

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

ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU

Wrocław, 24.05.2021 r.



ten square_games

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO**DANE SKONSOLIDOWANE**

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody netto	174 113 976	95 017 672	38 081 839	21 965 849
Koszt własny sprzedaży	10 566 550	4 756 485	2 311 093	1 099 587
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	55 919 321	37 555 065	12 230 555	8 681 847
Zysk (strata) brutto	58 432 050	39 192 112	12 780 134	9 060 294
Zysk (strata) netto	52 681 537	35 340 987	11 522 394	8 170 004
EBITDA	56 860 731	38 248 741	12 436 458	8 842 208
EBITDA skorygowana	65 123 686	38 617 791	14 243 714	8 927 524
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 871 474	29 784 056	10 907 783	6 885 373
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 909 365	-959 914	-636 330	-221 910
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-273 953	-174 003	-59 918	-40 225

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
BILANS				
Aktywa trwałe	19 090 803	16 100 828	4 096 475	3 488 955
Aktywa obrotowe	367 558 584	307 582 759	78 870 155	66 651 374
Kapitał własny	302 418 679	238 050 607	64 892 535	51 584 166
Zobowiązania długoterminowe	7 366 296	7 437 421	1 580 648	1 611 645
Zobowiązania krótkoterminowe	76 864 412	78 195 559	16 493 447	16 944 517

Kurs EUR/PLN	2021	2020
- dla danych bilansowych	4,6603	4,6148
- dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,5721	4,3257

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.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO	2
DANE SKONSOLIDOWANE	2
Spis treści	3
INFORMACJE OGÓLNE	6
1. DANE SPÓŁKI.....	6
2. GRUPA KAPITAŁOWA.....	6
3. AKCJONARIAT	7
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.03.2021 ROKU	8
5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	9
Podstawa sporządzenia sprawozdania	9
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	9
Okresy prezentowane	9
Założenie kontynuacji działalności.....	9
Badanie przez firmę audytorską	9
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM....	14
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
5. KOMENTARZ DO WYNIKÓW	17
5.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
5.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	19
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	19
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	23
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYKARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	23
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	23
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	23
3.1. Konsolidacja – jednostki zależne	23
3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej.....	23
3.3. Przychody i koszty działalności finansowej	24
3.4. Podatek dochodowy.....	24
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	25
3.6. Wartości niematerialne	26

3.7.	Leasing	27
3.8.	Instrumenty finansowe	27
3.9.	Transakcje w walucie obcej.....	28
3.10.	Rozliczenia międzyokresowe	28
3.11.	Kapitały	29
3.12.	Płatności w formie akcji	29
3.13.	Wypłata dywidend.....	29
3.14.	Rezerwy.....	29
3.15.	Zobowiązania	29
3.16.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	29
NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE		32
1.	PRZYCHODY	32
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	35
3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	36
4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	36
5.	TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	37
6.	TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE	38
7.	NALEŻNOŚCI.....	39
8.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	40
9.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI.....	40
10.	PODZIAŁ ZYSKU ZA 2020 ROK	41
11.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	41
12.	PODATEK ODROZCZONY.....	43
13.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	44
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE		44
1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA.....	44
2.	PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER	45
3.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	45
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY.....	45
5.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	46
6.	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	47
7.	STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	47
8.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	47

9. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	47
10. KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA	47
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	48

INFORMACJE OGÓLNE

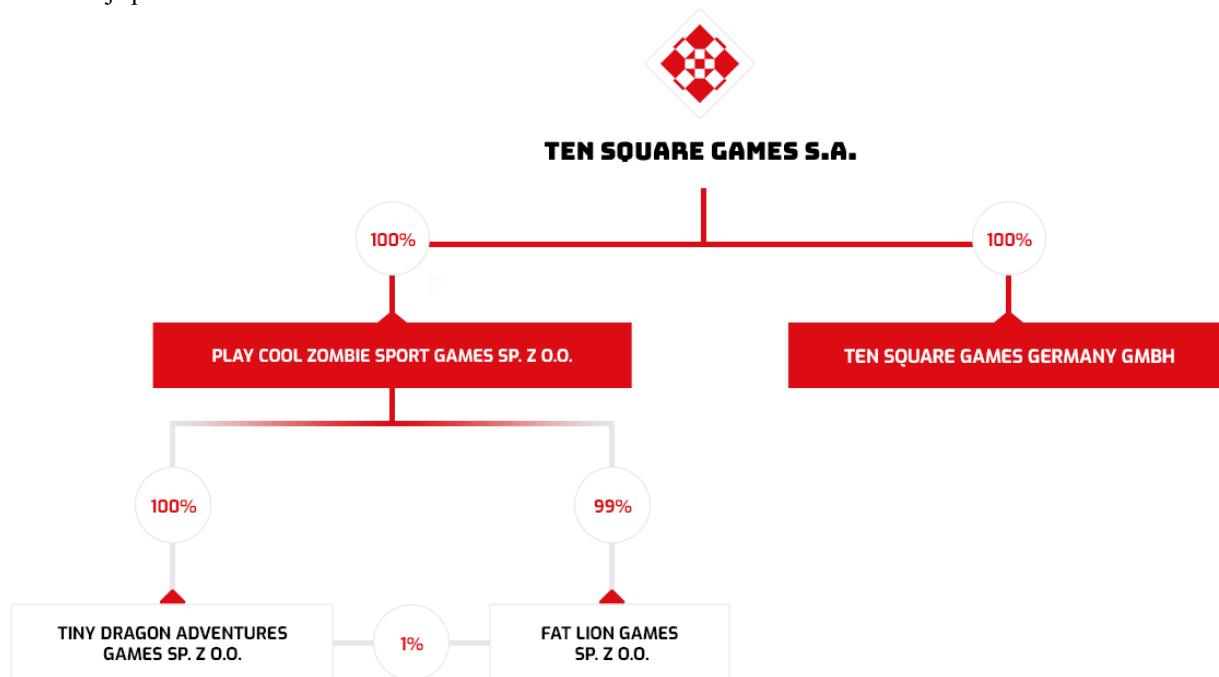
1. DANE SPÓŁKI

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

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

2. GRUPA KAPITAŁOWA

Ten Square Games S.A. jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wskazane na schemacie spółki zależne są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym od dnia założenia danej spółki.



3. AKCJONARIAT

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 24.05.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy 1	3 022 321	41,59%	3 022 321	41,59%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	368 255	5,07%	368 255	5,07%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	3 876 735	53,34%	3 876 735	53,34%
RAZEM	7 267 311	100%	7 267 311	100%

¹ Porozumienie akcjonariuszy Spółki z dnia 21.10.2019 roku dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki i zgodnego wykonywania praw głosu z akcji Spółki (raport bieżący nr 30/2019). Stronami porozumienia akcjonariuszy są m.in. Maciej Popowicz oraz Arkadiusz Pernal.

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2020	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy	3 739 649	51,46%	3 739 649	51,46%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	3 527 662	48,54%	3 527 662	48,54%
RAZEM	7 267 311	100%	7 267 311	100%

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2020 a 24.05.2021 roku wynikają z transakcji opisanych w:

- 1) otrzymanych w dniu 15 stycznia 2021 roku zawiadomieniach dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonych przez: Macieja Popowicza oraz Arkadiusza Pernala, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2021;
- 2) otrzymanym w dniu 10 maja 2021 r. od Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA działającego w imieniu funduszy inwestycyjnych: Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Aviva Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty PPK oraz Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Dużych Spółek zawiadomieniu dotyczącym stanu posiadania akcji Spółki przez te fundusze, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2021.

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 24.05.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,68%	194 826	2,68%
Członek Zarządu - Anna Idzikowska	20 000	0,28%	20 000	0,28%
Członek Zarządu - Janusz Dziemidowicz	84 249	1,16%	84 249	1,16%
Członek Zarządu - Wojciech Gattner	20 849	0,29%	20 849	0,29%
Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Pernal	807 600	11,11%	807 600	11,11%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Marszałek	44 000	0,60%	44 000	0,60%
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej - Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM	1 172 298	16,13%	1 172 298	16,13%
<i>pozostali</i>	6 095 013	83,87%	6 095 013	83,87%
RAZEM	7 267 311	100,00%	7 267 311	100,00%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2020	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,68%	194 826	2,68%
Wiceprezes Zarządu - Arkadiusz Pernal	1 014 012	13,95%	1 014 012	13,95%
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Marszałek	44 000	0,61%	44 000	0,61%
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Olesiński	669	0,01%	669	0,01%
Członek Rady Nadzorczej - Kinga Stanisławska	105	0,00%	105	0,00%
RAZEM	1 253 612	17,25%	1 253 612	17,25%
<i>pozostali</i>	<i>6 013 699</i>	<i>82,75%</i>	<i>6 013 699</i>	<i>82,75%</i>
RAZEM	7 267 311	100,00%	7 267 311	100,00%

Zmiany w strukturze akcji posiadanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej pomiędzy 31.12.2020 a 24.05.2021 roku wynikają ze zmian osobowych w składzie organów, oraz z transakcji opisanej w otrzymanym w dniu 15 stycznia 2021 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki złożonym przez Arkadiusza Pernala, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2021.

