć wpływ na dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za okres zakończony 30 czerwca 2025 roku.



ten square_games



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **JEDNOSTKOWE** SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży usług	152 553 058	176 717 519
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	20 842 313	25 793 150
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	131 710 745	150 924 369
Pozostałe przychody operacyjne	517 984	1 587 792
Koszty sprzedaży	71 254 414	99 238 829
Koszty ogólnego zarządu	11 540 073	12 640 128
Pozostałe koszty operacyjne	237 211	571 102
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	49 197 031	40 062 102
Przychody finansowe	12 499 413	10 580 800
Koszty finansowe	4 661 847	1 539 272
Zysk z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	375 648	-195 610
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	57 410 245	48 908 020
Podatek dochodowy	2 623 495	1 932 691
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	54 786 750	46 975 329
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Suma dochodów całkowitych	54 786 750	46 975 329

ZYSK NA AKCJĘ

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	6 476 000	7 334 822
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 359 865	6 342 120
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	25 957 044	46 975 329
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	4,01	6,40
rozwodniony za okres obrotowy	4,08	7,41
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





ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **JEDNOSTKOWE** SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa trwałe	242 929 972	245 043 741	245 340 940
Rzeczowe aktywa trwałe	9 001 033	10 672 451	13 864 006
Wartości niematerialne	3 400 796	2 205 420	1 759 989
Inwestycje w jednostkach zależnych	202 284 550	202 284 550	202 307 550
Pozostałe aktywa finansowe	23 503 483	24 408 483	22 886 470
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 740 110	5 472 837	4 522 925
Aktywa obrotowe	110 724 609	181 631 338	135 529 239
Należności	30 070 321	37 896 492	38 028 717
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 718	2 046 925	1 226 668
Aktywa z tytułu umów z klientami	18 023 379	22 163 492	19 544 621
Udzielone pożyczki	1 453 645	1 399 344	1 344 143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 169 546	118 125 085	75 385 090
AKTYWA RAZEM	353 654 581	426 675 079	380 870 179



PASYWA	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitały własne	216 536 895	259 688 832	233 158 241
Kapitał zakładowy	647 600	647 600	733 482
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	101 549 317	99 448 841	98 637 955
Zyski zatrzymane	127 791 004	174 862 246	258 140 036
Akcje własne (wielkość ujemna)	-13 947 126	-15 765 955	-124 849 332
Zobowiązania długoterminowe	5 866 780	24 178 857	22 854 182
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	743 896	600 631	463 417
Zobowiązania leasingowe	3 706 736	4 897 812	6 106 579
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 416 148	2 946 201	2 061 321
Pozostałe zobowiązania	0	15 734 213	14 222 865
Zobowiązania krótkoterminowe	131 250 906	142 807 390	124 857 756
Zobowiązania handlowe	7 871 000	9 839 272	10 209 311
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	23 435 773	23 435 773	23 435 773
Zobowiązania leasingowe	2 304 008	2 242 188	2 153 614
Pozostałe zobowiązania	17 119 028	15 724 548	11 899 668
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 460 656	5 233 509	4 630 718
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	77 060 441	86 332 100	72 528 672
PASYWA RAZEM	353 654 581	426 675 079	380 870 179



3.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 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 01.01.2025 r.	647 600	496 100	99 448 841	174 862 246	-15 765 955	259 688 832
Wpłata kapitału zakładowego	0	0	0	0	1 515	1 515
Płatności w formie akcji	0	0	2 100 475	0	0	2 100 475
Wypłata dywidendy	0	0	0	-100 040 677	0	-100 040 677
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Wydanie akcji własnych	0	0	0	-1 817 315	1 817 315	0
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	54 786 750	0	54 786 750
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	54 786 750	0	54 786 750
Kapitał własny na dzień 30.06.2025 r.	647 600	496 100	101 549 316	127 791 004	-13 947 125	216 536 895



za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2024 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	3 406	3 406
Płatności w formie akcji	0	0	3 977 425	0	0	3 977 425
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
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	-311 985	311 985	0
Umorzenie akcji własnych	-85 882	0	0	-108 685 250	108 771 132	0
Zysk netto	0	0	0	72 694 774	0	72 694 774
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	72 694 774	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2024 r.	647 600	496 100	99 448 841	174 862 246	-15 765 955	259 688 832

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 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	3 166 539	0	0	3 166 539
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
Zysk netto	0	0	0	46 975 329	0	46 975 329
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	46 975 329	0	46 975 329
Kapitał własny na dzień 30.06.2024 r.	733 482	496 100	98 637 955	258 140 036	-124 849 332	233 158 241

