



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ TEN SQUARE GAMES S.A.
ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU

Wrocław, 23.05.2022

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

DANE SKONSOLIDOWANE

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	1.01.2022 – 31.03.2022	1.01.2021 – 31.03.2021	1.01.2022 – 31.03.2022	1.01.2021 – 31.03.2021
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Płatności	142 551 363	169 196 150	30 674 678	37 006 223
Przychody	150 334 662	174 113 976	32 349 514	38 081 839
Koszt własny sprzedaży	15 854 847	10 566 550	3 411 699	2 311 093
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	29 391 817	55 919 321	6 324 629	12 230 555
Zysk (strata) brutto	30 975 300	58 432 050	6 665 368	12 780 134
Zysk (strata) netto	25 585 263	52 681 537	5 505 523	11 522 394
EBITDA	32 133 872	56 860 731	6 914 674	12 436 458
EBITDA skorygowana	41 130 412	64 410 836	8 850 579	14 087 801
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 352 825	49 871 474	11 480 639	10 907 782
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 728 299	-2 909 365	-5 105 934	-636 330
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 552 561	-273 953	-4 207 385	-59 918

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
BILANS				
Aktywa trwałe	320 496 580	298 865 805	68 886 960	64 979 303
Aktywa obrotowe	224 197 205	221 414 318	48 188 545	48 139 826
Kapitał własny	372 812 593	351 051 347	80 131 670	76 325 466
Zobowiązania długoterminowe	63 455 859	64 993 212	13 639 089	14 130 802
Zobowiązania krótkoterminowe	108 425 333	104 235 564	23 304 746	22 662 861

	2022	2021
Kurs EUR/PLN		
- dla danych bilansowych	4,6525	4,5994
- dla danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,6472	4,5721

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

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

Wyszczególnienie	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021*	1Q 2022
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	55 919 321	38 696 044	31 192 480	40 412 748	29 391 817
Amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	941 410	978 452	3 304 646	2 359 808	2 742 054
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	3 760 700	0	0	0
EBITDA	56 860 731	43 435 196	34 497 126	42 772 556	32 133 872
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	10 981 139	10 970 806	7 694 579	10 023 537	12 303 319
wynik (przychód minus prowizje) odroczoney w czasie - consumable	-2 249 545	-198 724	1 585 693	5 232 970	-3 456 258
wynik (przychód minus prowizje) odroczoney w czasie - durable	-1 181 489	-6 649 270	5 331 821	9 330 773	-1 859 303
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	0	0	3 686 602	0	1 760 415
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	0	2 054 828	0	248 368
EBITDA skorygowana	64 410 836	47 558 008	54 850 650	67 359 837	41 130 412

*uwaga: Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2021 roku pierwsze rozliczenie nabycia spółki zależnej Rortos. Na dzień 31.12.2021 dokonano aktualizacji rozpoznania, co miało wpływ na wartości pierwotnie ujęte w księgach Grupy. Dane za 4Q 2021 są wykazane jako różnica do kwot za cały 2021 rok minus 3 kwartały tego samego roku.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO	2
INFORMACJE OGÓLNE	7
1. DANE SPÓŁKI.....	7
2. GRUPA KAPITAŁOWA.....	8
3. AKCJONARIAT	9
3.1. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta	9
3.2. Wykaz akcji posiadanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta	9
3.3. Serie akcji.....	10
3.4. Opis zmian w akcjonariacie.....	10
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU	10
5. FORMAT SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	11
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	13
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	14
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM....	15
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
5. KOMENTARZ DO WYNIKÓW.....	17
5.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
5.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
5.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	20
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	20
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	21
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	22
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	24
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	24
2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	24
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	24
3.1. Jednostki zależne	24
3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej	24
3.3. Przychody i koszty działalności finansowej	26
3.4. Podatek dochodowy.....	26
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	27
3.6. Wartości niematerialne	28
3.7. Leasing	28
3.8. Instrumenty finansowe	29

3.9.	Transakcje w walucie obcej.....	30
3.10.	Rozliczenia międzyokresowe	30
3.11.	Kapitały	31
3.12.	Płatności w formie akcji	31
3.13.	Wypłata dywidend.....	31
3.14.	Rezerwy.....	31
3.15.	Zobowiązania	31
3.16.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	31
NOTY DO SPRAWOZDANIA – DANE SKONSOLIDOWANE		35
1.	PRZYCHODY	35
1.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych oraz mierników wyników.....	35
1.2.	Przychody – źródło.....	35
1.3.	Przychody – gry.....	36
1.4.	Przychody – kontrahenci	38
1.5.	Przychody – kanały dystrybucji.....	38
1.6.	Przychody – podział geograficzny.....	38
2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	39
3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	40
4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	40
5.	TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	40
6.	TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY	41
7.	NALEŻNOŚCI.....	43
8.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	44
9.	PODZIAŁ ZYSKU ZA 2021 ROK	44
10.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH W TYM INFORMACJE O WYNAGRODZENIU WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ	44
11.	PODATEK ODROZCZONY	48
12.	REZERWY	48
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE		49
1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA.....	49
2.	PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER	50
3.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	50
4.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY	51
5.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	51
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	52

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	52
8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	52
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	52
10. KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA	52
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	53

INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE SPÓŁKI

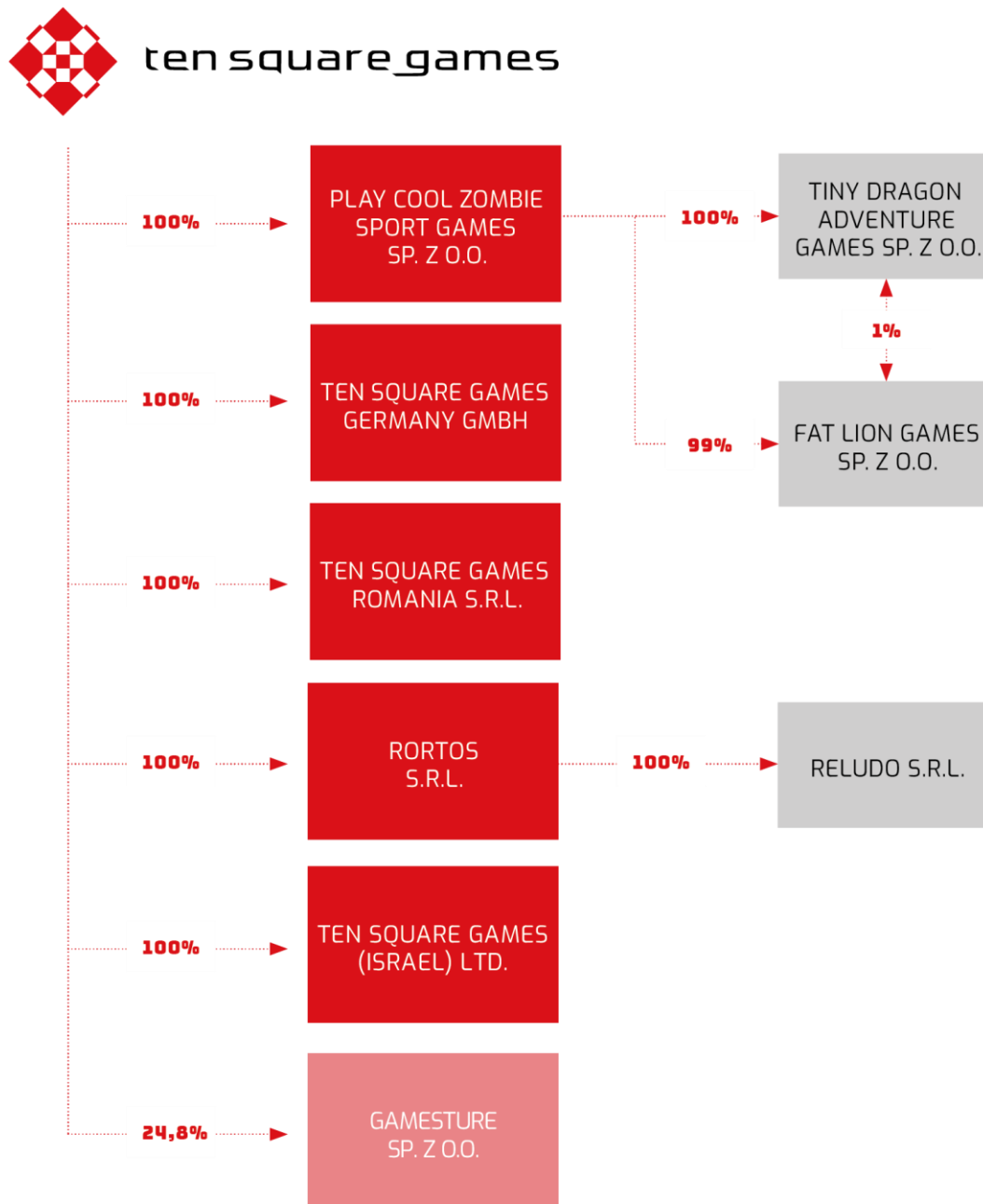
Nazwa	Ten Square Games
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław
Kraj rejestracji	Polska
Podstawowy przedmiot działalności	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z)
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
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. Spółki zależne są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym od dnia założenia danej spółki/nabycia kontroli do dnia utraty kontroli nad spółką.

Stan na dzień 31.03.2022 oraz 23.05.2022 roku:



3. AKCJONARIAT

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 30.03.2022, 31.03.2022, 23.05.2022	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy ¹	2 559 307	35,05%	2 559 307	35,05%
Nationale-Nederlanden OFE/PTE	524 371	7,18%	524 371	7,18%
Aviva TFI S.A.	365 910	5,01%	365 910	5,01%
akcje własne nabyte przez Spółkę	70 000	0,96%	70 000	0,96%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	3 782 195	51,80%	3 782 195	51,80%
RAZEM	7 301 783	100%	7 301 783	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 31.12.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Porozumienie Akcjonariuszy	3 000 120	41,09%	3 000 120	41,09%
pozostali (w tym żaden podmiot nie posiada więcej niż 5% akcji)	4 301 663	58,91%	4 301 663	58,91%
RAZEM	7 301 783	100%	7 301 783	100%

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

Akcjonariusz	liczba akcji na 30.03.2022, 31.03.2022, 23.05.2022	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,67%	194 826	2,67%
Członek Zarządu - Anna Idzikowska	17 000	0,23%	17 000	0,23%
Członek Zarządu - Andrzej Ilczuk	2 388	0,03%	2 388	0,03%
Członek Zarządu - Janusz Dziemidowicz	84 249	1,15%	84 249	1,15%
Członek Zarządu - Wojciech Gattner	24 698	0,34%	24 698	0,34%
Członek Zarządu - Magdalena Jurewicz	19 500	0,27%	19 500	0,27%
Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Pernal	661 552	9,06%	661 552	9,06%
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	1 048 987	14,37%	1 048 987	14,37%
<i>pozostali</i>	6 252 796	85,63%	6 252 796	85,63%
RAZEM	7 301 783	100,00%	7 301 783	100,00%

Akcjonariusz	liczba akcji na 31.12.2021	udział w kapitale podstawowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Prezes Zarządu - Maciej Zużalek	194 826	2,67%	194 826	2,67%
Członek Zarządu - Anna Idzikowska	17 000	0,23%	17 000	0,23%
Członek Zarządu - Andrzej Ilczuk	2 388	0,06%	2 388	0,06%
Członek Zarządu - Janusz Dziemidowicz	84 249	1,15%	84 249	1,15%
Członek Zarządu - Wojciech Gattner	24 698	0,34%	24 698	0,34%
Członek Zarządu - Magdalena Jurewicz	19 500	0,27%	19 500	0,27%
Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Pernal	807 600	11,06%	807 600	11,06%
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	1 195 035	16,43%	1 195 035	16,43%
<i>pozostali</i>	6 095 013	83,57%	6 095 013	83,57%
RAZEM	7 301 783	100,00%	7 301 783	100,00%

3.3. Serie akcji

seria akcji	liczba akcji na 31.12.2021, 30.03.2022, 31.03.2022, 23.05.2022	wartość nominalna akcji	razem wartość nominalna akcji
A	7 225 000	0,1 PLN	722 500,00
B	76 783	0,1 PLN	7 678,30

Akcje serii B dotyczą realizowanego w Spółce programu motywacyjnego.