3.3. Serie akcji

seria akcji	liczba akcji na 24.05.2021 oraz na 31.12.2020	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	42 311	0,1 PLN	4 231,10

Akcje serii B dotyczą realizowanego w Spółce programu motywacyjnego, a podwyższenie kapitału zakładowego z tym związane było komunikowane raportem bieżącym nr 23/2019 oraz 25/2019.

30 lipca 2020 r. Spółka złożyła w KRS wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zapasowego o kwotę 2 606,60 zł w związku z programem motywacyjnym. Podwyższenie zostało zarejestrowane w dniu 31 sierpnia 2020 r.

W dniu 21 października 2020 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zarejestrował 26.066 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Tym samym spełnił się warunek w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW niniejszych akcji.

4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.03.2021 ROKU

Zarząd:

Maciej Zużalek – Prezes Zarządu;
 Anna Idzikowska – Członek Zarządu.
 Marcin Chruszczyński – Członek Zarządu.
 Janusz Dziemidowicz – Członek Zarządu.
 Wojciech Gattner – Członek Zarządu.
 Andrzej Ilczuk – Członek Zarządu

W dniu 17 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały dotyczące powołania w skład Zarządu obecnej kadencji:

Pana Janusza Dziemidowicza – Członek Zarządu;
 Pana Wojciecha Gattnera – Członek Zarządu;
 Pani Anny Idzikowskiej – Członek Zarządu;
 Pana Andrzeja Ilczuka – Członek Zarządu.

Powołanie wskazanych powyżej osób następuje z dniem zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy zmiany statutu Spółki, dokonanej uchwałą numer 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 16 grudnia 2020 roku, co nastąpiło dnia 21 stycznia 2021 roku.

Rada Nadzorcza:

Rafał Olesiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Wiktor Schmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
Marcin Biłos - Członek Rady Nadzorczej;
Tomasz Drożdżyński - Członek Rady Nadzorczej;
Maciej Marszałek - Członek Rady Nadzorczej;
Arkadiusz Pernal - Członek Rady Nadzorczej;
Kinga Stanisławska - Członek Rady Nadzorczej.

Między 1.01.2021 a 24.05.2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie organu.

5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA

Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2021 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2021 roku do dnia 31.03.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2020 roku oraz 31.03.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2020 roku do 31.03.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2020 roku do 31.03.2020 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2021 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 I kwartał 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Badanie przez firmę audytorską

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego

jednostkowego sprawozdania finansowego nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależną firmę audytorską.

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży usług	174 113 976	95 017 672
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	10 566 550	4 756 485
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	163 547 426	90 261 187
Pozostałe przychody operacyjne	381 540	4 702
Koszty sprzedaży	95 935 217	48 544 738
Koszty ogólnego zarządu	11 758 384	3 403 652
Pozostałe koszty operacyjne	316 044	762 434
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	55 919 321	37 555 065
Przychody finansowe	2 578 758	1 692 385
Koszty finansowe	66 029	55 338
Zysk (strata) na utracie kontroli	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	58 432 050	39 192 112
Podatek dochodowy	5 750 513	3 851 125
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	52 681 537	35 340 987
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	52 681 537	35 340 987
Zysk (strata) netto przypadająca na podmiot dominujący	52 681 537	35 340 987
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	5 428	0
Inna całkowite dochody	5 428	0
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych	5 428	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Suma dochodów całkowitych	52 676 109	35 340 987
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	52 676 109	35 340 987

Wyliczenie zysku na jedną akcję	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020
Ilość akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 267 311	7 241 245
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 267 311	7 241 245
Zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	52 681 537	35 340 987
zysk netto na jedną akcję w zł		
podstawowy za okres obrotowy	7,25 zł	4,88 zł
rozwodniony za okres obrotowy	7,25 zł	4,88 zł
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	7,25 zł	4,88 zł
rozwodniony za okres obrotowy	7,25 zł	4,88 zł
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną w zł		
podstawowy za okres obrotowy	0,00 zł	0,00 zł
rozwodniony za okres obrotowy	0,00 zł	0,00 zł

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywa trwale	19 090 803	16 100 828	11 214 548
Rzeczowe aktywa trwale	8 211 841	8 556 339	6 538 700
Wartości niematerialne	7 555 954	4 701 705	3 636 091
Pozostałe aktywa finansowe	857 595	857 595	673 312
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 465 413	1 985 189	366 445
Aktywa obrotowe	367 558 584	307 582 759	144 958 340
Należności	68 549 746	55 165 266	39 282 220
Aktywa z tytułu umów z klientami	13 428 564	14 915 356	572 386
Udzielone pożyczki	893 758	893 758	60 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	284 686 516	236 608 379	105 043 734
AKTYWA RAZEM	386 649 387	323 683 587	156 172 888

PASYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kapitały własne	302 418 679	238 050 607	128 394 461
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	302 418 679	238 050 607	128 394 461
Kapitał zakładowy	726 731	726 731	724 125
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	35 130 040	23 436 052	2 672 873
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	5 428	4 290	0
Zyski zatrzymane	266 060 380	213 387 434	124 501 363
Kapitał udziałowców niekontrolujących	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	7 366 296	7 437 421	6 323 055
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	778 223	443 394	812 193
Zobowiązania leasingowe	6 588 073	6 994 027	5 510 862
Zobowiązania krótkoterminowe	76 864 412	78 195 559	21 455 372
Zobowiązania handlowe	21 976 336	12 392 029	10 062 843
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 924 067	12 764 644	8 019 691
Pozostałe zobowiązania	664 935	635 806	409 827
Zobowiązania leasingowe	1 451 945	1 192 551	616 393
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 047 111	1 492 685	438 672
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	44 800 018	49 717 844	1 907 946
Zobowiązania razem	84 230 708	85 632 980	27 778 427
PASYWA RAZEM	386 649 387	323 683 587	156 172 888

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2021 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	726 731	496 100	23 436 052	4 290	213 387 434	238 050 607
Wpłata kapitału zakładowego						0
Płatności w formie akcji			11 693 989			11 693 989
Różnice kursowe				-4 290	-8 590	-12 880
Podział zysku netto						0
Wypłata dywidendy						0
Zysk netto					52 681 537	52 681 537
Inne dochody całkowite				5 428		5 428
Suma dochodów całkowitych				5 428	52 681 537	52 686 965
Zmiana kapitału własnego			11 693 989	1 138	52 672 947	64 368 074
Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.	726 731	496 100	35 130 041	5 428	266 060 381	302 418 681

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	724 125	496 100	1 764 034	0	89 160 377	92 144 636
Wpłata kapitału zakładowego	2 606					2 606
Płatności w formie akcji			21 672 018			21 672 018
Różnice kursowe						0
Podział zysku netto						0
Wypłata dywidendy					-27 371 907	-27 371 907
Zysk netto					151 598 963	151 598 963
Inne dochody całkowite				4 290		4 290
Suma dochodów całkowitych				4 290	151 598 963	151 603 253
Zmiana kapitału własnego	2 606	0	21 672 018	4 290	124 227 056	145 905 970
Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.	726 731	496 100	23 436 052	4 290	213 387 434	238 050 607

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2020 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	724 125	496 100	1 764 034		89 160 376	92 144 635
Wpłata kapitału zakładowego						0
Płatności w formie akcji			908 839		0	908 839
Różnice kursowe						0
Podział zysku netto						0
Wypłata dywidendy						0
Zysk netto					35 340 987	35 340 987
Inne dochody całkowite						0
Suma dochodów całkowitych					35 340 987	35 340 987
Kapitał własny na dzień 31.03.2020 r.	724 125	496 100	2 672 873	0	124 501 363	128 394 461