4.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	57 410 245	48 908 020
Korekty razem:	-7 698 795	428 802
Amortyzacja	2 175 565	3 927 168
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	497 323	-759 129
Odsetki zapłacone od leasingu	248 708	339 884
Odsetki naliczone od lokat	-890 570	-1 282 675
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	540 801	1 113 829
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10 043 303	-7 358 024
Zmiana stanu należności	7 826 171	6 173 460
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-4 609 154	-5 038 874
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-9 271 659	-2 169 241
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	4 140 113	2 864 755
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	2 100 476	3 166 539
Strata na jednostkach stowarzyszonych	-375 648	195 610
Strata / zysk ze sprzedaży środków trwałych	-37 618	-744 500
Inne korekty	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	49 711 450	49 336 822
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-306 940	3 268 633
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 404 510	52 605 455

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Splata udzielonych pożyczek	0	178 793
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 700 026	-1 438 622
Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 123	319 279
Nabycie udziałów	0	-1 211 790
Udzielone pożyczki	0	-353 275
Odsetki od pożyczek	0	11 768
Płatność z tytułu Earn-Out	-14 668 721	-10 957 715
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 330 624	-13 451 562
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 515	3 146
Dywidendy od jednostek zależnych	10 043 303	7 358 024
Inne wpływy finansowe	0	1 445 951
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-100 040 678	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 222 974	-1 548 142
Nabycie akcji własnych	0	-114 589 920
Odsetki od leasingu	-248 708	-339 884
Inne wydatki finansowe	-16 063	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-91 483 605	-107 670 825
D. Przepływy pieniężne netto razem	-58 409 719	-68 516 932
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i naliczonych odsetek	1 454 180	1 896 540
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	-56 955 539	-66 620 392
F. Środki pieniężne na początek okresu	118 125 085	142 005 482
G. Środki pieniężne na koniec okresu	61 169 546	75 385 090





ten square_games

VI

**DODATKOWE NOTY
OBJAŚNIAJĄCE
DO SPRAWOZDANIA
JEDNOSTKOWEGO**



PRZYCHODY

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Sprzedaż usług	152 553 058	176 717 519
SUMA przychodów ze sprzedaży	152 553 058	176 717 519
Pozostałe przychody operacyjne	517 984	1 587 792
Przychody finansowe	12 499 413	10 580 800
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	165 570 455	188 886 111
SUMA przychodów ogółem	165 570 455	188 886 111

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

1.1. Przychody – źródło

TYP PRZYCHODÓW	płatności 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
mikropłatności	143 036 222	99,8%	174 320 259	99,9%
reklamy	2 950	0,0%	32 139	0,0%
licencje	242 228	0,2%	195 880	0,1%
RAZEM PŁATNOŚCI	143 281 400	100,0%	174 548 278	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-1 950 450	N/D	-4 137 683	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	152 553 058	N/D	176 717 519	N/D

1.2. Przychody – gry

GRA	płatności 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
Fishing Clash	101 352 902	70,7%	120 816 542	69,2%
Hunting Clash	33 865 015	23,6%	45 842 249	26,3%
Let's Fish	4 215 566	2,9%	3 495 967	2,0%
Wild Hunt	3 700 384	2,6%	4 242 360	2,4%
pozostałe	147 533	0,2%	151 160	0,1%
RAZEM PŁATNOŚCI	143 281 400	100,0%	174 548 278	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-1 950 450	N/D	-4 137 683	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	152 553 058	N/D	176 717 519	N/D

1.3. Przychody – kontrahenci

KONTRAHENT	płatności 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
Google Inc.	67 665 561	47,2%	92 801 170	53,2%
Apple Distribution International	35 278 198	24,6%	54 749 559	31,4%
Appcharge Inc.	14 260 984	10,0%	315 885	0,2%
Xsolla Inc.	11 782 099	8,2%	20 636 826	11,8%
Adyen N.V.	7 828 381	5,5%	0	0,0%
pozostali	6 466 177	4,5%	6 044 838	3,4%
RAZEM PŁATNOŚCI	143 281 400	100,0%	174 548 278	100,0%
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	-1 950 450	N/D	-4 137 683	N/D
Przychód odroczoney w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	152 553 058	N/D	176 717 519	N/D

1.4. Przychody – kanały dystrybucji

KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
mobilny	137 165 376	95,7%	168 953 332	96,8%
przeglądarki	6 116 024	4,3%	5 594 946	3,2%
RAZEM PŁATNOŚCI	143 281 400	100,0%	174 548 278	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-1 950 450	N/D	-4 137 683	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	152 553 058	N/D	176 717 519	N/D

1.5. Przychody – podział geograficzny

KANAŁ DYSTRYBUCJI	płatności 01-06.2025	udział w płatnościach 01-06.2025	płatności 01-06.2024	udział w płatnościach 01-06.2024
Ameryka Północna	58 235 934	40,6%	76 523 118	43,8%
Europa	65 567 701	45,8%	75 970 655	43,5%
<i>i) w tym Polska</i>	<i>10 129 131</i>	<i>7,1%</i>	<i>11 063 238</i>	<i>6,3%</i>
<i>ii) w tym przychody od spółek zależnych</i>	<i>8 700</i>	<i>0,0%</i>	<i>8 700</i>	<i>0,0%</i>
Azja	11 576 605	8,1%	13 713 212	7,9%
Ameryka Południowa	4 005 028	2,8%	3 965 320	2,3%
Australia i Oceania	2 818 860	2,0%	3 213 008	1,8%
Afryka	1 077 272	0,7%	1 162 965	0,7%
RAZEM PŁATNOŚCI	143 281 400	100,0%	174 548 278	100,0%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	-1 950 450	N/D	-4 137 683	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	11 222 108	N/D	6 306 924	N/D
RAZEM PRZYCHODY	152 553 058	N/D	176 717 519	N/D