3.4. Opis zmian w akcjonariacie

Zmiany w strukturze akcjonariatu pomiędzy 31.12.2021 a 23.05.2022 roku wynikają z transakcji opisanych w:

- 1) Otrzymanych w dniu 24 stycznia 2022 roku zawiadomieniach dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonych przez: Macieja Popowicza oraz Arkadiusza Pernala, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2022.
- 2) Otrzymanym w dniu 28 stycznia 2022 roku zawiadomieniu dotyczącym zmiany stanu posiadania akcji Spółki, złożonym przez NN OFE, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2022.

4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU

Zarząd:

Maciej Zużalek – Prezes Zarządu;

Anna Idzikowska – Członek Zarządu;

Janusz Dziemidowicz – Członek Zarządu;

Wojciech Gattner – Członek Zarządu;

Andrzej Ilczuk – Członek Zarządu;

Magdalena Jurewicz – Członek Zarządu.

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

Rada Nadzorcza:

Rafał Olesiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej;

Wiktor Schmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

Marcin Biłos - Członek Rady Nadzorczej;

Maciej Marszałek - Członek Rady Nadzorczej;

Arkadiusz Pernal – Członek Rady Nadzorczej;

Kinga Stanisławska - Członek Rady Nadzorczej.

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz po nim, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie organu:

- 1) Pan Tomasz Drożdżyński zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 11 marca 2022 roku.

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 2021 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 31.03.2022 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2022 roku do dnia 31.03.2022 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2021 roku oraz 31.03.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w śródrocznym skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 31.03.2021 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 31.03.2022 roku. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2022 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 01.01.2022 - 31.03.2022	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży usług	150 334 662	174 113 976
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	15 854 847	10 566 550
Zysk brutto na sprzedaży	134 479 815	163 547 426
Pozostałe przychody operacyjne	82 676	381 540
Koszty sprzedaży	79 870 756	95 935 217
Koszty ogólnego zarządu	24 095 803	11 758 384
Pozostałe koszty operacyjne	1 204 115	316 044
Zysk na działalności operacyjnej	29 391 817	55 919 321
Przychody finansowe	3 585 368	2 578 758
Koszty finansowe	1 509 386	66 029
Strata z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	492 499	0
Zysk przed opodatkowaniem	30 975 300	58 432 050
Podatek dochodowy	5 390 036	5 750 513
Zysk netto z działalności kontynuowanej	25 585 263	52 681 537
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	25 585 263	52 681 537
Zysk netto przypadająca na podmiot dominujący	25 585 263	52 681 537
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	4 932 843	5 428
Inna całkowite dochody	4 864 236	5 428
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych	4 864 236	5 428
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Suma dochodów całkowitych	30 449 500	52 676 109
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałowcom niekontrolującym	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	30 449 500	52 676 109

Wyliczenie zysku na jedną akcję	za okres 01.01.2022 - 31.03.2022	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021
liczba akcji		
średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 301 783	7 267 311
średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 301 783	7 267 311
zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	25 585 263	52 681 537
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	3,50	7,25
rozwodniony za okres obrotowy	3,50	7,25
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną		
podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Aktywa trwałe	320 496 580	298 865 805	19 090 803
Rzeczowe aktywa trwałe	15 451 154	15 210 185	8 211 841
Wartości niematerialne	112 966 167	106 445 245	7 555 954
Wartość firmy	162 909 830	161 050 504	0
Pozostałe aktywa finansowe	23 619 604	9 575 534	857 595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 549 825	6 584 337	2 465 413
Aktywa obrotowe	224 197 205	221 414 318	367 558 584
Należności	57 815 462	62 040 655	68 549 746
Aktywa z tytułu umów z klientami	16 769 408	19 237 145	13 428 564
Udzielone pożyczki	331 559	583 091	893 758
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	149 280 776	139 553 427	284 686 516
AKTYWA RAZEM	544 693 785	520 280 123	386 649 387

PASYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kapitały własne	372 812 593	351 051 347	302 418 679
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>372 812 593</i>	<i>351 051 347</i>	<i>302 418 679</i>
Kapitał zakładowy	730 178	730 178	726 731
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	77 850 516	65 139 524	35 130 040
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	4 864 236	2 715 041	5 428
Zyski zatrzymane	307 507 612	281 970 504	266 060 380
Akcje własne	-18 636 050	0	0
Zobowiązania długoterminowe	63 455 859	64 993 212	7 366 296
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 999 856	4 993 184	778 223
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 601 014	2 588 247	0
Zobowiązania leasingowe	7 009 503	8 991 251	6 588 073
Pozostałe zobowiązania	46 845 487	48 420 530	0
Zobowiązania krótkoterminowe	108 425 333	104 235 564	76 864 412
Zobowiązania handlowe	18 746 014	6 844 591	21 976 336
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18 465 776	18 766 559	4 924 067
Zobowiązania leasingowe	4 952 382	3 684 538	1 451 945
Pozostałe zobowiązania	2 976 043	2 463 393	664 935
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5 826 551	7 234 618	3 047 11
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	57 458 566	65 241 865	44 800 018
Zobowiązania razem	171 881 192	169 228 776	84 230 708
PASYWA RAZEM	544 693 785	520 280 123	386 649 387

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	Akcje własne	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2022 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	730 178	496 100	65 139 524	2 715 041	281 970 504	0	351 051 347
Płatności w formie akcji			12 710 992				12 710 992
Różnice kursowe					-2 763 196		-2 763 196
Zysk netto					25 585 263		25 585 263
Nabycie akcji własnych						-18 636 050	-18 636 050
Inne dochody całkowite				2 149 195	2 715 041		4 864 236
Suma dochodów całkowitych				2 149 195	28 300 304		30 449 500
Zmiana kapitału własnego	0	0	12 710 992	2 149 195	25 537 108	-18 636 050	21 761 246
Kapitał własny na dzień 31.03.2022 r.	730 178	496 100	77 850 516	4 864 236	307 507 612	-18 636 050	372 812 593

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	726 731	496 100	23 436 052	4 290	213 387 433	0	238 050 606
Płatności w formie akcji			11 693 989				11 693 989
Różnice kursowe				-4 290	-8 590		-12 880
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	0	0	11 693 989	1 138	52 672 947	0	64 368 074
Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.	726 731	496 100	35 130 041	5 428	266 060 380	0	302 418 680

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2022 - 31.03.2022	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	30 975 300	58 432 050
Korekty razem:	26 738 559	5 172 418
Amortyzacja (z uwzględnieniem części kapitalizowanej)	2 788 738	941 410
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	5 078 373	1 327 070
Odsetki zapłacone od leasingu	87 973	64 482
Zmiana stanu należności	4 225 193	-13 384 480
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	7 407 101	11 167 863
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-7 783 300	4 917 826
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	2 467 737	1 486 792
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	12 303 319	11 154 476
Inne korekty	163 424	-13 229
Gotówka z działalności operacyjnej	57 713 858	63 604 468
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-4 361 033	-13 732 994
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 352 825	49 871 474
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Splata udzielonych pożyczek	222 582	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 630 481	-2 909 365
Nabycie udziałów	-14 320 399	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 728 299	-2 909 365
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-825 800	-209 471
Nabycie akcji własnych	-18 636 050	0
Odsetki od leasingu	-90 711	-64 482
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 552 561	-273 953
D. Przepływy pieniężne netto razem	10 071 967	46 688 156
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-344 617	1 389 981
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (z różnicami kursowymi)	9 727 349	48 078 137
F. Środki pieniężne na początek okresu	139 553 427	236 608 379
G. Środki pieniężne na koniec okresu	149 280 776	284 686 516

5. KOMENTARZ DO WYNIKÓW

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje analizy łącznej w oparciu o dane skonsolidowane, z uwagi na fakt, że dane jednostkowe i skonsolidowane dla Ten Square Games S.A. oraz dla Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. są podobne do siebie (zachowane trendy dla poszczególnych pozycji bilansowych i wynikowych). W 2021 roku nastąpiło nabycie Spółki zależnej Rortos, co zmieniło istotnie wartość udziałów w sprawozdaniu jednostkowym oraz wartość wartości niematerialnych w sprawozdaniu skonsolidowanym w linii ze wzrostem zobowiązania z tytułu nabycia oraz wpływu gotówki. Jednakże transakcja ta nie miała aż tak istotnego wpływu na Sprawozdanie z całkowitych dochodów, stąd Jednostka Dominująca zdecydowała się opisywać dalej dane skonsolidowane.

5.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH PŁATNOŚCI NA GRY PO KWARTAŁACH

gra	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021	1Q2022
Fishing Clash	131 659 442	114 983 038	114 371 143	121 867 964	95 826 978
Hunting Clash	26 840 820	30 390 316	28 042 011	30 493 190	32 279 619
Let's Fish	4 208 029	3 710 888	3 110 282	3 445 192	3 099 293
Wild Hunt	3 666 218	3 331 467	2 761 094	3 312 206	2 790 545
Gry Rortos	0	0	7 183 811	6 954 796	7 547 941
pozostałe	2 821 641	2 561 285	2 237 641	1 616 584	1 006 988
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	154 976 993	157 705 984	167 689 934	142 551 363
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	3 213 637	283 892	-2 265 275	-7 475 672	4 937 513
Przychód odroczoney w czasie (durable)	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-13 119 620	2 845 786
RAZEM PRZYCHODY	174 113 976	164 885 363	147 951 059	147 094 641	150 334 662

* pod pojęciem płatności Grupa wykazuje przychody niepominiejsze o przychód odroczoney w czasie (tj. w przypadku mikropłatności są to płatności dokonane przez użytkowników w trakcie wskazanego okresu). Kwota przychodu odroczonego w czasie wynika z szacunku niewykorzystania wirtualnej waluty oraz trwałych wirtualnych dóbr przez aktywnych graczy dokonanego na dzień bilansowy. Kwota tak odroczonego przychodu jest wykazywana w sprawozdaniu finansowym w pozycji bilansowej „rozliczenia międzyokresowe przychodów”

PODZIAŁ SKONSOLIDOWANYCH KOSZTÓW SPRZEDAŻY PO KWARTAŁACH

Wyszczególnienie	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021	1Q 2022
Koszty sprzedaży	95 935 217	95 799 537	82 618 730	72 895 344	79 870 756
marketing:	40 137 460	42 419 871	33 944 492	23 020 677	29 766 907
- Fishing Clash	22 551 718	24 783 495	21 055 086	13 614 460	16 110 636
- Hunting Clash	17 412 032	17 438 915	12 889 406	9 334 220	13 532 653
- pozostałe tytuły	173 710	197 461	0	71 997	123 618
prowinie	50 414 040	47 816 995	41 574 686	41 874 524	42 032 471
revenue share	477 124	423 624	411 570	509 652	448 775
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	3 961 297	3 338 075	4 496 667	5 461 878	5 857 302
usługi badania rynku gier mobilnych	548 606	1 317 788	571 024	596 223	308 753
pozostałe	396 689	483 185	1 620 289	1 432 390	1 456 548

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

- wprowadzeniu wskaźnika „EBITDA skorygowana”, który jest kluczowym wskaźnikiem odzwierciedlającym wyniki operacyjne Spółki oraz Grupy;

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

Poniższa tabela prezentuje wyliczenie wskaźnika „EBITDA skorygowana” – dane skonsolidowane.