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	58 432 050	39 192 112
Korekty razem:	5 172 418	-7 735 372
Amortyzacja	941 410	693 676
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-1 327 070	-768 122
Odsetki zapłacone od leasingu	64 482	55 338
Zmiana stanu należności	-13 384 480	-14 110 329
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	11 167 863	5 558 886
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-4 917 826	95 569
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	1 486 792	-28 671
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	11 154 476	829 756
Inne korekty	-13 229	-61 475
Gotówka z działalności operacyjnej	63 604 468	31 456 740
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-13 732 994	-1 672 684
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 871 474	29 784 056
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 909 365	-959 914
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 909 365	-959 914
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Inne wpływy finansowe	0	20 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-209 471	-138 665
Odsetki od leasingu	-64 482	-55 338
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-273 953	-174 003
D. Przepływy pieniężne netto razem	46 688 156	28 650 139
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 389 981	1 163 568
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	48 078 137	29 813 707
F. Środki pieniężne na początek okresu	236 608 379	75 230 027
G. Środki pieniężne na koniec okresu	284 686 516	105 043 734

5. KOMENTARZ DO WYNIKÓW

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

5.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Podział płatności i przychodów po kwartałach dla głównych tytułów:

gra	1Q 2020	2Q 2020	3Q2020	4Q2020	1Q2021
Fishing Clash	84 677 795	158 043 812	164 256 332	155 356 610	131 659 442
Hunting Clash	65 559	347 467	3 361 414	12 302 557	26 840 820
Let's Fish	3 868 618	4 551 211	3 708 977	4 348 957	4 208 029
Wild Hunt	3 542 576	4 375 098	3 708 729	3 768 668	3 666 218
pozostałe	2 987 762	3 228 617	4 798 386	4 609 840	2 821 641
RAZEM PŁATNOŚCI¹	95 142 310	170 546 205	179 833 838	180 386 632	169 196 150
Przychód odroczonego w czasie (wirtualna waluta)	95 569	-693 809	-575 289	-3 370 129	3 213 637
Przychód odroczonego w czasie (durable)	0	0	0	-43 170 671	1 704 189
RAZEM PRZYCHODY	95 237 879	169 852 396	179 258 549	133 845 832	174 113 976

Rozbicie kosztów sprzedaży po kwartałach:

Wyszczególnienie	1Q 2020	2Q 2020	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021
Koszty sprzedaży	48 544 738	124 795 326	95 253 370	74 975 709	95 935 217
marketing:	19 122 999	72 755 974	40 423 986	32 328 468	40 137 460
- Fishing Clash	18 263 312	70 508 454	33 387 047	23 128 972	22 551 718
- Wild Hunt	325 446	470 675	667 616	78 860	0
- Hunting Clash	83 663	607 147	4 385 558	7 863 570	17 412 032
- pozostałe tytuły, wydarzenia	450 578	1 169 699	1 983 765	1 257 066	173 710
provizje	27 044 419	49 255 530	52 189 581	38 530 399	50 414 040
revenue share	417 224	473 283	421 434	439 675	477 124
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	1 559 372	1 683 409	1 613 386	2 820 699	3 961 297
pozostałe	400 724	627 129	604 983	856 468	945 296

W pierwszym kwartale 2021 r. płatności wyniosły 169,2 mln PLN i były o 78% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Głównym powodem tego wzrostu był tytuł Fishing Clash, dla którego płatności były wyższe o 47,0 mln PLN, to jest 55%. Dodatkowym istotnym czynnikiem decydującym o wzroście płatności była globalna premiera w trzecim kwartale 2020 roku gry Hunting Clash – przychody z niej wyniosły w 1 kwartale 2021 roku 26,8 mln PLN. W porównaniu do czwartego kwartału 2020 roku, płatności były niższe o 6%, głównie w wyniku zmniejszonych wpływów z gry Fishing Clash – wpływ spadku przychodów z tego tytułu był jednak w dużej mierze kompensowany wzrostem o 14,5 mln PLN płatności w grze Hunting Clash.

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

Starsze tytuły TSG, czyli Let's Fish oraz Wild Hunt wygenerowały płatności odpowiednio o 9% i 3% większe niż w pierwszym kwartale 2020 roku oraz o 3% i 3% mniejsze niż w czwartym kwartale 2020 roku. Gra Wild Hunt nie była w pierwszym kwartale 2021 wspierana budżetami marketingowymi, ruch był zatem generowany organicznie, a wzrost przychodów jest natomiast związany z wprowadzeniem nowych eventów i optymalizacją parametrów gry.

Grupa nie odnotowuje istotnej sezonowości sprzedaży. Poziom przychodów jest uzależniony od cyklu życia danej gry oraz od wydatków marketingowych poniesionych w czasie kilku - kilkunastu miesięcy przed raportowanym okresem.

Koszty wytworzenia sprzedanych usług obejmują głównie wynagrodzenia pracowników i współpracowników Spółki. Wzrost kosztów w 1Q 2021 wynika ze zwiększenia poziomu zatrudnienia w porównywanych okresach.

W korelacji z rosnącymi względem 1 kwartału 2020 roku przychodami, zwiększeniu uległa także kwota kosztów sprzedaży. W tej pozycji Grupa prezentuje przede wszystkim prowizje dla sklepów mobilnych oraz nakłady marketingowe. Koszty kampanii marketingowych wzrosły o kwotę 21,0 mln PLN głównie ze względu na mającą miejsce w trzecim kwartale 2020 roku globalną premierę gry Hunting Clash – wydatki marketingowe na ten tytuł wyniosły 17,4 mln PLN. Wydatki na grę Fishing Clash były o wyższe o kwotę 4,3 mln PLN. W porównaniu z kolei do 4 kwartału 2020 roku, koszty pozyskania płatnych użytkowników wzrosły o 7,8 mln PLN, za co odpowiada gra Hunting Clash (wzrost o 9,5 mln PLN).

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w 2021 roku spowodowany jest dalszym wzmocnieniem struktur firmowych – rozbudową działów ogólnofirmowych. oraz zwiększeniem kosztów utrzymania biura. Dodatkowo, należy wspomnieć, że koszty ogólnego zarządu w 1 kwartale 2021 roku zawierają kwotę 7,3 mln PLN związaną z niegotówkowym programem motywacyjnym opartym o akcje (1 kwartał 2020: 0,1 mln PLN), zatem przy wyłączeniu tych kosztów koszty ogólnego zarządu wzrosły w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o kwotę 1,1 mln PLN.

W 1Q 2021 Grupa odnotowała także dodatnie różnice kursowe w wysokości 2,6 mln PLN w porównaniu do 1,7 mln w analogicznym okresie poprzedniego roku, co jest głównie związane z wyceną bilansową środków pieniężnych i rozrachunków na dzień 31.03.2021 roku.

Wszystkie omówione powyżej czynniki przełożyły się na istotny wzrost wyniku netto, który to za 1Q 2021 wyniósł 52,7 mln PLN i był o 17,3 mln PLN (to jest o 49%) wyższy w porównaniu do 1Q 2020 roku. Z kolei podstawowy miernik wyników używany przez Grupę, czyli skorygowana EBITDA, wyniósł 65,1 mln PLN i był wyższy o 26,5 mln PLN (to jest 69%) niż w analogiczny kwartale roku ubiegłego.

5.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W ujęciu bilansowym, wysoka sprzedaż produktów Grupy przekłada się na wzrost aktywów obrotowych (wzrost gotówki oraz wzrost należności handlowych). Dodatkowo, większa liczba nowych projektów przekłada się na wzrost wartościowy pozycji „wartości niematerialnych”.

Wzrost należności jest spowodowany otrzymaniem od drugiego największego klienta (Apple) płatności za miesiąc luty na początku kwietnia, podczas gdy płatność za listopad 2020 roku była otrzymana w grudniu 2020 roku (zatem na dzień 31.03.2021 należność od Apple dotyczyła dwóch miesięcy – lutego i marca).

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych wynika głównie z momentu dokonania płatności (w grudniu 2020 roku część zobowiązań została spłacona przed terminem wymagalności).

Spadek zobowiązań z tytułu podatków wynika przede wszystkim z zapłaty w marcu 2021 roku ostatecznej kwoty podatku CIT za rok 2020.