2.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Amortyzacja	2 175 565	3 927 168
Zużycie materiałów i energii	312 664	268 309
Usługi obce	82 094 959	112 997 636
Podatki i opłaty	746 097	834 410
Wynagrodzenia	15 272 543	16 728 593
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 268 663	4 043 871
Pozostałe koszty rodzajowe	158 377	71 699
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	105 028 868	138 871 686
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20 842 313	25 793 150
Koszty sprzedaży	71 254 414	99 238 829
Koszty ogólnego zarządu	11 540 074	12 640 129
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (kapitalizacja)	1 392 067	1 199 578



3.

PRZYCHODY FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Otrzymane dywidendy	10 043 303	7 358 024
Przychody z tytułu odsetek	2 456 110	1 359 447
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	1 863 329
Razem	12 499 413	10 580 800



4.

PODATEK DOCHODOWY I PODATEK ODRO CZONY

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 października 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 bilansowy.

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 lata 2022–2024 przy zastosowaniu w węższym zakresie ulg podatkowych związanych z IP BOX, spowodowałaby kumulatywnie konieczność dopłaty podatku w wysokości 0,7 mln PLN. Z uwagi na fakt, że nie jest to istotna kwota, Spółka nie utworzyła rezerwy na kwotę potencjalnej dopłaty podatku.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Dochód do opodatkowania	34 950 032	34 086 742
podatek bieżący	1 747 502	1 745 771
podatek dochodowy odroczony	875 993	186 920
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 623 495	1 932 691

ROZRACHUNKI Z TYTUŁU CIT NA 30.06.2025	Kwota w PLN
Bieżące rozrachunki z tytułu CIT	-23 428 055
Należność dotycząca roku obrotowego 2025	7 718
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2021	-10 894 769
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2020	-8 941 882
Rezerwa dotycząca roku obrotowego 2019	-3 599 122

UZGODNIENIE ZYSKU BRUTTO DO PODSTAWY OPODATKOWANIA:

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	za okres 01.01.2024 – 30.06.2024
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	57 410 245	48 908 020
Różnice kursowe – bilansowe, NPO, NKUP	1 742 674	-1 890 808
Otrzymane dywidendy	-10 043 303	-7 358 024
Spisanie należności NKUP	19 149	44 432
Rozwiązanie i zawiązanie rezerwy urlopowej	285 872	264 529
Zawiązanie i rozwiązanie rezerwy na pozostałe koszty	-170 014	-682 894
Darowizny	0	2 000
Amortyzacja wartości niematerialnych	196 692	366 763
Amortyzacja leasing	1 408 502	870 286
Amortyzacja środków trwałych	-243 328	1 001 302
Kapitalizacja kosztów gier	-1 392 067	-1 199 578
Pozostałe koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	-2 036 282	-19 448
Strata (zysk) z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	-375 648	195 610
Rozwinięcie dyskonta, aktualizacja wartości inwestycji	540 801	1 113 829
Płatności w formie akcji	2 100 476	3 166 545
Przychód (i powiązany z tym koszt) bilansowo odroczony w czasie	-5 131 545	695 513
Ulga B+R	-6 667 306	-9 579 254
Pozostałe koszty uzyskania przychodu niestanowiące kosztów bilansowo	-1 446 461	-1 812 081
Strata z poprzednich lat	-1 248 425	0
Dochód do opodatkowania	34 950 032	34 086 742
w tym dochód opodatkowany stawką 5% (IP Box)	34 950 032	34 915 419
w tym dochód opodatkowany stawką 19%	0	-828 677

STRUKTURA AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
rozliczanie consumable w czasie (per saldo)	716 166	598 965	462 080
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	2 323 244	2 735 435	2 327 836
rezerwa na urlopy	309 423	255 107	311 461
rezerwa na koszty audytu	10 640	25 270	6 460
leasing – wycena MSSF16	799 444	839 874	642 103
rezerwa na wynagrodzenia	527 140	968 710	704 570
rezerwy pozostałe	54 053	49 476	68 415
Razem	4 740 110	5 472 837	4 522 925

STRUKTURA REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
amortyzacja gier	646 151	419 030	333 237
wycena rozrachunków	97 745	181 601	130 180
Razem	743 896	600 631	463 417

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

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 25 sierpnia 2025 roku.

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Ilczuk

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Dziemidowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

Magdalena Jurewicz

Wrocław, 25 sierpnia 2025 roku