Wyszczególnienie	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021*	1Q 2022
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	55 919 321	38 696 044	31 192 480	40 412 748	29 391 817
Amortyzacja (bez części kapitalizowanej)	941 410	978 452	3 304 646	2 359 808	2 742 054
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	3 760 700	0	0	0
EBITDA	56 860 731	43 435 196	34 497 126	42 772 556	32 133 872
Niegotówkowy wpływ programu motywacyjnego (bez części kapitalizowanej)	10 981 139	10 970 806	7 694 579	10 023 537	12 303 319
wynik (przychód minus prowizje) odroczony w czasie - consumable	-2 249 545	-198 724	1 585 693	5 232 970	-3 456 258
wynik (przychód minus prowizje) odroczony w czasie - durable	-1 181 489	-6 649 270	5 331 821	9 330 773	-1 859 303
koszty potencjalnych i zrealizowanych akwizycji (M&A) oraz przegląd opcji strategicznych	0	0	3 686 602	0	1 760 415
pozostałe wydarzenia jednorazowe	0	0	2 054 828	0	248 368
EBITDA skorygowana	64 410 836	47 558 008	54 850 650	67 359 837	41 130 412

W pierwszym kwartale 2022 r. płatności wyniosły 142,6 mln PLN i były o 15% niższe niż w czwartym kwartale 2021 r. oraz o 16% niższe w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku. Głównym powodem spadku jest spadek płatności w grze Fishing Clash (- 21% w porównaniu do 4Q 2021 i -27% w porównaniu do 1Q 2021). Gra Hunting Clash w tym samym czasie odnotowała wzrost płatności o 6% w stosunku do 4Q 2021 i o 20% w stosunku do 1Q 2021.

W tym samym okresie, tj. w trakcie 1Q 2022, Grupa poniosła wydatki na marketing w wysokości 29,8 mln PLN i były one o 6,7 mln PLN wyższe niż w poprzednim kwartale oraz o 10,4 mln PLN niższe niż w 1Q 2021. Ten kwartał to drugi z kolei okres, kiedy wydatki marketingowe nie przekraczają 30 mln PLN, podczas gdy ostatnich sześć kwartałów (od momentu rozpoczęcia pandemii COVID-19) to średnio wydatki rzędu ok. 44 mln PLN. W dłuższej perspektywie spadek nakładów jest związany z domniemanym końcem pandemii i zamknięciem się okna na pozyskanie ruchu na bardzo korzystnych warunkach.

Koszty sprzedaży to głównie koszty marketingu opisane powyżej, a także prowizje zależne od poziomu przychodów (które kwartał do kwartału wzrosły o 2%) co oznacza także proporcjonalny wzrost kosztu prowizji.

Koszty wytworzenia sprzedanych usług obejmują głównie wynagrodzenia pracowników i współpracowników Spółki. Wzrost kosztów w 1Q 2022 wynika ze zwiększenia poziomu zatrudnienia w porównywanych okresach.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły niemal dwukrotnie porównując 1Q 2022 do 1Q 2021 – z poziomu 11,8 mln PLN do 24,1 mln PLN, na co w największej mierze ma wpływ niegotówkowy koszt programu motywacyjnego. Grupa dokonała reklasyfikacji przypisania uczestników programu do poszczególnych kategorii kosztowych zwiększając tym samym obciążenie tej liniiki kosztowej. Drugim nietypowym kosztem 1Q 2022 jest koszt związany z potencjalnymi inwestycjami i przejęciami w wysokości 1,8 mln PLN podczas gdy rok temu nie było takiej pozycji.

Koszty ogólnego zarządu po wyłączeniu programu motywacyjnego oraz kosztu M&A wynoszą odpowiednio 11 mln PLN dla 1Q 2022 oraz 4,5 mln PLN dla 1Q 2021. Ten wzrost kosztów jest związany z realnym wzrostem zatrudnienia i infrastruktury Grupy – w tym koszty spółek zależnych z Niemiec, Rumunii i Włoch.

Wszystkie omówione powyżej czynniki przełożyły się na nominalny spadek wyniku netto, który to za 1Q 2022 wyniósł 30,5 mln PLN i był o 22,2 mln PLN (42%) niższy w porównaniu do 1Q 2021 roku.

EBITDA skorygowana za 1Q 2022 wyniosła 41,1 mln PLN i była niższa o 23,3 mln PLN (36%) w porównaniu do 1Q 2021.

5.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W marcu 2022 roku Grupa nabyła 24,8% udziałów w Gamesture Sp. z o.o. Wartość transakcji wyniosła 14,3 mln PLN (3,5 mln USD), a jej ujęcie miało bezpośredni wpływ na zwiększenie wartości pozycji „pozostałe aktywa finansowe”.

Główną przyczyną wzrostu pozycji „wartości niematerialne” jest prowadzenie aktywnych prac nad pięcioma nowymi grami, których wartość skapitalizowanych kosztów wyniosła w 1Q 2022 roku 7,6 mln PLN.

W ujęciu bilansowym, spadek płatności przełożył się na spadek należności handlowych o 4,2 mln PLN, na spadek rozpoznanych aktywów z tyt. umów z klientami (odroczony koszt prowizji) o 2,5 mln PLN, a także po stronie pasywów na spadek zobowiązań z tyt. umów z klientami (odroczone przychody) o 7,8 mln PLN.

W styczniu i lutym 2022 roku Jednostka dominująca przeprowadziła skup akcji własnych. Wartość skupu wyniosła 18,6 mln PLN (70.000 akcji), co zostało wykazane jako pomniejszenie kapitałów własnych, a także jest przyczyną mniejszego niż zazwyczaj wzrostu bilansowego posiadanych środków pieniężnych.

Wzrost zobowiązań handlowych o 11,9 mln PLN (o 174%) w stosunku do 31.12.2021 roku jest głównie związany z prowadzeniem liczniejszych kampanii marketingowych w miesiącu marcu w porównaniu do grudnia 2021. Koszt marcowych kampanii dla dwóch głównych gier Grupy (FC i HC) wyniósł 6,8 mln PLN w porównaniu do 0,7 mln PLN trzy miesiące wcześniej.

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

5.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Na dzień 31.03.2022 roku Jednostka Dominująca dalej posiadała zobowiązanie z tyt. CIT za 2021 rok w wysokości 16,6 mln PLN co związane jest z wydłużeniem okresu, w jakim można dokonać rocznego rozliczenia tego podatku. Brak standardowej płatności podatku w pierwszym kwartale 2022 roku miał pozytywny wpływ na stan gotówki wykazywany w działalności operacyjnej, który to wzrósł o 7% kwartał do porównywalnego kwartału.

Po stronie działalności inwestycyjnej, poza bieżącymi pracami nad nowymi produkcjami, Jednostka dominująca zakupiła udziały w Gamesture Sp. z o.o., co już zostało opisane także powyżej.

W działalności finansowej Grupa wykazała zakup akcji własnych, co także zostało już wyżej opisane.

Dwie duże, nietypowe transakcje jakimi są zakup udziałów oraz skup akcji, spowodowały, że bilansowy wzrost wartości środków pieniężnych wyniósł 9,7 mln PLN co stanowi 7% wzrost poziomu środków pieniężnych w porównaniu do początku 2022 roku.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2022 - 31.03.2022	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży usług	142 492 868	173 440 494
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	12 045 547	10 589 660
Zysk brutto na sprzedaży	130 447 321	162 850 834
Pozostałe przychody operacyjne	75 253	381 293
Koszty sprzedaży	77 399 034	95 832 122
Koszty ogólnego zarządu	23 598 789	11 681 312
Pozostałe koszty operacyjne	1 199 454	314 124
Zysk na działalności operacyjnej	28 325 298	55 404 569
Przychody finansowe	3 443 338	2 563 365
Koszty finansowe	1 486 820	66 029
Strata z tyt. udziału w jednostkach stowarzyszonych	492 499	
Zysk przed opodatkowaniem	29 789 316	57 901 905
Podatek dochodowy	4 497 986	5 661 971
Zysk netto z działalności kontynuowanej	25 291 330	52 239 935
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	25 291 330	52 239 935

Wyliczenie zysku na jedną akcję	za okres 01.01.2022 - 31.03.2022	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021
liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 301 783	7 267 311
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 301 783	7 267 311
Zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu	25 291 330	52 239 935
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność kontynuowaną		
podstawowy za okres obrotowy	3,46 zł	7,19 zł
rozwodniony za okres obrotowy	3,46 zł	7,19 zł
zysk netto na jedną akcję przypadający na działalność zaniechaną		
podstawowy za okres obrotowy	0,00 zł	0,00 zł
rozwodniony za okres obrotowy	0,00 zł	0,00 zł

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Aktywa trwałe	325 276 142	304 648 853	20 093 567
Rzeczowe aktywa trwałe	13 502 085	13 336 300	8 196 663
Wartości niematerialne	29 782 746	22 278 984	7 555 954
Inwestycje w jednostkach zależnych	266 721 292	252 893 402	116 080
Udzielone pożyczki	0	0	901 862
Pozostałe aktywa finansowe	9 791 714	9 575 534	857 595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 478 305	6 564 633	2 465 413
Aktywa obrotowe	200 775 528	200 056 217	361 923 973
Należności	49 589 033	54 163 340	67 563 804
Aktywa z tytułu umów z klientami	16 769 408	19 237 145	13 428 564
Udzielone pożyczki	3 776 267	3 983 406	893 758
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	130 640 820	122 672 326	280 037 847
AKTYWA RAZEM	526 051 670	504 705 070	382 017 540

PASYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kapitały własne	360 375 015	341 008 743	297 647 549
Kapitał zakładowy	730 178	730 178	726 731
Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	496 100	496 100	496 100
Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	77 850 516	65 139 524	35 130 041
Zyski zatrzymane	299 934 271	274 642 941	261 294 677
Akcje własne	-18 636 050	0	0
Zobowiązania długoterminowe	60 954 621	62 355 120	7 377 613
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 917 446	3 618 004	789 540
Zobowiązania leasingowe	5 898 659	7 861 020	6 588 073
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 466 599	2 455 566	0
Pozostałe zobowiązania	46 671 917	48 420 530	0
Zobowiązania krótkoterminowe	104 722 034	101 341 207	76 992 378
Zobowiązania handlowe	20 546 319	9 431 245	23 175 718
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15 345 930	16 842 777	4 890 122
Zobowiązania leasingowe	4 823 058	3 556 967	1 451 945
Pozostałe zobowiązania	1 467 104	1 211 822	651 410
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5 081 058	5 056 531	2 023 165
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	57 458 565	65 241 865	44 800 018
PASYWA RAZEM	526 051 670	504 705 070	382 017 540

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3 miesiące zakończone 31.03.2022 r.						
Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Razem kapitały własne
3 miesiące zakończone 31.03.2022 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	730 178	496 100	65 139 524	274 642 941	0	341 008 743
Wpłata kapitału zakładowego						0
Płatności w formie akcji			12 710 992			12 710 992
Wypłata dywidendy						0
Nabycie akcji własnych					-18 636 050	-18 636 050
Suma dochodów całkowitych				25 291 330		25 291 330
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	730 178	496 100	77 850 516	299 934 270	-18 636 050	360 375 015