Spadek zobowiązań z tytułu umów z klientami wynika z mniejszych w 1 kwartale 2021 roku w porównaniu z kwartałem poprzednim przychodów z gry Fishing Clash, a zatem niższej kwoty odroczonej w czasie przychodów.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży usług	173 440 494	94 050 376
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	10 589 660	4 756 135
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	162 850 834	89 294 241
Pozostałe przychody operacyjne	381 293	4 608
Koszty sprzedaży	95 832 122	48 466 125
Koszty ogólnego zarządu	11 681 312	3 354 191
Pozostałe koszty operacyjne	314 124	761 736
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	55 404 569	36 716 797
Przychody finansowe	2 563 365	3 482 222
Koszty finansowe	66 029	55 338
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	57 901 905	40 143 681
Podatek dochodowy	5 661 971	3 728 416
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	52 239 935	36 415 265
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	52 239 935	36 415 265
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	52 239 935	36 415 265

Wyliczenie zysku na jedną akcję	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020
Ilość akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 267 311	7 241 245
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 267 311	7 241 245
Zysk netto	52 239 935	36 415 265
zysk netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy		
podstawowy za okres obrotowy	7,19 zł	5,03 zł
rozwodniony za okres obrotowy	7,19 zł	5,03 zł

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywa trwale	20 093 567	16 221 198	11 219 548
Rzeczowe aktywa trwale	8 196 663	8 556 339	6 538 700
Wartości niematerialne	7 555 954	4 701 705	3 636 091
Inwestycje w jednostkach zależnych	116 080	120 371	5 000
Udzielone pożyczki	901 862	0	
Pozostałe aktywa finansowe	857 595	857 595	673 312
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 465 413	1 985 189	366 445
Aktywa obrotowe	361 923 973	303 094 104	142 678 597
Należności	67 563 804	54 083 587	41 490 113
Aktywa z tytułu umów z klientami	13 428 564	14 915 356	572 386
Udzielone pożyczki	893 758	893 758	60 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	280 037 847	233 201 403	100 556 098
AKTYWA RAZEM	382 017 540	319 315 303	153 898 145

PASYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kapitały własne	297 647 549	233 713 625	126 145 490
Kapitał zakładowy	726 731	726 731	724 125
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	35 130 041	23 436 052	2 672 873
Zyski zatrzymane	261 294 677	209 054 742	122 252 392
Zobowiązania długoterminowe	7 377 613	7 448 738	6 334 372
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	789 540	454 711	823 510
Zobowiązania leasingowe	6 588 073	6 994 027	5 510 862
Zobowiązania krótkoterminowe	76 992 378	78 152 940	21 418 283
Zobowiązania handlowe	23 175 718	12 392 029	10 062 843
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 890 122	12 722 936	7 988 277
Zobowiązania leasingowe	1 451 945	1 192 551	616 393
Pozostałe zobowiązania	651 410	634 894	404 152
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 023 165	1 492 685	438 672
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	44 800 018	49 717 844	1 907 946
PASYWA RAZEM	382 017 540	319 315 303	153 898 145

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2021 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	726 731	496 100	23 436 052	0	209 054 742	233 713 625
Kapitał własny po korektach	726 731	496 100	23 436 052	0	209 054 742	233 713 626
Wpłata kapitału zakładowego						0
Płatności w formie akcji			11 693 989			11 693 989
Wyplata dywidendy						0
Zysk netto					52 239 935	52 239 935
Suma dochodów całkowitych					52 239 935	52 239 935
Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.	726 731	496 100	35 130 041	0	261 294 677	297 647 549

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	724 125	496 100	1 764 034	0	85 837 127	88 821 386
Kapitał własny po korektach	724 125	496 100	1 764 034	0	85 837 127	88 821 386
Wpłata kapitału zakładowego	2 606					2 606
Płatności w formie akcji			21 672 018			21 672 018
Wyplata dywidendy					-27 371 907	-27 371 907
Zysk netto					150 589 521	150 589 521
Suma dochodów całkowitych					150 589 521	150 589 521
Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.	726 731	496 100	23 436 052	0	209 054 742	233 713 625

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2020 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	724 125	496 100	1 764 034	0	85 837 127	88 821 386
Kapitał własny po korektach	724 125	496 100	1 764 034	0	85 837 127	88 821 386
Wpłata kapitału zakładowego						0
Płatności w formie akcji			908 839			908 839
Wyplata dywidendy						0
Zysk netto					36 415 265	36 415 265
Suma dochodów całkowitych					36 415 265	36 415 265
Kapitał własny na dzień 31.03.2020 r.	724 125	496 100	2 672 873	0	122 252 392	126 145 490

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021	za okres 01.01.2020 - 31.03.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	57 901 905	40 143 681
Korekty razem:	5 248 215	-10 532 254
Amortyzacja	933 881	693 676
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	-1 324 495	-718 444
Odsetki zapłacone od leasingu	64 482	55 338
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-1 656 905
Zmiana stanu należności	-13 480 217	-15 341 505
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	11 330 684	5 600 408
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-4 917 826	95 569
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	1 486 792	-28 671
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	11 154 476	829 756
Inne korekty	438	-61 476
Gotówka z działalności operacyjnej	63 150 120	29 611 427
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-13 631 082	-1 529 071
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 519 038	28 082 356
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 894 187	-959 914
Udzielone pożyczki	-901 860	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 796 047	-959 914
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Dywidendy od jednostek zależnych	0	1 656 905
Splaty pożyczek	0	20 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-209 471	-138 665
Odsetki od leasingu	-64 482	-55 338
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-273 953	1 482 903
D. Przepływy pieniężne netto razem	45 449 038	28 605 345
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 387 406	1 113 890
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	46 836 444	29 719 234
F. Środki pieniężne na początek okresu	233 201 403	70 836 864
G. Środki pieniężne na koniec okresu	280 037 847	100 556 098

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE” w kształcie obowiązującym na dzień 31.03.2021 roku.

2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Konsolidacja – jednostki zależne

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 przejęciem 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.

3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Grupa wyróżnia trzy źródła przychodów:

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

Przychody z tytułu dodatkowych funkcjonalności zakupionych przez graczy (mikropłatności)

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

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

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

Przychody z tytułu reklam wyświetlanych w grach (reklamy)

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

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

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

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

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

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

3.3. Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

3.4. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

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

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

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

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

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

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

3.6. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

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

Prace rozwojowe w toku realizacji, jako niemortyzowane 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.

3.7. Leasing

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

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

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

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

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

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

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

3.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Transakcje w walucie obcej

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

Wycena

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

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

Transakcje w ciągu roku

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

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

3.10. Rozliczenia międzyokresowe

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

3.11. Kapitały

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

3.12. Płatności w formie akcji

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

3.13. Wyplata dywidend

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

3.14. Rezerwy

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

3.15. Zobowiązania

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

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

3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

Profesjonalny osąd

Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych

Grupa zaczyna aktywować nakłady na prace rozwojowe w momencie, kiedy możliwe jest do udowodnienia, iż wskazane prace będą stanowiły prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem że Grupa posiada wystarczające środki potrzebne

do ukończenia, użytkowania i pozyskiwania korzyści ze składnika wartości niematerialnych. Spełnienie obu kryteriów, tj. możliwości osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych jak i warunku posiadania wystarczających środków opiera się na szacunku Zarządu wynikającym z analizy rynku oraz sytuacji finansowej Grupy.

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wartość godziwa płatności w formie akcji

Wartość godziwa to kwota, za jaką dany składnik majątku mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, na warunkach transakcji rynkowej pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi niepowiązanymi 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.

Wykorzystanie dóbr zużywalnych w czasie (eng. consumables)

Spółka szacuje na dzień sprawozdawczy liczbę niewykorzystanych pakietów premium (banknoty i perły) dla aktywnych graczy. Bazą do ustalenia liczby nierozliczonych pakietów jest wskaźnik ich rotacji (średni okres wykorzystania pakietu przez użytkowników aktywnych² oraz średnie przychody uzyskane ze sprzedaży pakietów premium. Na podstawie analizy szacowany średni okres wykorzystania pakietu wynosi do 7 dni.

² Spółka definiuje użytkownika aktywnego jako takiego, który dokonał kiedykolwiek minimum jednej płatności do dnia bilansowego oraz był aktywny w grze (tj. zalogował się minimum 1 raz) w ciągu 30 dni poprzedzających dzień bilansowy i/lub po dniu bilansowym

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

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

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

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

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

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

W toku 2020 roku Spółka wprowadziła zmiany w swoich systemach informatycznych, dzięki czemu rozpoczęła zbieranie danych pozwalających na dokonanie analizy wykorzystania w czasie dóbr trwałych. W związku z tym Spółka dokonała na dzień 31 grudnia 2020 roku szacunku kwoty zobowiązania (zobowiązania z tytułu umów z klientami) z tytułu udostępnienia trwałego dobra w grze - przychody dotyczące zakupu trwałych wirtualnych towarów są rozpoznawane przez szacowany średni okres gry użytkowników płacących. Oszacowanie średniego okresu pozostawania w grze przez użytkownika płacącego wymaga posiadania wystarczająco długiej historii zachowania gracza. W związku z powyższym, od dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonuje rozpoznania w czasie przychodu z dóbr trwałych dla gry Fishing Clash; drugi wiodący tytuł Hunting Clash jest obecny na rynku zbyt krótko, aby można było w sposób wiarygodny określić średni czas pozostawania w grze przez użytkownika płacącego, co jest niezbędnym elementem modelu obliczeniowego.

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 2,5 mln PLN (zgodnie z polityką rachunkowości nie więcej niż 5% wyniku brutto).

NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE**1. 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	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Sprzedaż usług	174 113 976	95 017 672	45 303 640
SUMA przychodów ze sprzedaży	174 113 976	95 017 672	45 303 640
Pozostałe przychody operacyjne	381 540	4 702	40 212
Przychody finansowe	15 837	1 692 385	379 609
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	174 511 353	96 714 759	45 723 461
SUMA przychodów ogółem	174 511 353	96 714 759	45 723 461

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

1.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników

Zarząd nie wydziela odrębnych segmentów działalności spełniających definicję MSSF 8 par. 5, w tym przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań, dla których byłaby sporządzana odrębna informacja finansowa i na podstawie której były podejmowane decyzje dotyczące alokacji zasobów przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Zarząd ocenia obecnie wyniki finansowe Grupy Kapitałowej przede wszystkim w oparciu o 2 wskaźniki: „Płatności” oraz „EBITDA skorygowana”.

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”.

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

Uzgodnienie przychodów i płatności znajduje się w punkcie 1.2 poniżej.

Poniższe tabele prezentują wyliczenie wskaźnika „EBITDA skorygowana”.

Dane jednostkowe Ten Square Games S.A.:

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zysk na działalności operacyjnej	55 404 569	36 716 797
Amortyzacja	933 881	693 676
EBITDA	56 338 450	37 410 473
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego	11 693 989	302 152
Przychód po prowizjach odroczone w czasie (niewykorzystana wirtualna waluta)	-2 249 545	66 898
Przychód po prowizjach odroczone w czasie (niewykorzystane durable)	-1 181 489	0
EBITDA skorygowana	64 601 405	37 779 523

Dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej:

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zysk na działalności operacyjnej	55 919 321	37 555 065
Amortyzacja	941 410	693 676
EBITDA	56 860 731	38 248 741
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego	11 693 989	302 152
Przychód po prowizjach odroczoney w czasie (niewykorzystana wirtualna waluta)	-2 249 545	66 898
Przychód po prowizjach odroczoney w czasie (niewykorzystane durable)	-1 181 489	0
EBITDA skorygowana	65 123 687	38 617 791

1.2. Przychody – źródło

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

typ przychodów	płatności 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021	płatności 1Q 2020	udział w płatnościach 1Q 2020
mikropłatności	166 343 037	98,3%	91 568 092	96,5%
reklamy	1 835 815	1,1%	2 463 987	2,6%
licencje	1 017 298	0,6%	890 024	0,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	100,0%	94 922 103	100,0%
przychód odroczoney w czasie	4 917 826	N/D	95 569	N/D
RAZEM PRZYCHODY	174 113 976	N/D	95 017 672	N/D

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

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

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

1.3. Przychody – gry

gra	płatności 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021	płatności 1Q 2020	udział w płatnościach 1Q 2020
Fishing Clash	131 659 442	77,8%	84 677 795	89,2%
Hunting Clash	26 840 820	15,9%	65 559	0,1%
Let's Fish	4 208 029	2,5%	3 868 618	4,1%
Wild Hunt	3 666 218	2,2%	3 542 576	3,7%
pozostałe	2 821 641	1,7%	2 987 762	2,9%
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	100,0%	95 142 310	100,0%
przychód odroczonego w czasie	4 917 826	N/D	95 569	N/D
RAZEM PRZYCHODY	174 113 976	N/D	95 237 879	N/D

W I kwartale 2021 roku Grupa rozpoznała kwotę 4,9 mln PLN przychodu odroczonego w czasie w czwartym kwartale 2020 roku, co wynika przede wszystkim ze spadku przychodów w Fishing Clash w bieżącym okresie.

Podział przychodów po kwartałach dla głównych tytułów:

gra	1Q 2020	2Q 2020	3Q2020	4Q2020	1Q2021
Fishing Clash	84 677 795	158 043 812	164 256 332	155 356 610	131 659 442
Hunting Clash	65 559	347 467	3 361 414	12 302 557	26 840 820
Let's Fish	3 868 618	4 551 211	3 708 977	4 348 957	4 208 029
Wild Hunt	3 542 576	4 375 098	3 708 729	3 768 668	3 666 218
pozostałe	2 767 555	3 228 617	4 798 386	4 609 840	2 821 641
RAZEM PŁATNOŚCI	94 922 103	170 546 205	179 833 838	180 386 632	169 196 150
Przychód odroczonego w czasie (wirtualna waluta)	95 569	-693 809	-575 289	-3 370 129	3 213 637
Przychód odroczonego w czasie (durable)	0	0	0	-43 170 671	1 704 189
RAZEM PRZYCHODY	95 017 672	169 852 396	179 258 549	133 845 832	174 113 976

1.4. Przychody – kontrahenci

kontrahent	płatności 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021	płatności 1Q 2020	udział w płatnościach 1Q 2020
Google Inc.	99 571 806	58,8%	53 169 108	56,0%
Apple Distribution International	60 431 493	35,7%	33 055 646	34,8%
pozostali (w tym żaden jednostkowo nie przekracza 10%)	9 192 851	5,4%	8 697 349	9,2%
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	100,0%	94 922 103	100,0%
przychód odroczonego w czasie	4 917 826	N/D	95 569	N/D
RAZEM PRZYCHODY	174 113 976	N/D	95 017 672	N/D

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

kanal dystrybucji	płatności 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021	płatności 1Q 2020	udział w płatnościach 1Q 2020
mobilny	162 213 592	95,9%	88 734 952	93,5%
przeglądarki	6 982 558	4,1%	6 187 150	6,5%
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	100,0%	94 922 103	100,0%
przychód odroczoney w czasie	4 917 826	N/D	95 569	N/D
RAZEM PRZYCHODY	174 113 976	N/D	95 017 672	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 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021	płatności 1Q 2020	udział w płatnościach 1Q 2020
Ameryka Północna	75 308 486	44,5%	38 249 613	40,3%
Europa	62 975 561	37,2%	39 268 840	41,4%
<i>w tym Polska</i>	<i>8 155 801</i>	<i>4,8%</i>	<i>5 695 666</i>	<i>6,0%</i>
Azja	23 071 137	13,6%	12 875 310	13,6%
Ameryka Południowa	4 116 972	2,4%	2 416 456	2,5%
Australia i Oceania	2 355 282	1,4%	1 410 351	1,5%
Afryka	1 368 713	0,8%	701 532	0,7%
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	100%	94 922 103	100%
przychód odroczoney w czasie	4 917 826	N/D	95 569	N/D
RAZEM PRZYCHODY	174 113 976	N/D	95 017 672	N/D

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Amortyzacja	941 411	693 676
Zużycie materiałów i energii	222 719	534 680
Usługi obce	100 870 090	51 002 818
Podatki i opłaty	629 742	281 657
Wynagrodzenia	17 182 670	4 111 609
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 371 957	548 000
Pozostałe koszty rodzajowe	72 597	25 690
Koszty w układzie rodzajowym	121 291 186	57 198 130
<i>w tym koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</i>	<i>-3 031 035</i>	<i>-493 255</i>
Koszty w układzie kalkulacyjnym	118 260 151	56 704 875
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	10 566 550	4 756 485
Koszty sprzedaży	95 935 217	48 544 738
Koszty ogólnego zarządu	11 758 384	3 403 652

Rozbicie kosztów sprzedaży po kwartałach:

Wyszczególnienie	1Q 2020	2Q 2020	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021
Koszty sprzedaży	48 544 738	124 795 326	95 253 370	74 975 708	95 935 217
marketing:	19 122 999	72 755 974	40 423 986	32 328 468	40 137 460
- <i>Fishing Clash</i>	18 263 312	70 508 454	33 387 047	23 128 972	22 551 718
- <i>Wild Hunt</i>	325 446	470 675	667 616	78 860	0
- <i>Hunting Clash</i>	83 663	607 147	4 385 558	7 863 570	17 412 032
- <i>pozostałe tytuły, wydarzenia</i>	450 578	1 169 699	1 983 765	1 257 066	173 710
provizje	27 044 419	49 255 530	52 189 581	38 530 399	50 414 040
revenue share	417 224	473 283	421 434	439 675	477 124
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	1 559 372	1 683 409	1 613 386	2 820 699	3 961 297
pozostałe	400 724	627 129	604 983	856 470	945 296

3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Pozostałe	381 540	4 702
Razem	381 540	4 702

Na pozostałe przychody operacyjne w 1 kwartale 2021 roku składa się głównie otrzymany od partnera biznesowego zwrot kosztów operacyjnych w kwocie 326 tys. PLN.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Darowizny	257 595	754 500
Spisanie nieściągalnych należności	3 226	1 169
Pozostałe	55 223	6 765
Razem	316 044	762 434

Większość pozostałych kosztów operacyjnych stanowią darowizny, w tym darowizna w kwocie 232 tys. PLN na fundację Healthy Seas Foundation w ramach współpracy dotyczącej gry Fishing Clash.

