



Longterm Games S.A. z siedzibą w Warszawie (00-372) ul. Foksal 16 /417, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000851331

RAPORT KWARTALNY

LONGTERM GAMES S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku

Warszawa, 15 maja 2023 r.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
A.	DANE REJESTROWE	3
B.	OPIS DZIAŁALNOŚCI	3
C.	ZARZĄD I RADA NADZORCZA	3
II.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU	4
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
IV.	BILANS	6
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
VII.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	10
VIII.	PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH	11
IX.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	11
X.	PODEJMOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ ..	11
XI.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	12
XII.	STRUKTURA AKCJONARIATU	13
XIII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	13

I. INFORMACJE O EMITENCIE

a. DANE REJESTROWE

Firma:	Longterm Games Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Foksal 16/417, 00-372 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	biuro@longtermgames.pl
Strona internetowa:	https://longtermgames.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000851331
Regon	386607734
NIP	5252830011

b. OPIS DZIAŁALNOŚCI

Longterm Games S.A. to niezależne studio deweloperskie specjalizujące się w tworzeniu autorskich gier przeznaczonych na komputery osobiste oraz konsole do gier starszej i nowszej generacji, tj. PlayStation, Xbox oraz Nintendo Switch. Strategia Spółki obejmuje inwestycje nadwyżek finansowych w podmioty z branży gamedev znajdujące się na wczesnym etapie rozwoju (startupy) o wysokim potencjale wzrostu wartości, pracujące nad wyróżniającymi się projektami oraz posiadające doświadczoną w produkcji gier kadrę kierowniczą. W długim terminie celem Emitenta jest realizacja ponadprzeciętnych stóp zwrotu z inwestycji.

Spółka została założona w czerwcu 2020 roku z inicjatywy Alberta Rokickiego, Roberta Ogłodzińskiego i Adriana Przybylskiego. Pierwszy z nich znany jest m.in. jako założyciel portalu dla inwestorów giełdowych longterm.pl. Ponadto, Albert Rokicki jest inwestorem z 22-letnim doświadczeniem specjalizującym się w branży gamingowej. Drugi z założycieli – Robert Ogłodziński posiada wieloletnie doświadczenie w branży gier video, które zdobywał w studiu CD Projekt jako Narrative Designer przy takich produkcjach jak „Wiedźmin 3” oraz „Cyberpunk 2077”.

Spółka została zawiązana pod obecną nazwą w dniu 9 czerwca 2020 r., natomiast jej rejestracja w KRS miała miejsce w dniu 24 lipca 2020 roku. Od rozpoczęcia działalności, Spółce udało się pozyskać do współpracy niezwykle utalentowanych oraz doświadczonych w branży pracowników. W ramach dwóch ofert publicznych Spółka pozyskała od inwestorów zewnętrznych łącznie ok. 4,5 mln zł w ciągu dwóch pierwszych lat działalności. Środki te zostały przeznaczone w pierwszej kolejności na produkcję i wydanie pierwszej gry pt. „Space Tail: Every Journey Leads Home” oraz kolejno na inwestycje kapitałowe w spółki Enjoy Studio S.A., Rune Powered S.A. oraz Covenant.dev S.A.

Pierwsza autorska produkcja Emitenta pt. „Space Tail: Every Journey Leads Home” jest grą platformową z gatunku science-fiction, przeznaczoną dla graczy typu mid-core, ceniących sobie dobrą zabawę i wciągającą, wymagającą rozgrywkę. Gra miała premierę w dniu 3 listopada 2022 r. w wersjach przeznaczonych na komputery osobiste (PC) na platformach Steam i GOG oraz na konsolę Nintendo Switch w sklepie Nintendo eShop. 9 marca 2023 r. odbyła się premiera wersji konsolowych przeznaczonych na urządzenia Microsoft Xbox oraz Sony PlayStation.