3 miesiące zakończone 31.03.2021 r.						
Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	Kapitał z rozliczenia programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Akcje własne	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	209 054 742	0	233 713 625
Wpłata kapitału zakładowego						
Płatności w formie akcji			11 693 989			11 693 989
Wypłata dywidendy						0
Zysk netto				52 239 935		52 239 935
Suma dochodów całkowitych				52 239 935		52 239 935
Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.	730 178	496 100	35 130 041	261 294 677	0	297 647 549

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2022 - 31.03.2022	za okres 01.01.2021 - 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	29 789 316	57 901 905
Korekty razem:	22 960 135	5 248 215
Amortyzacja	886 113	933 881
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych	641 451	1 324 495
Odsetki zapłacone od leasingu	82 353	64 482
Odsetki od zobowiązań (Rortos)	1 404 467	0
Zmiana stanu należności	4 574 307	-13 480 217
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	8 171 489	11 330 684
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-7 783 300	-4 917 826
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	2 467 737	1 486 792
Płatności w formie akcji (część nieuwzględniona w nabyciu wartości niematerialnych i prawnych)	12 303 319	11 154 476
Inne korekty	212 198	438
Gotówka z działalności operacyjnej	52 749 451	63 150 120
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 543 813	-13 631 082
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 205 638	49 519 038
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Splata udzielonych pożyczek	252 000	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-8 300 354	-2 894 187
Nabycie udziałów	-14 320 399	0
Udzielone pożyczki	0	-901 860
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 368 753	-3 796 047
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-809 602	-209 471
Nabycie akcji własnych	-18 636 050	0
Odsetki od leasingu	-82 353	-64 482
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 528 005	-273 953
D. Przepływy pieniężne netto razem	8 308 880	45 449 038
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-340 385	1 387 406
E. Zwiększenie stanu środków pieniężnych (z różnicami kursowymi)	7 968 495	46 836 444
F. Środki pieniężne na początek okresu	122 672 326	233 201 403
G. Środki pieniężne na koniec okresu	130 640 821	280 037 847

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 31.03.2022 roku.

2. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1. Jednostki zależne

Sprawozdanie skonsolidowane

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

Sprawozdanie jednostkowe

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

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

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

W toku 2020 roku Spółka wprowadziła zmiany w swoich systemach informatycznych, dzięki czemu rozpoczęła zbieranie danych pozwalających na dokonanie analizy wykorzystania w czasie dóbr trwałych. W związku z tym Spółka dokonuje szacunku kwoty zobowiązania (zobowiązania z tytułu umów z klientami) z tytułu udostępnienia trwałego dobra w grze - przychody dotyczące zakupu trwałych wirtualnych towarów (oraz prowizja platform dystrybucji cyfrowej takich jak Google Play oraz App Store, dotycząca tych przychodów) są rozpoznawane przez szacowany średni okres gry użytkowników płacących. Oszacowanie średniego okresu pozostawiania 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 aktywa, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

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

3.6. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

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

Do wartości niematerialnych w budowie wliczane są m.in. koszty wynagrodzeń, ujmowane wraz z płatnościami w formie akcji, a także narzut kosztów pośrednich.

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

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

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, agregatorzy płatności);
- 2) Pośrednicy reklamowi;
- 3) Licencjobiorcy.

3.9. Transakcje w walucie obcej

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

Wycena

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

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

Transakcje w ciągu roku

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

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

3.10. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie 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. Wypłata dywidend

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

3.14. Rezerwy

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

3.15. Zobowiązania

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

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

3.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

Profesjonalny osąd**Moment rozpoczęcia aktywowania kosztów prac rozwojowych**

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

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wartość godziwa płatności w formie akcji

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

Rozpoznawanie przychodów z tytułu udostępniania trwałych wirtualnych dóbr

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

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

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

Niepewność szacunków**Utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji aktywów pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Grupa nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. W przypadku zakończonych prac rozwojowych (gier Grupy) szacunek opiera się na weryfikacji kilkunastu parametrów jakościowych gry, które

w ocenie Zarządu mają wpływ na zdolność do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych dla Grupy, niemniej jednak wraz ze zmianami zachodzącymi na rynku szacunki Zarządu są obciążone 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 aktywnych*) oraz średnie przychody uzyskane ze sprzedaży pakietów premium. Na podstawie analizy szacowany średni okres wykorzystania pakietu wynosi do 7 dni.

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

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

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

- poprzedzających dzień bilansowy i/lub

- po dniu bilansowym.

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

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

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

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

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

Płatności warunkowe z tytułu earn-out payments

W związku z nabyciem spółki Rortos w lipcu 2021 r., jednostka dominująca dokonała wstępnego rozliczenia nabycia udziałów oraz kalkulacji zobowiązania do zapłaty. Płatność z tytułu nabycia udziałów składa się z gotówkowej części, płatnej bezpośrednio po nabyciu udziałów, oraz z przyszłych płatności zależnych od spełnienia celów finansowych Rortos, zgodnie z umową. Zobowiązanie z tytułu nabycia zostało skalkulowane zatem w oparciu o prognozowane wyniki Rortos i predykowaną na tej podstawie kwotę earn-outu do wypłaty za lata 2022-2025. Prognozy przyszłych wyników zostały ustalone w oparciu o szacunki jednostki dotyczące

przychodów, kosztów bezpośrednich – w tym wydatków na *user acquisition*, oraz kosztów pośrednich. W kalkulacji zostały uwzględnione planowane wyniki finansowe w rozbiciu na główne tytuły gier Rortos – w tym przede wszystkim Warplanes, RFS oraz Airline Commander.

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

W kalkulacji zobowiązań z tytułu nabycia występuje przede wszystkim niepewność dotycząca osiągnięcia zakładanych wyników finansowych przez jednostkę powiązaną. Wyniki w kolejnych latach mogą przyjąć wartość wyższą lub niższą od zakładanej, co skutkować będzie odchyleniem rzeczywistego zobowiązania od estymowanej kwoty na dzień 31.12.2021 roku.

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

Ustalenie istotności

Grupa sporządzając sprawozdania finansowe stosuje zasadę istotności. Zasada istotności wprowadza możliwość stosowania uproszczeń, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Grupa jako poziom istotności przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przyjęła kwotę równą 1,5 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	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Sprzedaż usług	150 334 662	174 113 976
SUMA przychodów ze sprzedaży	150 334 662	174 113 976
Pozostałe przychody operacyjne	82 676	381 540
Przychody finansowe	3 585 368	2 578 758
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	154 002 705	177 074 274
SUMA przychodów ogółem	154 002 705	177 074 274

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/powtarzalna”.

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

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

- zdarzenia nadzwyczajne i jednorazowe;
- koszty przeprowadzenia Programu zgodnie z obowiązującymi Spółkę standardami sprawozdawczości finansowej;
- efekt księgowego rozpoznania w czasie programu motywacyjnego Prezesa Zarządu Macieja Zużalka (opisanego poniżej)
- wpływ niegotówkowych korekt przychodu (i związanego z tym przychodem kosztu prowizji dystrybutorów), związanych np. z odroczeniem w czasie przychodów z wirtualnej waluty lub trwałych wirtualnych dóbr (*durables*);
- wpływ ewentualnych jednorazowych odpisów aktualizujących wartość nakładów inwestycyjnych na stworzenie gier mobilnych;
- efekt ewentualnych zmian systemu podatkowego i ubezpieczeń społecznych, wynikających m. in. ze zmian w obowiązujących przepisach, w tym „Nowego Ładu”, które powodowałyby wzrost kosztów Spółki ze względu na konieczność podwyższenia wynagrodzeń pracowników i współpracowników (dotyczy tylko wyniku finansowego roku 2022).

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 2022	udział w płatnościach 1Q 2022	płatności 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021
mikropłatności	136 474 477	95,7%	166 343 037	98,3%
reklamy	4 416 918	3,1%	1 835 815	1,1%
licencje	1 659 968	1,2%	1 017 298	0,6%
RAZEM PŁATNOŚCI	142 551 363	100%	169 196 150	100%
Przychód odroczonego w czasie (consumable)	4 937 513	N/D	3 213 637	N/D
Przychód odroczonego w czasie (durable)	2 845 786	N/D	1 704 189	N/D
RAZEM PRZYCHODY	150 334 662	N/D	174 113 976	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.

Oszacowanie średniego okresu pozostawiania w grze przez użytkownika płacącego wymaga posiadania wystarczająco długiej historii zachowania gracza. W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonała rozpoznania w czasie przychodu z dóbr trwałych jedynie dla gry Fishing Clash. Zaksięgowana korekta spowodowała obniżenie przychodów roku 2020 o kwotę 43,2 mln PLN. Kolejne korekty dla tytułu Fishing Clash, robione co kwartał począwszy od 1 stycznia 2021 roku, nie mają już tak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Dla drugiego wiodącego tytułu tj. Hunting Clash, Spółka dopiero na dzień 31 grudnia 2021 roku dokonała rozpoznania w czasie przychodu z dóbr trwałych. Z uwagi na pierwsze rozpoznanie korekty, wpływ na sprawozdanie był również jednorazowo większy tj. obniżenie przychodów o 6 mln PLN. W kolejnych okresach sprawozdawczych kwoty korekt powinny być (i są w przypadku 1Q 2022) mniejsze, z uwagi na regularne rozpoznawanie i przeliczanie dóbr co kwartał.

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 2022	udział w płatnościach 1Q 2022	płatności 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021
Fishing Clash*	95 826 978	67,2%	131 659 442	77,8%
Hunting Clash	32 279 619	22,6%	26 840 820	15,9%
Let's Fish	3 099 293	2,2%	4 208 029	2,5%
Wild Hunt	2 790 545	2,0%	3 666 218	2,2%
Airline Commander	3 143 732	2,2%	0	0,0%
Real Flight Simulator	3 578 332	2,5%	0	0,0%
pozostałe	1 832 865	1,3%	2 821 641	1,7%
RAZEM PŁATNOŚCI	142 551 363	100,0%	169 196 150	100,0%
Przychód odroczonego w czasie (consumable)	4 937 513	N/D	3 213 637	N/D
Przychód odroczonego w czasie (durable)	2 845 786	N/D	1 704 189	N/D
RAZEM PRZYCHODY	150 334 662	N/D	174 113 976	N/D

*W kwocie płatności dla gry Fishing Clash ujęto kwotę 1,27 mln PLN (1,3% całości płatności dla tego tytułu) odnoszącą się do przychodu licencyjnego osiągniętego na rynku chińskim, w 1Q2021 roku gra Fishing Clash nie była jeszcze dystrybuowana w Chinach, stąd przychód za rok poprzedni z tego źródła nie był osiągnięty.