4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody z tytułu odsetek	15 837	44 418
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	2 562 921	1 647 967
Razem	2 578 758	1 692 385

Koszty finansowe	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
odsetki od leasingu	64 482	55 338
pozostałe	1 547	0
Razem	66 029	55 338

5. TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Pozostałe środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	2 278 219	8 693 695	198 898	11 170 812
Zwiększenia, z tytułu:	212 872	0	0	212 872
- nabycia środków trwałych	212 872	0	0	212 872
Zmniejszenia	38 317	0	0	38 317
- sprzedaż środków trwałych	38 317	0	0	38 317
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021	2 452 773	8 693 695	198 898	11 345 366
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 110 157	1 373 227	131 089	2 614 473
Zwiększenia, z tytułu:	112 954	434 685	4 486	552 126
- amortyzacji	112 954	434 685	4 486	552 126
Zmniejszenia	33 073	0	0	33 073
Umorzenie na dzień 31.03.2021	1 190 038	1 807 911	135 576	3 133 525
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0		0
Zwiększenia	0	0		0
Zmniejszenia	0	0		0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2021	0	0		0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021	1 262 736	6 885 784	63 322	8 211 842

Struktura własnościowa – wartość netto:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Własne	1 326 057	1 235 871
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	6 885 784	7 320 468
Razem	8 211 841	8 556 339

6. TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	7 995 077	669 286	2 554 464	11 218 827
Zwiększenia, z tytułu:	0	204 970	3 031 035	3 236 006
- nabycia	0	204 970	3 031 035	3 236 006
- reklasyfikacji	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- reklasyfikacji	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021	7 995 077	874 256	5 585 499	14 454 833
Umorzenie na dzień 01.01.2021	3 681 433	586 731	0	4 268 164
Zwiększenia, z tytułu:	363 100	18 656	0	381 756
- amortyzacji	363 100	18 656	0	381 756
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2021	4 044 533	605 387	0	4 649 920
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	2 248 958	0	0	2 248 958
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2021	2 248 958	0	0	2 248 958
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021	1 701 586	268 869	5 585 499	7 555 954

Na wartość netto na dzień 31.03.2021 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się gry Grupy:

- 1) Fishing Clash – wartość netto: 42.518,56 PLN, pozostały okres amortyzacji: 3 miesiące
- 2) Wild Hunt – wartość netto: 7.757,65 PLN, pozostały okres amortyzacji: 1 miesiąc
- 3) Golf Rush – wartość netto: 187.215,98 PLN, pozostały okres amortyzacji: 24 miesiące
- 4) SoliTales – wartość netto: 249.539,60 PLN, pozostały okres amortyzacji: 9 miesięcy
- 5) Flip This House – wartość netto: 309.390,71 PLN, pozostały okres amortyzacji: 9 miesięcy
- 6) Hunting Clash – wartość netto: 905.164,20 PLN, pozostały okres amortyzacji: 31 miesięcy

Na pozycję „wartości niematerialne w budowie” na dzień 31.03.2020 składają się kapitalizowane koszty zmodyfikowanej gier Golf Royale, Undead Clash oraz dwóch innych tytułów o nieujawnionych nazwach.

7. NALEŻNOŚCI

Strukturę należności przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Należności handlowe	57 331 158	47 589 017
Pozostałe należności	8 465 503	4 073 461
Rozliczenia międzyokresowe	2 753 085	3 502 788
Razem	68 549 746	55 165 266

Struktura walutowa należności handlowych:

waluta	31.03.2021			31.12.2020		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
PLN	25 663 750	25 663 750	44,76%	25 032 361	25 032 361	52,60%
USD	7 805 167	30 967 782	54,02%	5 733 350	21 548 224	45,28%
EUR	74 827	348 716	0,61%	103 763	478 845	1,01%
RUB	6 065 480	318 438	0,56%	10 132 938	507 660	1,07%
pozostałe waluty	-----	32 472	0,06%	-----	21 927	0,04%
RAZEM		57 331 158	100%		47 589 017	100%

Struktura wiekowa:

przeterminowanie	31.03.2021	31.12.2020
	wartość należności	wartość należności
nieprzeterminowane	56 405 379	44 211 099
do miesiąca	924 927	607 355
1-3 miesiące	60	2 247 572
3-6 miesięcy		522 991
6-12 miesięcy	792	0
powyżej roku		0
razem należności	57 331 158	47 589 017

Płatności od użytkowników są agregowane przez pośredników (sklepy mobilne, agregatorów płatności, licencjobiorców). Płatności z tytułu wyświetlonych reklam są natomiast kumulowane przez pośredników reklamowych. W strukturze należności największe salda pochodzą od: Google Inc – 43,8% na 31.03.2021 w porównaniu do 49,9% na 31.12.2020; Apple Distribution International – 50,3% na 31.03.2021 w porównaniu do 32,7% na 31.12.2020. Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 31.03.2021 i 31.12.2020.

Grupa na dzień bilansowy 31.03.2021 oraz na 31.12.2020 nie posiadała istotnych kwot należności, co do których oczekiwałaby wystąpienia strat kredytowych.

8. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na pozostałe należności krótko- i długoterminowe składają się:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	8 465 503	4 073 461
- z tytułu podatku VAT	8 309 028	4 046 461
- kaucja z tyt. najmu biura	156 475	27 000
- inne	0	0

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Pozostałe należności długoterminowe w tym:	857 595	857 595
- kaucja z tyt. najmu biura	857 595	857 595

W skład rozliczeń międzyokresowych wchodzi:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Oplaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	264 330	122 517
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	1 873 727	2 405 477
Ubezpieczenia	9 576	20 639
Reklama TV – przedpłata	0	830 488
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	605 453	123 667
Suma końcowa	2 753 085	3 502 788

9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Grupa dokonała szacunku kwoty zobowiązania 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.

Poniższe tabele prezentują na dzień 31.03.2021 oraz 31.12.2020 r. aktywa oraz pasywa dotyczące rozpoznawania w czasie przychodu z durabli

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Koszty prowizji dotyczącej przychodu odroczonego w czasie (niewykorzystana wirtualna waluta)	1 000 063	1 964 155
Koszty prowizji dotyczącej przychodu odroczonego w czasie (niewykorzystane durable)	12 428 501	12 951 201
Aktywa z tytułu umów z klientami	13 428 564	14 915 356

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Przychód odroczonego w czasie (niewykorzystana wirtualna waluta)	3 333 536	6 547 173
Przychód odroczonego w czasie (niewykorzystane durable)	41 466 482	43 170 671
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	44 800 018	49 717 844

10. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2020 ROK

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, decydujące o podziale zysku wypracowanego w 2020 roku, będzie mieć miejsce po dniu podpisania niniejszego raportu.

Propozycja Zarządu Spółki odnośnie podziału zysku została opisana w punkcie nr 4 Pozostałych informacji dodatkowych.

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

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

1. Kadra kierownicza

Osoba powiązana	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Zarząd	7 213 174	166 500	0	0
Maciej Popowicz (do 20.05.2020)	0	54 000	0	0
- Ten Square Games S.A.	0	54 000	0	0
Maciej Zużalek (od 20.05.2020)	6 239 268	0	0	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe	206 100	0	0	0
- Ten Square Games S.A. - program motywacyjny oparty na akcjach rozpoznawany w czasie	6 033 168	0	0	0
Arkadiusz Pernal	0	43 500	0	0
- Ten Square Games S.A.	0	43 500	0	0
Magdalena Jurewicz (do 31.07.2020)	0	69 000	0	0
- Ten Square Games S.A. (do 31.07.2020)	0	69 000	0	0
Marcin Chruszczyński (od 01.08.2020)	96 490	0	0	0
- Ten Square Games S.A.	96 490	0	0	0
Andrzej Ilczuk (od 21.01.2021)	127 175	0	0	0
- Ten Square Games S.A.	127 175	0	0	0
Anna Idzikowska (od 21.01.2021)	127 215	0	0	0
- Ten Square Games S.A.	127 215	0	0	0
Janusz Dziemidowicz (od 21.01.2021)	82 185	0	0	0
- Ten Square Games S.A.	82 185	0	0	0
Wojciech Gattner (od 21.01.2021)	540 841	0	0	0
- Ten Square Games S.A.	540 841	0	0	0
Rada Nadzorcza (Ten Square Games S.A.)	105 000	57 000	0	0
Maciej Zużalek (do 21.04.2020r. Przewodniczący RN, od 20.05.2020r. Prezes Zarządu Ten Square Games S.A.)	0	3 000	0	0
Rafał Olesiński	25 500	10 500	0	0
Marcin Chruszczyński (Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.05.2020r.)	0	10 500	0	0
Tomasz Drożdżyński	13 500	9 000	0	0
Maciej Marszałek	15 000	4 500	0	0
Milena Olszewska-Miszuris (Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.05.2020r.)	0	10 500	0	0
Wiktor Schmidt	12 000	9 000	0	0
Marcin Biłos (Członek RN od dnia 20.05.2020r.)	13 500	0	0	0
Kinga Stanisławska (Członek RN od dnia 20.05.2020r.)	13 500	0	0	0
Arkadiusz Pernal (Członek RN od dnia 01.01.2021r.)	12 000	0	0	0
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	40 500	0	0	0
Maciej Popowicz (od 20.05.2020)	40 500	0	0	0
Kluczowy personel (Ten Square Games S.A.)	0	0	b/d	b/d
Członkowie rodziny kluczowego personelu/Zarządu (Ten Square Games S.A.)	0	95 453	b/d	b/d