W dniu 10 października 2022 r. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

c. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

W okresie I kwartału 2023 r. jak również na datę niniejszego Raportu Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

- Albert Rokicki – Prezes Zarządu
- Robert Ogłodziński – Wiceprezes Zarządu
- Adrian Przybylski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 13 lutego 2023 r. Emitent otrzymał rezygnację Pana Grzegorza Dymka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W jego miejsce w dniu 15 marca 2023 r. do Rady Nadzorczej został powołany Pan Adrian Gawlikowski.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza na datę niniejszego Raportu składa się z następujących osób:

- Marek Łubiarz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Cegłowski - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Staniszewski – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Gonet – Członek Rady Nadzorczej
- Adrian Gawlikowski – Członek Rady Nadzorczej.

d. INFORMACJA O UMOWACH LOCK-UP

Członkowie Zarządu Spółki będący jednocześnie jej akcjonariuszami, zawarli ze Spółką umowę ograniczającą zbywalność posiadanych przez siebie akcji Spółki (umowy typu lock-up). Stosownymi umowami zostało objęte 72,98% akcji Spółki, a zobowiązanie typu lock-up obowiązuje przez 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect tj. od dnia 10 października 2022 r.

Poniższa tabela przedstawia strukturę własnościową akcji objętych zobowiązaniami lock-up z określeniem okresu obowiązywania zawartych umów.

Data obowiązywania lock-up	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym
10 października 2023 r.	Albert Rokicki – Prezes Zarządu	600.000	46,65%
	Robert Ogłodziński – Wiceprezes Zarządu	300.000	23,32%
	Adrian Przybylski – Wiceprezes Zarządu	38.800	3,02%
RAZEM	-	938.800	72,98%

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny Longterm Games S.A. za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. został sporządzony zgodnie z przepisami § 11 ust. 2a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Dokument Informacyjny”.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. 2021 poz. 217 z późn. zm.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Longterm Games S.A. za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Longterm Games S.A. nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) – dane w PLN	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	87 967,00	190 191,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 423,79	19 000,00
Zmiana stanu produktów	74 543,21	171 191,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	132 192,92	282 130,81
Amortyzacja	14 699,61	14 699,61
Zużycie materiałów i energii	-	3 051,00
Usługi obce	32 249,33	126 060,51
Podatki i opłaty	367,00	382,41
Wynagrodzenia	84 467,00	137 341,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	406,50	406,50
Pozostałe koszty rodzajowe	3,48	189,78
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 44 225,92	- 91 939,81
Pozostałe przychody operacyjne	10 424,70	0,67
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-
Dotacje		-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10 423,79	-
Inne przychody operacyjne	0,91	0,67
Pozostałe koszty operacyjne	1 000,45	10 000,03
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne	1 000,45	10 000,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 34 801,67	- 101 939,17
Przychody finansowe	566,21	605 793,75
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	566,21	867,95
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	604 925,80
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	-	-
Koszty finansowe	21 951,53	-
Odsetki		-
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	20 596,00	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	1 355,53	-
Zysk (strata) brutto	- 56 186,99	503 854,58
Podatek dochodowy	- 907,26	114 936,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		-
Zysk (strata) netto	- 55 279,73	388 918,58

IV. BILANS

AKTYWA – dane w PLN	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Aktywa trwałe	929 670,29	928 248,90	1 241 292,18
Wartości niematerialne i prawne	16 402,40	28 704,26	65 609,84
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	16 402,40	28 704,26	65 609,84
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	31 969,86	34 367,61	41 560,86
Środki trwałe	31 969,86	34 367,61	41 560,86
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Od pozostałych jednostek	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	879 692,03	863 572,03	1 134 121,48
Nieruchomości	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	879 692,03	863 572,03	1 134 121,48
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 606,00	1 605,00	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 606,00	1 605,00	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	483 365,54	578 910,83	3 605 427,27
Zapasy	84 967,00	-	1 771 239,43
Materiały	-	-	-
Półprodukty i produkty w toku	84 967,00	-	1 771 239,43
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	-	-	-
Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
Należności krótkoterminowe	71 225,46	124 188,74	43 880,45
Należności od jednostek powiązanych	3 690,00	2 460,00	-
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Należności od pozostałych jednostek	67 535,46	121 728,74	43 880,45
Inwestycje krótkoterminowe	313 115,42	438 894,22	1 786 829,95
Krótkoterminowe aktywa finansowe	313 115,42	438 894,22	1 786 829,95
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 057,66	15 827,87	3 477,44
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	1 413 035,83	1 507 159,73	4 846 719,45