Podział przychodów po kwartałach dla głównych tytułów:

gra	1Q2021	2Q2021	3Q2021	4Q2021	1Q2022
Fishing Clash	131 659 442	114 983 038	114 371 143	121 867 964	95 826 978
Hunting Clash	26 840 820	30 390 316	28 042 011	30 493 190	32 279 619
Let's Fish	4 208 029	3 710 888	3 110 282	3 445 192	3 099 293
Wild Hunt	3 666 218	3 331 467	2 761 094	3 312 206	2 790 545
Gry Rortos	0	0	7 183 811	6 954 796	7 547 941
pozostałe	2 821 641	2 561 285	2 237 641	1 616 584	1 006 988
RAZEM PŁATNOŚCI	169 196 150	154 976 993	157 705 984	167 689 934	142 551 363
Przychód odroczoney w czasie (consumable)	3 213 637	283 892	-2 265 275	-7 475 672	4 937 513
Przychód odroczoney w czasie (durable)	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-13 119 620	2 845 786
RAZEM PRZYCHODY	174 113 976	164 885 363	147 951 059	147 094 641	150 334 662

Przychód odroczoney w czasie w podziale na gry i kwartały w 2021 roku oraz saldo bilansowe na dzień 1.01.2021, 31.12.2021 oraz 31.03.2022 roku (pozycja bilansowa „zobowiązania z tytułu umów z klientami” dla odroczonego przychodu oraz pozycja bilansowa „aktywa z tytułu umów z klientami” dla odroczonego kosztu prowizji):

CONSUMABLE	Pozycja bilansowa 1.01.2021	Zmiana odroczenia Q1 2021	Zmiana odroczenia Q2 2021	Zmiana odroczenia Q3 2021	Zmiana odroczenia Q4 2021	Pozycja bilansowa 31.12.2021	Zmiana odroczenia Q1 2022	Pozycja bilansowa - 31.03.2022
Fishing Clash								
przychody odroczone	-6 235 931	3 080 182	263 529	-1 285 117	-5 245 808	-9 423 145	3 305 098	-6 118 047
koszty odroczone	1 870 779	-924 055	-79 059	385 535	1 573 743	2 826 943	-991 529	1 835 414
Hunting Clash								
przychody odroczone	0	0	0	-953 028	-1 918 953	-2 871 981	1 505 052	-1 366 929
koszty odroczone	0	0	0	285 908	575 686	861 594	-451 516	410 078
Let's Fish								
przychody odroczone	-143 137	62 366	6 257	-17 775	-122 288	-214 577	31 977	-182 600
koszty odroczone	42 941	-18 710	-1 877	5 332	36 687	64 373	-9 593	54 780
Wild Hunt								
przychody odroczone	-168 108	71 089	14 106	-9 355	-188 622	-280 890	95 385	-185 505
koszty odroczone	50 433	-21 327	-4 232	2 806	56 587	84 267	-28 616	55 651
RAZEM								
przychody odroczone	-6 547 176	3 213 637	283 892	-2 265 274	-7 475 672	-12 790 593	4 937 512	-7 853 081
koszty odroczone	1 964 153	-964 091	-85 168	679 582	2 242 702	3 837 178	-1 481 254	2 355 924

DURABLE	Pozycja bilansowa 1.01.2021	Zmiana odroczenia Q1 2021	Zmiana odroczenia Q2 2021	Zmiana odroczenia Q3 2021	Zmiana odroczenia Q4 2021	Pozycja bilansowa 31.12.2021	Zmiana odroczenia Q1 2022	Pozycja bilansowa - 31.03.2022
Fishing Clash								
przychody odroczone	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-7 100 476	-46 432 130	4 497 751	-41 934 379
koszty odroczone	12 951 201	-522 700	-2 975 208	2 157 829	2 007 090	13 618 212	-1 463 979	12 154 233
Hunting Clash								
przychody odroczone	0	0	0	0	-6 019 144	-6 019 144	-1 651 965	-7 671 109
koszty odroczone	0	0	0	0	1 781 756	1 781 756	477 496	2 259 252
RAZEM								
przychody odroczone	-43 170 671	1 704 189	9 624 478	-7 489 650	-13 119 620	-52 451 274	2 845 786	-49 605 488
koszty odroczone	12 951 201	-522 700	-2 975 208	2 157 829	3 788 846	15 399 968	-986 483	14 413 485

CONSUMABLE + DURABLE	Pozycja bilansowa 1.01.2021	Zmiana odroczenia Q1 2021	Zmiana odroczenia Q2 2021	Zmiana odroczenia Q3 2021	Zmiana odroczenia Q4 2021	Pozycja bilansowa 31.12.2021	Zmiana odroczenia Q1 2022	Pozycja bilansowa - 31.03.2022
przychody odroczone	-49 717 847	4 917 826	9 908 370	-9 754 924	-20 595 291	-65 241 866	7 783 298	-57 458 568
koszty odroczone	14 915 354	-1 486 791	-3 060 376	2 837 411	6 031 547	19 237 146	-2 467 737	16 769 409
RAZEM	-34 802 493	3 431 035	6 847 994	-6 917 513	-14 563 743	-46 004 721	5 315 561	-40 689 160

1.4. Przychody – kontrahenci

kontrahent	płatności 1Q 2022	udział w płatnościach 1Q 2022	płatności 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021
Google Inc.	81 152 010	56,9%	99 571 806	58,8%
Apple Distribution International	50 412 939	35,4%	60 431 493	35,7%
pozostali (w tym żaden jednostkowo nie przekracza 10%)	10 986 414	7,7%	9 192 851	5,4%
RAZEM PŁATNOŚCI	142 551 363	100%	169 196 150	100%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	4 937 513	N/D	3 213 637	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	2 845 786	N/D	1 704 189	N/D
RAZEM PRZYCHODY	150 334 662	N/D	174 113 976	N/D

1.5. Przychody – kanały dystrybucji

kanal dystrybucji	płatności 1Q 2022	udział w płatnościach 1Q 2022	płatności 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021
mobilny	137 418 537	96,4%	162 213 592	95,9%
przeglądarki	5 132 826	3,6%	6 982 558	4,1%
RAZEM PŁATNOŚCI	142 551 363	100%	169 196 150	100%
Przychód odroczone w czasie (consumable)	4 937 513	N/D	3 213 637	N/D
Przychód odroczone w czasie (durable)	2 845 786	N/D	1 704 189	N/D
RAZEM PRZYCHODY	150 334 662	N/D	174 113 976	N/D

1.6. Przychody – podział geograficzny

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

region	płatności 1Q 2022	udział w płatnościach 1Q 2022	płatności 1Q 2021	udział w płatnościach 1Q 2021
Ameryka Północna	59 924 705	42,0%	75 308 486	44,5%
Europa	53 773 523	37,7%	62 975 561	37,2%
w tym Polska	6 570 712	4,6%	8 155 801	4,8%
Azja	21 033 819	14,8%	23 071 137	13,6%
Ameryka Południowa	3 602 665	2,5%	4 116 972	2,4%
Australia i Oceania	2 880 383	2,0%	2 355 282	1,4%
Afryka	1 336 268	0,9%	1 368 713	0,8%
RAZEM PŁATNOŚCI	142 551 363	100%	169 196 151	100%
Przychód odroczonego w czasie (consumable)	4 937 513	N/D	3 213 637	N/D
Przychód odroczonego w czasie (durable)	2 845 786	N/D	1 704 189	N/D
RAZEM PRZYCHODY	150 334 662	N/D	174 113 977	N/D

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Amortyzacja	2 788 738	941 411
Zużycie materiałów i energii	353 749	222 719
Usługi obce	96 722 396	100 870 090
Podatki i opłaty	729 135	629 742
Wynagrodzenia	24 739 384	17 182 670
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 635 378	1 371 957
Pozostałe koszty rodzajowe	209 909	72 597
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	128 178 689	121 291 186
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-8 357 284	-3 031 035
Koszty sprzedaży	-79 870 756	-95 935 217
Koszty ogólnego zarządu	-24 095 803	-11 758 384
Koszt własny sprzedaży	15 854 846	10 566 550

Rozbicie kosztów sprzedaży po kwartałach:

Wyszczególnienie	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021	1Q 2022
Koszty sprzedaży	95 935 217	95 799 537	82 618 730	72 895 344	79 870 756
marketing:	40 137 460	42 419 871	33 944 492	23 020 677	29 766 907
- Fishing Clash	22 551 718	24 783 495	21 055 086	13 614 460	16 110 636
- Hunting Clash	17 412 032	17 438 915	12 889 406	9 334 220	13 532 653
- pozostałe tytuły	173 710	197 461	0	71 997	123 618
provizje	50 414 040	47 816 995	41 574 686	41 874 524	42 032 471
revenue share	477 124	423 624	411 570	509 652	448 775
wynagrodzenia, usługi podwykonawców	3 961 297	3 338 075	4 496 667	5 461 878	5 857 302
usługi badania rynku gier mobilnych	548 606	1 317 788	571 024	596 223	308 753
pozostałe	396 689	483 185	1 620 289	1 432 390	1 456 548

3. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Darowizny	1 098 428	257 595
Spisanie nieściągalnych należności	4 434	3 226
Pozostałe	101 253	55 223
Razem	1 204 115	316 044

Darowizny wykazane w 1Q 2022 roku dotyczą wsparcia instytucji charytatywnych udzielających pomocy związanej z wojną w Ukrainie (1 mln PLN).

4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody z tytułu odsetek	250 524	15 837
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	3 334 844	2 562 921
Razem	3 585 368	2 578 758

Koszty finansowe	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Odsetki od leasingu	82 353	64 482
Odsetki - rozwinięcie dyskonta zobowiązania z tyt. zakupu spółki Rortos	1 404 467	0
Pozostałe	22 566	1 547
Razem	1 509 386	66 029

5. TABELA RUCHÓW – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	5 560 158	10 049 365	419 726	5 079 800	21 109 049
Zwiększenia z tytułu nabycia środków trwałych	703 416	0	69 204	436 784	1 209 404
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	91 511	0	0	0	91 511
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2022	6 172 064	10 049 365	488 930	5 516 584	22 226 942
Umorzenie na dzień 01.01.2021	2 522 928	3 179 749	196 187	0	5 898 864
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	497 180	454 100	8 068	0	959 347
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	82 423	0	0	0	82 423
Umorzenie na dzień 31.03.2022	2 937 684	3 633 849	204 255	0	6 775 788
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0	0	0		0
Zwiększenia	0	0	0		0
Zmniejszenia	0	0	0		0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2022	0	0	0		0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022	3 234 379	6 415 516	284 675	5 516 584	15 451 154

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 nabycia środków trwałych	212 872	0	0	212 872
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży 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	1 110 156	1 373 227	131 089	2 483 383
Zwiększenia, z tytułu amortyzacji	112 954	434 685	4 486	547 639
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży środków trwałych	33 072	0	0	33 072
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	1 262 735	6 885 784	63 322	8 211 841

Struktura własnościowa – wartość netto:

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Własne	3 519 054	3 633 728
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	11 932 100	11 576 457
Razem	15 451 154	15 210 185

6. TABELA RUCHÓW – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	75 987 957	1 264 868	45 128 114	161 050 504	283 431 443
Zwiększenia, z tytułu:	93 396	28 779	8 412 337	1 859 326	10 393 839
- nabycia	93 396	28 779	8 412 337	0	8 534 513
- wyceny bilansowej	0	0	0	1 859 326	1 859 326
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji	0	0	93 396		93 396
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2022	76 081 353	1 293 647	53 447 055	162 909 830	293 731 886
Umorzenie na dzień 01.01.2022	9 125 712	800 325	0	0	9 926 037
Zwiększenia z tytułu amortyzacji	1 783 404	45 987	0	0	1 829 391
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2022	10 909 116	846 312	0	0	11 755 428
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	2 420 573	0	3 589 086	0	6 009 659
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2022	2 420 573	0	3 589 086	0	6 009 659
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022	62 751 665	447 335	49 857 969	162 909 830	275 966 799

Na wartość netto na dzień 31.03.2022 roku wykazaną w pozycji „zakończonych prac rozwojowych” składają się gry/wewnętrznie rozwijane narzędzia Grupy:

- 1) Hunting Clash – wartość netto: 554.778 PLN, pozostały okres amortyzacji: 19 miesięcy;
- 2) Virality – wartość netto: 90.802 PLN, pozostały okres amortyzacji: 35 miesięcy;
- 3) Gry nabytej Spółki Rortos S.r.l – gry wycenione do wartości godziwej metodą DCF w toku rozliczenia nabycia:
 - A) Airline Commander - wartość netto: 28.264.285 PLN, pozostały okres amortyzacji: 111 miesięcy;
 - B) RFS - wartość netto: 29.028.186 PLN, pozostały okres amortyzacji: 111 miesięcy;
 - C) Pozostałe gry - wartość netto: 4.101.077 PLN, pozostały okres amortyzacji: 27 miesięcy.