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

2. Pozostałe podmioty powiązane

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto		Zakupy netto	
	1.01.2021-31.03.2021	1.01.2020-31.03.2020	1.01.2021-31.03.2021	1.01.2020-31.03.2020
Okres:				
Jednostki zależne:	1 212 133	1 530 683	365 885	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	21 139	60 899	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	735 518	1 119 119	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	455 475	350 666	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	365 885	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	17 115	26 345
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	17 115	26 345

Podmiot powiązany	Należności brutto		Zobowiązania brutto	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Na dzień:				
Jednostki zależne:	540 020	931 456	365 885	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	9 499	44 627	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	321 973	591 102	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	208 549	295 727	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	365 885	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	9 686	25 450
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	9 686	25 450

12. PODATEK ODRO CZONY

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

wyszczególnienie	na dzień 31.03.2021	na dzień 31.12.2020
rozliczanie perel w czasie (per saldo)	116 674	229 151
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	1 966 766	1 510 973
rezerwa na urlopy	84 266	58 937
rezerwa na koszty audytu	0	4 746
leasing - wycena MSSF	87 767	74 630
rezerwa na premie (MZ)	209 940	71 609
pozostałe rezerwy	0	35 143
Razem	2 465 413	1 985 189

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

wyszczególnienie	na dzień 31.03.2021	na dzień 31.12.2020
amortyzacja gier	599 616	418 038
wycena rozrachunków i środków pieniężnych	178 607	25 356
Razem	778 223	443 394

13. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

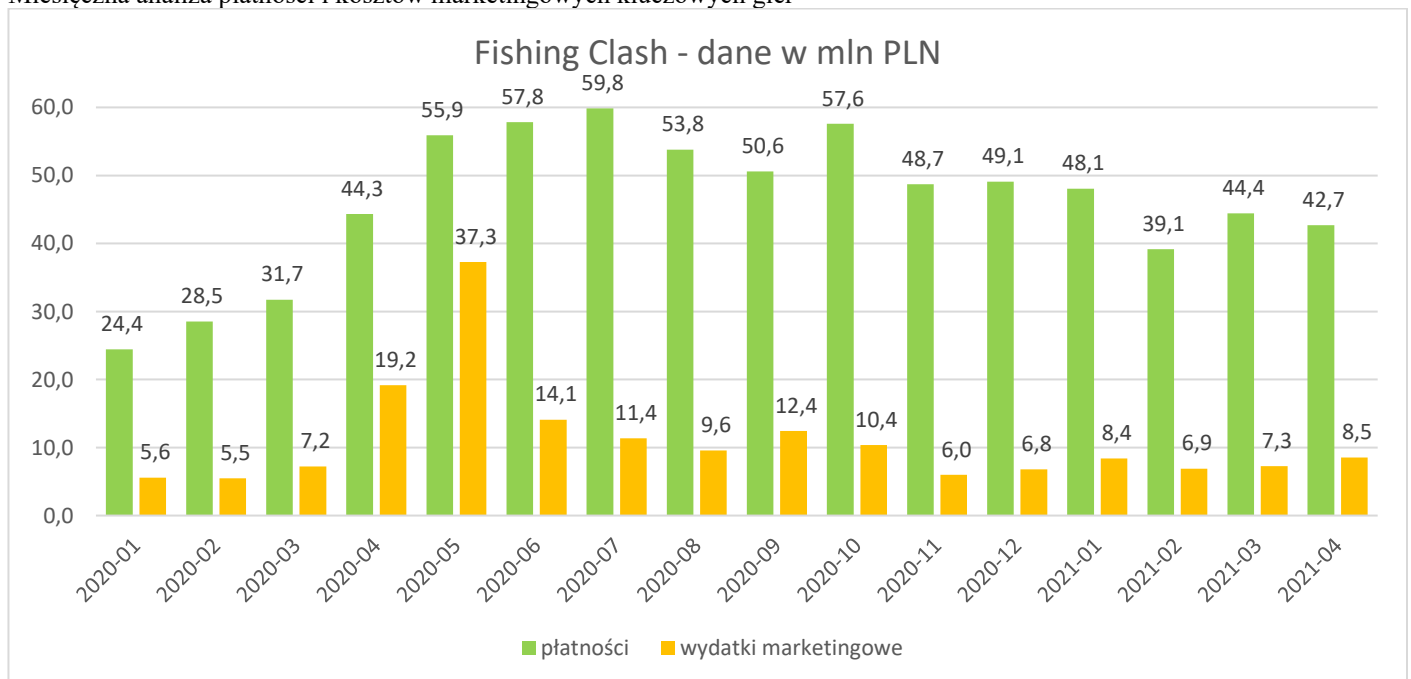
Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2021	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.12.2021
		Założenie	Wykorzystanie	
rezerwa urlopowa	530 961	842 655	530 961	842 655
rezerwa na wynagrodzenia	961 724	1 887 852	645 121	2 204 456
RAZEM REZERWY	1 492 685	2 730 508	1 176 082	3 047 111

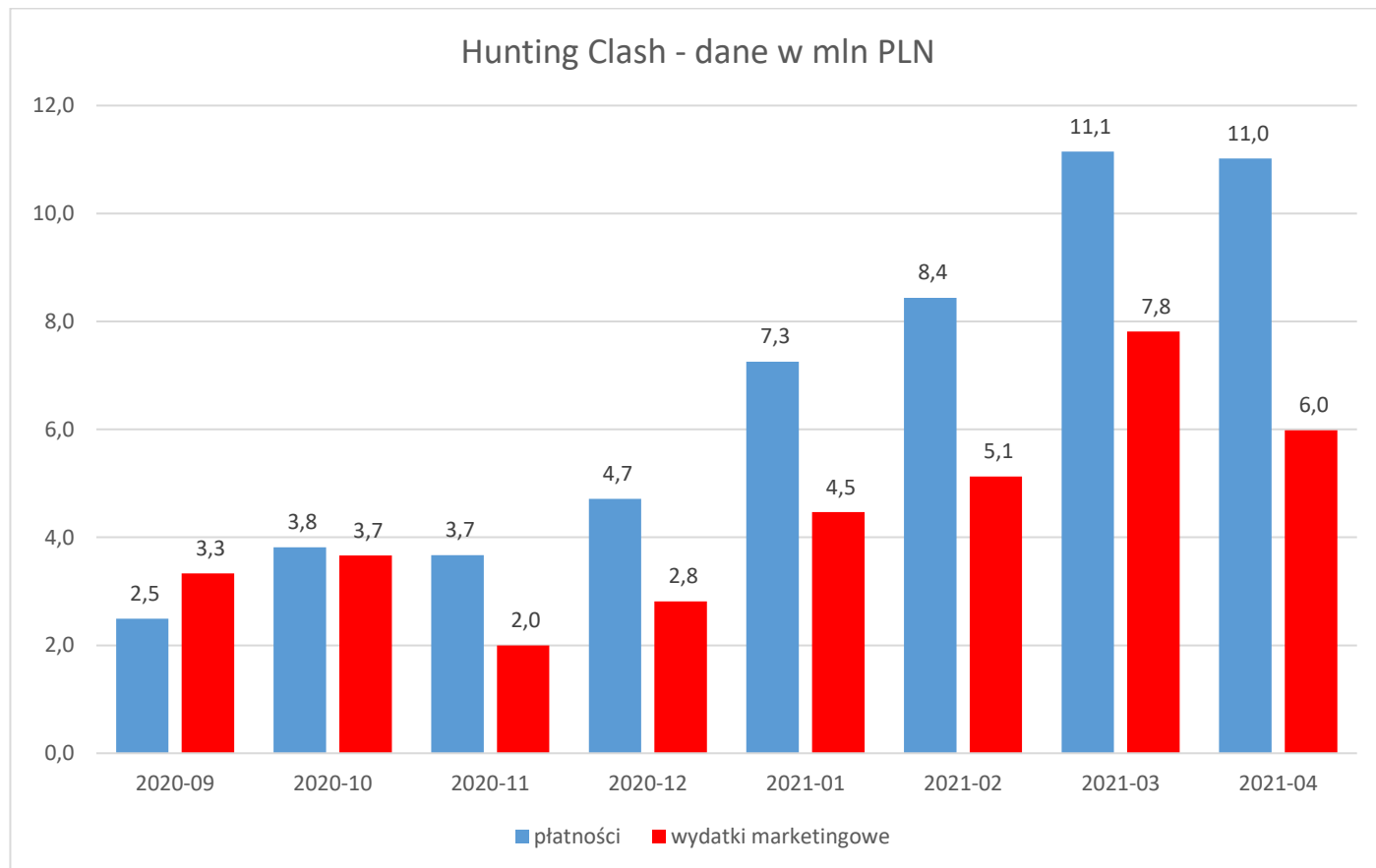
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE**1. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA**