Na pozycję „wartości niematerialne w budowie” na dzień 31.03.2022 składają się kapitalizowane koszty pięciu tytułów na różnym etapie zaawansowania, w tym jedna gra spółki Rortos, a także koszty wewnętrznych narzędzi Spółki, spełniających warunki dotyczące uznania ich za prace rozwojowe według MSR 38:

- 1) Zombie Clash – 10.211.914 PLN;
- 2) Football Elite – 6.604.199 PLN;
- 3) Magical District – 8.450.394 PLN;
- 4) Fishing Master – 1.896.162 PLN
- 5) Wings of Heroes – 21.137.459 PLN;
- 6) Narzędzia łącznie – 1.557.841 PLN.

Na wartość firmy składa się wartość powstała z rozliczenia nabycia spółki Rortos w wysokości 162.537.630 PLN oraz wartość spółki Reludo, przejętej przez Rortos, w wysokości 372.200 PLN, wycenione na dzień bilansowy.

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 nabycia	0	204 970	3 031 035	3 236 006
Zmniejszenia	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 amortyzacji	363 100	18 656	0	381 756
Zmniejszenia	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

7. NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Należności handlowe	38 709 480	46 140 422
Pozostałe należności	15 532 311	11 602 972
Rozliczenia międzyokresowe	3 573 671	4 297 261
Razem	57 815 462	62 040 655

NALEŻNOŚCI HANDLOWE

waluta	31.03.2022			31.12.2021		
	kwota w walucie	wycena	udział %	kwota w walucie	wycena	udział %
PLN	19 949 302	19 949 302	51,54%	25 313 416	25 313 416	54,86%
USD	3 405 964	14 237 269	36,78%	4 527 014	18 379 677	39,83%
EUR	874 020	4 066 373	10,50%	469 254	2 158 288	4,68%
RUB	8 741 150	430 939	1,11%	4 871 221	264 020	0,57%
pozostałe waluty	-----	25 597	0,07%	-----	25 021	0,05%
RAZEM	0	38 709 480	100%		46 140 422	100%

struktura wiekowa - przeterminowanie	31.03.2022	31.12.2021
	wartość należności	wartość należności
nieprzeterminowane	38 328 979	46 056 781
do miesiąca	135 647	23 655
1-3 miesiące	233 167	59 529
3-6 miesięcy	11 285	397
6-12 miesięcy	402	60
powyżej roku	0	0
razem należności	38 709 480	46 140 422

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 – 45,4% na 31.03.2022 w porównaniu do 55,3% na 31.12.2021;

Apple Distribution International – 29,0% na 31.03.2022 w porównaniu do 34,3% na 31.12.2021.

Żaden inny podmiot nie przekroczył 10% udziału w sumie należności na 31.03.2022.

Grupa na dzień bilansowy 31.03.2022 oraz na 31.12.2021 nie posiadała istotnych kwot należności, co do których oczekiwałaby wystąpienia strat kredytowych. Na dzień 31.03.2022 roku należności od podmiotów rosyjskich wynoszą 430 tys. PLN, ich spłata będzie możliwa po odblokowaniu płatności między Polską a Rosją.

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	15 532 311	11 602 972
- z tytułu podatków	13 829 954	11 437 914
- kaucja z tyt. najmu biura	223 087	165 058
- inne	1 479 270	0

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Opłaty rejestracyjne za zgłoszenie znaków towarowych	305 132	301 876
Utrzymanie serwisu technicznego oprogramowania/subskrypcje na programy	2 583 330	3 202 110
Ubezpieczenia	29 981	70 919
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	655 228	722 356
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 573 671	4 297 261

8. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.03.2022	31.12.2021
Pozostałe aktywa finansowe	23 619 604	9 575 534
- kaucje długoterminowe	2 267 534	2 267 534
- jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego Sisu Game Ventures	7 524 180	7 308 000
- udziały w Gamesture Sp. z o.o.	13 827 890	0

W dniu 11 marca 2022 roku Jednostka Dominująca nabyła 24,8% udziałów w kapitale zakładowym Gamesture Sp. z o.o. Kwota płatności wyniosła ok. 3,5 mln USD. Na dzień nabycia udziały wyceniono po cenie nabycia – 14.320.389 PLN. Wartość na dzień bilansowy została skorygowana o stratę Gamesture przypadającą na udziały posiadane przez Ten Square Games w wysokości 492.499 PLN.

9. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2021 ROK

W dniu 22 kwietnia 2022 roku Zarząd skierował do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy propozycję podziału zysku za 2021 rok w kwocie 138.261.309 PLN w następujący sposób:

1. kwotę 72.317.830 PLN przeznaczyć do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie wypłaty dywidendy w wysokości 10,00 PLN na akcję (z wyłączeniem akcji własnych);
2. kwotę 65.943.479 PLN przekazać na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki zawnioskował do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 2 czerwca 2022 r. oraz dnia wypłaty dywidendy na dzień 16 czerwca 2022 roku. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2021 roku podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego obrady zostały ustalone na dzień 26 maja 2022 roku.

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

Poniżej zaprezentowano wynagrodzenia w podziale na wypłacone i należne. W przypadku braku adnotacji kwota wypłacona równa się kwocie należnej za dany okres sprawozdawczy. Sumy dla danej osoby prezentują natomiast kwoty należne (ujęcie memoriałowe), bez kwot wypłaconych (ujęcie kasowe).

1. Kadra kierownicza

Osoba powiązana	Wynagrodzenia		Dywidenda netto	
	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Okres				
Zarząd	12 295 425	10 282 796	0	0
Maciej Zużalek	7 272 571	6 239 268	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	206 100	206 100	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	0	0	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne	0	0	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	1 033 303	0	0	0
- Ten Square Games S.A. - program motywacyjny oparty na akcjach rozpoznawany w czasie	6 033 168	6 033 168	0	0
Marcin Chruszczyński (od 01.08.2020 do 21.10.2021)	0	96 490	0	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe wypłacone	0	96 490	0	0
Andrzej Ilczuk (od 21.01.2021)	1 192 303	1 160 478	0	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	159 000	127 175	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	1 033 303	1 033 303	0	0
Anna Idzikowska (od 21.01.2021)	1 225 883	1 160 478	0	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe	159 000	127 175	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	33 580	0	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	1 033 303	1 033 303	0	0
Janusz Dziemidowicz (od 21.01.2021)	159 000	82 185	0	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe wypłacone	159 000	82 185	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	0	0	0	0
Wojciech Gattner (od 21.01.2021)	1 430 334	1 543 897	0	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe wypłacone	129 000	127 065	0	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe stałe należne	159 000	127 065	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne wypłacone	348 216	413 776	0	0
– Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe zmienne należne *	238 031	383 529	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	1 033 303	1 033 303	0	0
Magdalena Jurewicz (od 21.10.2021)	1 015 334	0	0	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe wypłacone	129 000	0	0	0
- Ten Square Games S.A. - wynagrodzenie gotówkowe należne *	159 000	0	0	0
– Ten Square Games S.A. – program motywacyjny oparty na akcjach uchwalony na lata 2021-2022*	856 334	0	0	0
Rada Nadzorcza (Ten Square Games S.A.)	102 290	105 000	0	0
Rafał Olesiński	25 500	25 500	0	0
Tomasz Drożdżyński (do 11.03.2022)	9 290	13 500	0	0
Maciej Marszałek	15 000	15 000	0	0
Wiktor Schmidt	12 000	12 000	0	0
Marcin Biłos	13 500	13 500	0	0
Kinga Stanisławska	13 500	13 500	0	0
Arkadiusz Pernal	13 500	12 000	0	0
Osoby powiązane (Ten Square Games S.A.)	0	40 500	0	0
Maciej Popowicz (od 20.05.2020 do 31.12.2021)	0	40 500	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.)	295 900	0	b/d	b/d

Osoba powiązana	Zobowiązania		Należności	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Zarząd	752 996	639 981	1 967	0
Maciej Zużalek	0	205 440	0	0
Magdalena Jurewicz (od 21.10.2021)	30 000	0	0	0
Marcin Chruszczyński (od 01.08.2020 do 21.10.2021)	0	0	0	0
Andrzej Ilczuk (od 21.01.2021)	79 200	0	1 297	0
Anna Idzikowska (od 21.01.2021)	97 276	0	0	0
Janusz Dziemidowicz (od 21.01.2021)	86 100	0	0	0
Wojciech Gattner (od 21.01.2021)	460 421	434 541	670	0

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

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

* W kwietniu 2021 roku oraz styczniu 2022 roku miała miejsce tzw. alokacja akcji na 2022 rok dla uczestników programu zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej. Faktyczne przyznanie akcji zależy od spełnienia warunków programu (m.in. pozostawanie w stosunku prawnym ze Spółką, spełnienie celów finansowych) i jest weryfikowane po zakończeniu roku finansowego, za który akcje zostały wstępnie alokowane, tj. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego. Koszt wstępnie alokowanych akcji jest natomiast rozpoznawany w czasie świadczenia usług, tj. w trakcie 2022 roku. Łączny koszt płatności w formie akcji dla Zarządu – z wyłączeniem jednorazowego programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu z 2020 roku rozliczanego w czasie - za cały 2022 rok (przy założeniu realizacji celu oraz pozostawania w Spółce wszystkich członków Zarządu) wynosi 19 958 184 PLN.

Cel EBITDA skorygowana dla programu motywacyjnego opartego na akcjach na 2022 rok wynosi 251 330 811 PLN (Uchwała Rady Nadzorczej z kwietnia 2021 roku). Zgodnie z zasadami programu, akcje zostają wyemitowane tylko i wyłącznie w sytuacji gdy EBITDA osiągnie/przekroczy zakładany próg.

Rada Nadzorcza w kwietniu 2022 roku uchwaliła jednorazowo nowy element wynagrodzenia zmiennego dla czterech członków Zarządu (Anna Idzikowska, Magdalena Jurewicz, Andrzej Ilczuk, Wojciech Gattner). W przypadku osiągnięcia celu EBITDA skorygowana w 2022 roku w zakresie 172 714 508 PLN - 251 330 811 PLN członkowie Zarządu będą uprawnieni do otrzymania wypłaty gotówkowej. Łączne sumy wypłat dla 5 członków Zarządu wynoszą:

- 6 100 000 PLN dla przedziału EBITDA 172 714 508 – 198 919 942 PLN;
- 6 900 000 PLN dla przedziału EBITDA 198 919 942 – 225 125 377 PLN;
- 7 700 000 PLN dla przedziału EBITDA 225 125 377 – 251 330 811 PLN.

W niniejszym raporcie okresowym Spółka wykazała koszt programu motywacyjnego opartego na akcjach nie wykazując tym samym kosztu potencjalnego wynagrodzenia zmiennego (programy wykluczające się z uwagi na różne poziomy celu EBITDA).

** Wynagrodzenie zmienne należne prezesa Zarządu Pana Macieja Zużalka zależy od spełnienia celów zarządczych, co jest potwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej po zatwierdzeniu sprawozdania. W związku z tym wskazana powyżej kwota może jeszcze ulec późniejszym zmianom.

*** Wynagrodzenie zmienne członka Zarządu Pana Wojciecha Gattnera jest naliczane za dany kwartał i wypłacane w kolejnym kwartale. Pan Wojciech Gattner dołączył do składu Zarządu w styczniu 2021 roku, dla przejrzystości danych w kwocie wynagrodzenia wypłaconego zawarto wszystkie płatności wykonane w okresie 21 stycznia 2021 – 31 marca 2021 roku, mimo że kwota 413.776 PLN została wypłacona za 4 kwartał 2020 roku.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Członkowie kadry kierowniczej nie zawierali transakcji z jednostkami zależnymi od Ten Square Games S.A.

2. Pozostałe podmioty powiązane

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto		Zakupy netto		Dywidendy	
Okres:	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Jednostki zależne:	1 323 304	1 212 133	2 536 309	365 885	0	0
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	14 486	21 139	0	0		
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	331 082	735 518	0	0	0	0
Fat Lion Games Sp. z o.o.	112 980	455 475	0	0	0	0
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	2 116 168	365 885	0	0
Ten Square Games S.R.L.	0	0	420 141	0	0	0
RORTOS S.R.L.	864 756	0	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	61 069	17 115	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	61 069	17 115	0	0

Podmiot powiązany	Należności brutto		Zobowiązania brutto		Pożyczki	
Na dzień:	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Jednostki zależne:	1 048 213	762 982	2 537 128	2 953 716	2 473 575	3 400 315
Play Cool Zombie Sport Games Sp. z o.o.	6 109	7 359	0	0	0	0
Tiny Dragon Adventure Games Sp. z o.o.	128 034	185 190	0	0	5 933	506 767
Fat Lion Games Sp. z o.o.	49 314	63 388	0	0	5 933	506 767
Ten Square Games Germany GmbH	0	0	2 116 987	2 618 125	1 774 585	1 724 775
Ten Square Games S.R.L.	0	0	420 141	335 591	687 125	662 006
RORTOS S.R.L.	864 756	502 045	0	0	0	0
Jednostki powiązane osobowo:	0	0	46 745 187	48 436 059	0	0
Olesiński i Wspólnicy Spółka komandytowa	0	0	73 270	15 529	0	0
Roberto Simonetto	0	0	27 998 483	29 047 476	0	0
Antonio Farina	0	0	18 673 434	19 373 054	0	0

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

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

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

Zobowiązanie wobec Pana Roberto Simonetto oraz Antonio Farina (członkowie Zarządu spółki zależnej Rortos) wynika z zakupu 100% udziałów spółki Rortos w 2021 roku. Zmiana zobowiązania rok do roku wynika z jego wyceny bilansowej oraz rozwinięcia dyskonta.

11. PODATEK ODRO CZONY

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

wyszczególnienie	na dzień 31.03.2022	na dzień 31.12.2021
rozliczenie konsumabli w czasie (per saldo)	274 858	447 671
rozliczenie durabli w czasie (per saldo)	3 770 554	4 343 041
rezerwa na urlopy	259 033	169 690
rezerwa na koszty audytu	1 672	9 797
wycena rozrachunków	0	149 957
leasing - wycena MSSF16	113 968	204 628
rezerwa na wynagrodzenia	1 106 119	1 257 609
pozostałe rezerwy	23 621	1 944
Razem	5 549 825	6 584 337

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

wyszczególnienie	na dzień 31.03.2022	na dzień 31.12.2021
amortyzacja gier	6 605 304	599 616
wycena rozrachunków	394 552	178 607
Razem	6 999 856	778 223

12. REZERWY

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2022	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.03.2022
		Założenie	Wykorzystanie	
rezerwa urlopowa (krótkoterminowa)	1 353 213	1 955 036	1 353 213	1 955 036
rezerwa na premie (krótkoterminowa)	5 881 405	676 891	2 686 781	3 871 515
rezerwa na premie (długoterminowa)	2 588 248	12 766		2 601 014
RAZEM REZERWY	9 822 866	2 644 693	4 039 994	8 427 565

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

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

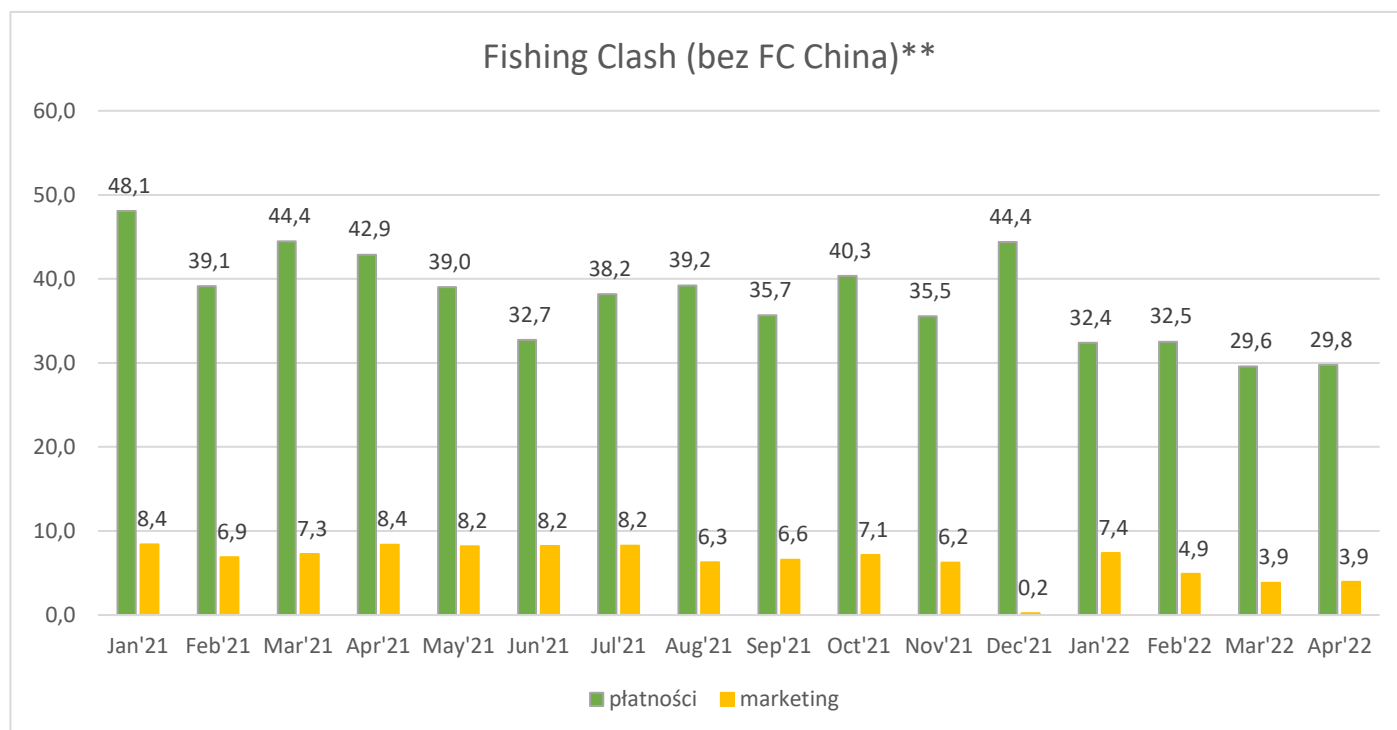
Początek 2022 roku przyniósł spadki płatności dla Fishing Clash oraz umiarkowany poziom płatności dla Hunting Clash – łącznie spadek płatności kwartał do kwartału wyniósł 21% i jest to wynik niesatysfakcjonujący. Niemniej jednak, Grupa identyfikuje kilka czynników o charakterze globalnym, które miały wpływ na działalność Grupy:

1. Początek wojny w Ukrainie. Na początku marca 2022 roku Grupa zablokowała dystrybucję, marketing oraz możliwość płacenia we wszystkich kluczowych grach Grupy na terytorium Rosji i Białorusi. Udział rynku rosyjskiego (rynek białoruski jest pomijalny z perspektywy Grupy) w płatnościach 2021 roku wyniósł ok. 5,3% - w tym ok. 6,5% dla gry Fishing Clash i 2,5% dla gry Hunting Clash. Zamknięcie rynku miało bezpośredni wpływ na spadek płatności, ale także pośredni efekt na aktywność graczy wewnątrz tzw. klanów. Wykluczenie rosyjskich użytkowników spowodowało rotację graczy wewnątrz klanów i tymczasowe zaburzenie ich zaangażowania w grę (np. dobre klany z dużym udziałem rosyjskich graczy automatycznie bardzo osłabiły się w rankingach, demotywuując pozostałych graczy do rozgrywki).
2. Koniec lock-downów związanych z pandemią COVID-19 na wielu zagranicznych rynkach i związana z tym zmiana zachowań konsumentów.
3. Wzrost inflacji, który co do zasady ogranicza wydatki na konsumpcję dóbr.
4. Wzrost kosztów marketingu w ujęciu jednostkowym (tzw. CPI), a także jakość i ilość pozyskanego ruchu (ponownie związane z pkt 2 – zmiana czasu spędzanego z mediami elektronicznymi).

Spadek płatności w połączeniu z mniej efektywnym marketingiem obniżył zysk na działalności operacyjnej do poziomu 29,4 mln PLN w porównaniu do 55,9 mln PLN w 1Q 2021 oraz do 40,4 mln PLN w porównaniu do 4Q 2021.

W marcu 2022 roku Grupa sfinalizowała transakcję zakupu 24,8% udziałów w Gamesture Sp. z o.o. Wartość transakcji wyniosła ok. 3,5 mln USD. Na dzień 31.03.2022 roku Grupa rozpoznała stratę w wysokości 0,5 mln PLN wynikającą z bieżących wyników tej spółki, niemniej jednak Grupa jest zadowolona z wyników osiąganych przez ten podmiot. Gamesture Sp. z o.o. zwiększyła swoje wydatki marketingowe i osiąga dobre, wstępne parametry dla swoich gier. Z perspektywy Grupy jest to inwestycja długoterminowa.