Pierwszy kwartał 2021 to okres stabilizacji (biorąc pod uwagę dane miesięczne) przychodów wiodącej gry Fishing Clash, która w wyniku zarówno wzrostu atrakcyjności gry na skutek intensywnych działań zespołu projektowego, jak i wyjątkowo wysokich wydatków marketingowych w drugim kwartale 2020 roku, notowała rekordowe przychody w okresie od maja do października 2020 roku. W analizowanym okresie bardzo dynamiczne wzrosty odnotowywał drugi najważniejszy tytuł Grupy, wydany w sierpniu 2020 roku Hunting Clash, który w pierwszym kwartale 2021 osiągnął 16-procentowy udział w sprzedaży Spółki. Ponieważ gra ta jest dostępna dla graczy dopiero od kilku miesięcy, stosunkowo duży wpływ na jej przychody ma poziom bieżących wydatków marketingowych. Z czasem, gdy przychody będą generowane zarówno przez graczy pozyskanych niedawno, jak i tych, którzy rozpoczęli granie wcześniej, korelacja wysokości bieżących przychodów z bieżącymi nakładami marketingowymi zmaleje.

Zarówno w analizowanym okresie, jak i w nadchodzących miesiącach Zarząd Spółki koncentruje swoje wysiłki na wzmocnieniu zespołów (głównie produktowych oraz około-produktowych – np. Marketing oraz Business Intelligence) poprzez rekrutację doświadczonych specjalistów. Celem tych działań jest szybsze tworzenie oraz dalsze rozwijanie wysokiej jakości gier mobilnych, angażujących użytkowników i generujących zadowalające wyniki finansowe.

Miesięczna analiza płatności i kosztów marketingowych kluczowych gier





2. PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER

okres	1Q2020	2Q2020	3Q2020	4Q2020	1Q2021
Fishing Clash – MAU* (średnia w okresie)	2 894 045	6 915 710	4 165 725	3 223 278	3 849 763
Let's Fish - MAU (średnia w okresie)	428 742	514 341	369 797	347 293	281 634
Wild Hunt - MAU (średnia w okresie)	1 293 296	1 203 639	777 609	589 348	651 733

*MAU – monthly average active users – miesięczna liczba aktywnych użytkowników

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W dniu 19 maja 2021r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie skierowania do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki wniosku w sprawie podziału zysku netto wypracowanego w roku 2020 w wysokości 150.589.521,00 PLN (słownie: sto pięćdziesiąt milionów pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia jeden złotych i 00/100) w ten sposób że:

- 1) kwotę 72 673 110 PLN zaproponował przeznaczyć do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie wypłaty dywidendy w wysokości 10 złotych (słownie: dziesięć złotych) na akcję;
- 2) kwotę 77 916 411 PLN zaproponował przekazać na utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie akcji własnych w celu umorzenia;
- 3) zaniechać odpisu na kapitał zapasowy.

Zarząd Spółki zawnioskował do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 5 lipca 2021r. oraz dnia wypłaty dywidendy na dzień 19 lipca 2021r.

Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 19 maja 2021 r. podjął również uchwałę o skierowaniu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki wniosku o upoważnienie Zarządu do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych i utworzenie kapitału rezerwowego, przy czym:

- 1) nabycie akcji następować będzie w celu: (i) umorzenia (umorzenie dobrowolne) lub (ii) wymiany na akcje lub udiały w toku dokonywanych przez Spółkę przejęć lub (iii) rozdysponowania przez Zarząd Spółki w inny dopuszczalny prawem sposób, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności;
- 2) przedmiotem nabycia będą akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 670 000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy akcji);
- 3) akcje będą mogły być nabywane w terminie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały ZWZ w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji;
- 4) cena nabycia jednej akcji nie będzie niższa niż PLN 200 oraz wyższa niż PLN 600, przy czym jeżeli skup akcji odbywać się będzie z uwzględnieniem odpowiednich postanowień Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”) oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016r. uzupełniającego Rozporządzenie MAR w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji („Standard”), w takim wypadku cena będzie określana z uwzględnieniem art. 5 Rozporządzenia MAR oraz Standardu;
- 5) na nabycie akcji utworzony zostanie kapitał rezerwowy w wysokości 134 000 000 PLN.

Przedmiotowe wnioski zostały w dniu 19.05.2021 r. pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Spółki.

5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W perspektywie kolejnych kwartałów bieżącego roku Grupa zamierza kontynuować rozwój swojej działalności w dotychczasowych obszarach.

Na wyniki w następnych kwartałach kluczowy wpływ będzie mieć dalszy rozwój gier Hunting Clash i Fishing Clash, sytuacja na rynku reklamowym, oraz planowane zwiększenie zatrudnienia w celu poprawy konkurencyjności Spółki. Poprawa wyników zarówno w sferze produktowej jak i marketingowej, może istotnie wpłynąć na wyniki kolejnego kwartału. W celu wykorzystania tego potencjału Grupa prowadzi stale optymalizowane działania live-ops, kontynuuje ciągły rozwój funkcjonalności produktu i wzmaga wysiłki marketingowe.

Grupa oczekuje także na certyfikację gry Fishing Clash na rynku chińskim. Decyzja o otrzymaniu licencji jest całkowicie niezależna od Grupy.

Czynnikiem mogącym mieć wpływ na wyniki Grupy jest „technical launch” nowego tytułu Football Elite, który miał miejsce w drugiej połowie 2021 roku. Po przetestowaniu tego tytułu na kilku rynkach Zarząd Spółki podejmie decyzje o ewentualnej premierze globalnej w drugiej połowie 2021 roku.

Czynnikami zewnętrznymi mogącymi wpływać na wyniki Grupy są okres trwania pandemii COVID-19, kurs USD oraz EUR w stosunku do PLN, pojawienie się na rynku produktów konkurencyjnych do gier Grupy, parametry rynku reklamowego takie jak ceny i podaż wyświetlanych w grach Grupy reklam oraz ceny reklam kupowanych przez Grupę czy zmiana polityki kluczowych platform dystrybucyjnych Google Play, Facebook i Apple wpływająca na zakres i możliwość dystrybucji produktów Grupy.

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

W Grupie Kapitałowej Ten Square Games S.A. na dzień 31.03.2021 r. nie występują inne istotne informacje o powyższym charakterze.

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

Zarząd Ten Square Games S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2021 rok.

8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Sezonowość w działalności Grupy nie występuje.

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

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 31 marca 2021 roku, oraz na dzień opublikowania sprawozdania finansowego, stroną postępowań sądowych, arbitrażowych bądź przed organem administracji publicznej.

10. KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORECZENIA

Spółka Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 31 marca 2021 roku, oraz na dzień opublikowania sprawozdania finansowego, stroną umów kredytowych lub pożyczkowych (za wyjątkiem umów zawieranych pomiędzy członkami grupy kapitałowej). Emitent oraz spółki zależne nie udzielały także poręczeń bądź gwarancji w okresie objętym sprawozdaniem.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 24 maja 2021 roku.

		data	podpis
Prezes Zarządu	Maciej Zużalek	24.05.2021	
Członek Zarządu	Anna Idzikowska	24.05.2021	
Członek Zarządu	Marcin Chruszczyński	24.05.2021	
Członek Zarządu	Andrzej Ilczuk	24.05.2021	
Członek Zarządu	Janusz Dziemidowicz	24.05.2021	
Członek Zarządu	Wojciech Gattner	24.05.2021	
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	Karolina Hoszowska-Dubaniowska	24.05.2021	