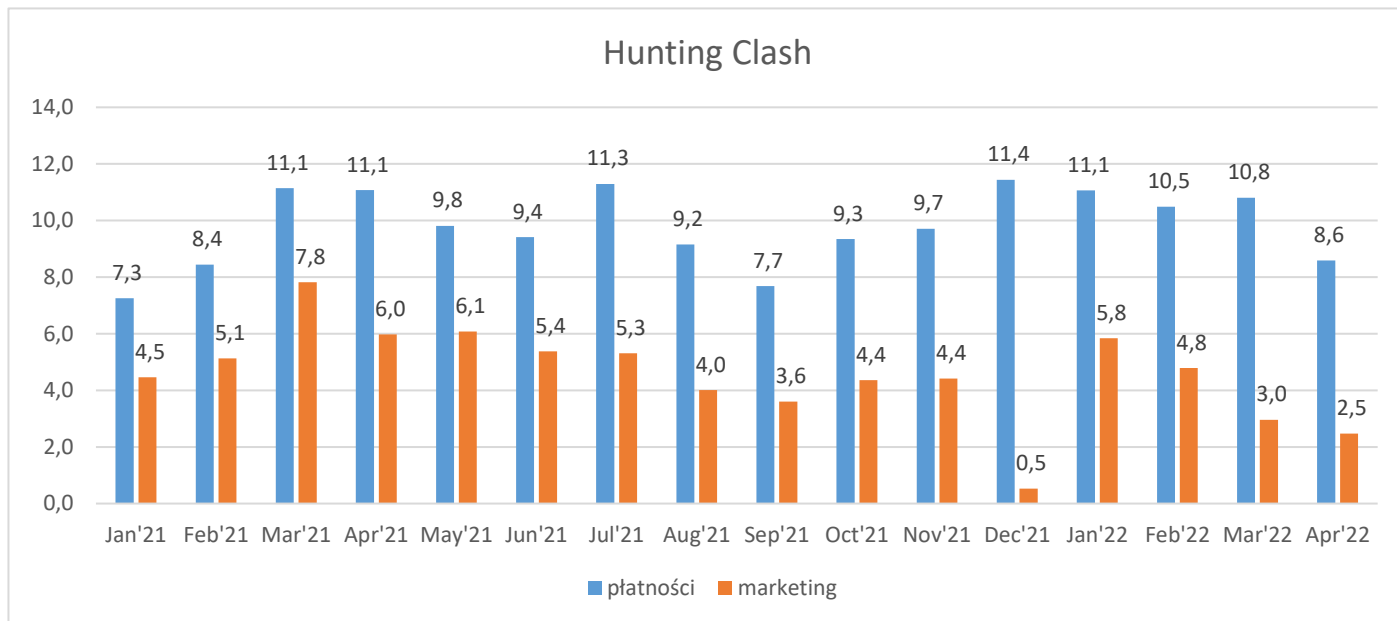
Miesięczna analiza płatności i kosztów marketingowych kluczowych gier



* Dane za kwiecień 2022 to szacunki Grupy

** Powyższy wykres nie zawiera przychodów z rynku chińskiego z uwagi na inny model rozliczenia. Grupa Kapitałowa jako przychody z tego rynku ewidencjonuje płatność licencyjną od partnera Netease, który to jest odbiorcą zagregowanych płatności od użytkowników a także ponosi nakłady marketingowe. Przychód licencyjny jest to podział zysku po prowizjach agregatorów i po kosztach marketingu, zgodnie z zawartą między stronami umową. W klasycznym modelu sprzedażowym – tj. bezpośrednio poprzez sklep GooglePlay i AppStore, to Grupa Kapitałowa jest odbiorcą zagregowanych płatności użytkowników i również sama ponosi pełny koszt prowizji i marketingu.

1Q 2022 roku był dla Fishing Clash czasem spadków po wyjątkowym okresie 2020-2021 roku. Zespół produktowy skupiał się na utrzymaniu zaangażowania graczy poprzez nowe eventy i łowiska, co wraz ze zmianą zachowań konsumenckich było nie lada wyzwaniem. Dodatkowo nakłady marketingowe nie powróciły do poziomów z początku 2021 roku, co oznacza mniejszy napływ graczy w tym okresie i przekłada się w dłuższej perspektywie na spadek płatności.



* Dane za kwiecień 2022 to szacunki Grupy

Przełom 2021 i 2022 roku dla gry Hunting Clash to bardzo dobry poziom płatności w okolicach 11 mln PLN miesięcznie. Natomiast wraz z trudnościami na rynku marketingowym w kwietniu ten trend został przełamany. Zespół produktowy skupia się na uatrakcyjnianiu rozrywki oraz analizuje zachowania graczy, aby móc odpowiednio szybko reagować i dopasowywać grę do oczekiwań graczy.

2. PARAMETRY JAKOŚCIOWE GIER

okres	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021	1Q 2022
Fishing Clash – MAU* (średnia w okresie)	3 849 763	2 928 300	3 165 192	2 499 913	2 227 450
Hunting Clash - MAU (średnia w okresie)	3 136 097	2 241 126	1 729 973	1 711 249	1 494 746
Evergreen - MAU (średnia w okresie)	933 367	825 133	895 264	989 561	700 115

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

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

W dniach 20 stycznia 2022 roku – 28 stycznia 2022 roku realizowana była pierwsza transza skupu akcji własnych uruchomionego przez Jednostkę Dominującą zgodnie z uchwałą Zarządu Emitenta z dnia 20 stycznia 2022 roku w sprawie rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych oraz szczegółowych warunków i trybu przeprowadzenia pierwszej transzy skupu akcji własnych Spółki, podjętej w wykonaniu uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2021 r. w sprawie upoważnienia

Zarządu do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych oraz określenia zasad nabywania akcji własnych przez Spółkę i utworzenia kapitału rezerwowego.

Łączna liczba akcji nabytych w ramach pierwszej transzy skupu akcji własnych wyniosła 70.000 akcji i odpowiada 70.000 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki; co stanowi 0,96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i 0,96 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji własnych wyniosła 266,04 zł. Akcje zostały nabyte za łączną kwotę 18.623.013,60 zł.

Nabyte w ramach transakcji akcje mogą zostać (i) umorzone (umorzenie dobrowolne), (ii) wymienione na akcje lub udziały w toku dokonywanych przez Spółkę przejęć (iii) rozdysponowane przez Zarząd Spółki w inny dopuszczalny prawem sposób, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.

24 lutego 2022 roku rozpoczęła się rosyjska inwazja na Ukrainę. Wydarzenie to miało i ma istotny wpływ na działalność Spółki – między innymi gwałtownie zaburzyło rynki finansowe (mocne osłabienie złotego, potencjalnie pozytywny wpływ na wyniki w kolejnych okresach). Spółka zatrudnia łącznie kilkadziesiąt osób z krajów zaangażowanych w konflikt (Ukraina, Rosja, Białoruś), priorytetem było więc zapewnienie w miarę możliwości bezpieczeństwa pracownikom znajdującym się w strefie działań wojennych, czym zajmuje się specjalna grupa robocza. Dodatkowo Zarząd zdecydował o przekazaniu 1 mln PLN organizacjom pozarządowym zajmującym się wsparciem humanitarnym na terenie Ukrainy oraz o przyznaniu dofinansowania pracownikom, którzy zdecydują się przyjąć ich we własnych domach. 8 marca 2022 roku Grupa zaprzestała udostępniania, utrzymywania i możliwości płacenia wszystkich swoich gier w Rosji i na Białorusi, co może przełożyć się na wyniki wypracowane w roku 2022 i w latach kolejnych.

W dniu 11 marca 2022 roku Jednostka Dominująca kupiła 24,8% udziałów w kapitale zakładowym Gamesture Sp. z o.o. Kwota płatności wyniosła ok. 3,5 mln USD.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 marca 2022 roku nie wystąpiły inne, nietypowe zdarzenia.

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

W dniu 17 maja 2022 roku Spółka raportem bieżącym nr 25/2022 przekazała informację o zawieszeniu prac nad grą Magical District. Potencjalne wznowienie prac może nastąpić na przełomie 2022 i 2023 roku. Wartość skapitalizowanych nakładów na ten tytuł wynosi ok. 9 mln PLN.

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

W perspektywie kolejnych kwartałów 2022 roku Grupa zamierza kontynuować rozwój swojej działalności w dotychczasowych obszarach i skupiać się na poprawie wyników swoich gier.

W zakresie istniejących produkcji, zespoły produktowe mają za zadanie zwiększenie zaangażowania graczy poprzez trwające prace nad nowymi funkcjonalnościami. Każdy zespół ma szczegółową roadmapę pokazującą zaplanowane prace na kilka najbliższych miesięcy.

Nowe produkcje wchodzą w kolejne etapy zaawansowania. Football Elite na przełomie kwietnia i maja 2022 roku miał swój technical launch na wybranych rynkach, obecnie Grupa analizuje pozyskiwany ruch i kluczowe parametry gry w celu podjęcia dalszych decyzji odnośnie do tego produktu.

Wings of Heroes, produkcja włoskiej spółki Rortos, w ciągu ostatnich paru dni również miała swój launch na dwóch rynkach tj. USA oraz Indie. Pierwsze, bardzo wstępne parametry, wyglądają satysfakcjonująco.

Kolejna produkcja – Undead Clash – realizuje swoje prace zgodnie z założonym harmonogramem, launch tej gry jest zaplanowany do końca 2022 roku.

Fishing Master, produkcja warszawskiego studia, intensyfikuje prace, co jest możliwe dzięki przesunięciu zespołu projektowego z chwilowo zamrożonej produkcji Magical District. Kolejna gra o tematyce wędkarskiej powinna umocnić pozycję lidera w tym segmencie rynku. Launch tej gry jest zaplanowany na przełom 2022/2023 roku.

Wczesne etapy życia gier (czyli obecnie: Football Elite, Wings of Heroes, Undead Clash i Fishing Master) nie przynoszą zazwyczaj dodatnich przepływów pieniężnych w okresie do kilku- kilkunastu miesięcy od soft launchu, są natomiast długoterminową szansą na poprawę wyników finansowych Grupy.

Zarząd Jednostki dominującej, bacznie obserwując sytuację na rynku, a także osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe, będzie dopasowywał zakres swojej działalności do osiągniętych przychodów (płatności) w kolejnych okresach. Ideą Ten Square Games jest pozostawanie zdolnym do zmian kiedy są one wymagane. Poziom zatrudnienia, liczba prowadzonych projektów, zaangażowanie w zewnętrzne inicjatywy podlega i będzie podlegał weryfikacji, tak, aby zmaksymalizować wartość dodaną z tychże inicjatyw.

Z czynników zewnętrznych, poprawa sytuacji na rynku marketingowym, stabilizacja zachowań graczy i odwrócenie negatywnego trendu dla branży gamingowej, a także potencjalny koniec wojny na Ukrainie może się przyczynić do zwiększenia wyników Grupy.

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

Z czynników ryzyka Grupa identyfikuje także potencjalne zmiany polityk głównych sieci reklamowych typu Google, Apple, które mogą się dalej przełożyć na sposób pozyskiwania graczy.

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 31.03.2022 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 2022 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 2022 roku oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną postępowań sądowych, arbitrażowych bądź przed organem administracji publicznej.

10. KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA

Spółka Ten Square Games S.A. udzieliła w 2021 roku niepowiązanym podmiotom pożyczek na warunkach rynkowych na łączną kwotę 580 tys. PLN. Pożyczki te powinny zostać spłacone wraz z odsetkami w 2022 roku. Jednostka dominująca udziela także pożyczek spółkom zależnym. Pożyczki są udzielane na warunkach rynkowych, a okres spłaty został określony nie dłużej niż do 31.12.2022 roku. Saldo pożyczek do podmiotów powiązanych na 31.03.2022 roku wynosi 3,3 mln PLN.

Ten Square Games S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie była na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień wydania sprawozdania finansowego, stroną innych umów kredytowych lub pożyczkowych. Emitent oraz spółki zależne nie udzielały także poręczeń ani gwarancji w okresie objętym sprawozdaniem.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy raport za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Ten Square Games S.A. w dniu 23 maja 2022 roku.

funkcja	imię i nazwisko	data	podpis
Prezes Zarządu	Maciej Zużalek	23.05.2022	
Członek Zarządu	Anna Idzikowska	23.05.2022	
Członek Zarządu	Andrzej Ilczuk	23.05.2022	
Członek Zarządu	Janusz Dziemidowicz	23.05.2022	
Członek Zarządu	Wojciech Gattner	23.05.2022	
Członek Zarządu	Magdalena Jurewicz	23.05.2022	