PASYWA – dane w PLN	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Kapitał własny	1 389 045,01	1 444 324,74	4 686 569,42
Kapitał (fundusz) podstawowy	128 630,00	128 630,00	128 630,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 169 020,84	4 169 020,84	4 405 627,87
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 853 326,10	-	- 236 607,03
Zysk (strata) netto	- 55 279,73	- 2 853 326,10	388 918,58
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	23 990,82	62 834,99	160 150,03
Rezerwy na zobowiązania	18 315,47	19 464,47	10 846,11
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	477,00	1 626,00	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Pozostałe rezerwy	17 838,47	17 838,47	10 846,11
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	5 675,35	43 370,52	149 303,92
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 460,00	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 215,35	43 370,52	149 303,92
inne zobowiązania finansowe	-	-	-
z tytułu dostaw i usług	615,00	7 986,70	28 657,50
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 600,35	35 383,82	120 646,42
z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
inne	-	-	-
Fundusze specjalne	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Ujemna wartość firmy	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
PASYWA RAZEM	1 413 035,83	1 507 159,73	4 846 719,45

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) – dane w PLN	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	- 55 279,73	388 918,58
Korekty razem	- 34 349,28	- 526 715,67
Amortyzacja	14 699,61	14 699,61
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 566,21	- 867,95
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20 596,00	- 605 832,30
Zmiana stanu rezerw	- 1 149,00	906,50
Zmiana stanu zapasów	- 84 967,00	- 171 191,00
Zmiana stanu należności	52 963,28	109 402,55
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 37 695,17	128 081,48
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 769,21	- 1 914,56
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 89 629,01	- 137 797,09
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	63 765,65	854 089,35
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Z aktywów finansowych	63 765,65	854 089,35
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	62 500,00	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe	62 500,00	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 265,65	854 089,35
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	-	-
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne netto	- 88 363,36	716 292,26
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 88 363,36	716 292,26
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	343 181,68	1 070 537,69
Środki pieniężne na koniec okresu	254 818,32	1 786 829,95
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym – dane w PLN	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 444 324,74	4 297 650,84
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 444 324,74	4 297 650,84
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	128 630,00	128 630,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 169 020,84	4 405 627,87
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	4 169 020,84	4 405 627,87
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 853 326,10	- 236 607,03
Wynik netto	- 55 279,73	388 918,58
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 389 045,01	4 686 569,42
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 389 045,01	4 686 569,42

VII. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Komentarz dot. danych finansowych za I kwartał 2023 r.

Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 13 423,79 zł. Głównym źródłem przychodów była sprzedaż gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”, której premiera w wersji PC na platformach Steam i GOG oraz w wersji przeznaczonej na konsolę Nintendo Switch odbyła się w dniu 3 listopada 2022 r., a w wersji na konsole Play Station 4 i Play Station 5 oraz Xbox One i Xbox Series S/X w dniu 9 marca 2023 r.

Koszty działalności operacyjnej na poziomie 132 192,92 zł związane były przede wszystkim z poniesionymi wydatkami na preprodukcję kolejnej gry o roboczym tytule „Star Keeper”. Wynik ze sprzedaży w I kwartale 2023 r. wyniósł -44 225,92 zł.

Pozostała działalność operacyjna składa się głównie z pozycji Aktualizacji wartości aktywów niefinansowych w ramach Pozostałych przychodów operacyjnych. Kwota 10 423,79 zł to wartość odpisu gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”, który został odwrócony, w takiej wysokości jak przychody z gry wygenerowane w I kwartale 2023 r. Wynik na działalności operacyjnej w I kwartale 2023 r. wyniósł -34 801,76 zł, natomiast wynik na poziomie brutto wyniósł -56 189,99 zł, a na poziomie netto -55 279,73 zł.

Suma bilansowa na dzień 31.03.2023 r. była na poziomie 1 413 035,83 zł.

Dominującą pozycją aktywów są długoterminowe aktywa finansowe w wysokości 879 692,03 zł, na które składają się przede wszystkim akcje spółki Covenant.dev S.A. (wykazane po cenie nabycia). Zapasy na poziomie 84 967,00 zł to wartość poniesionych wydatków na preprodukcję gry o roboczym tytule „Star Keeper” do 31.03.2023 r. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek w wysokości 67 535,46 zł to wartość kwoty podatku VAT do zwrotu na rzecz Spółki oraz należności od platform dystrybucyjnych z tytułu sprzedaży gry „SpaceTail” wygenerowanej w I kwartale 2023 r., które do dnia 31.03.2023 r. nie wpłynęły na konto bankowe Spółki. Krótkoterminowe aktywa finansowe w wysokości 313 115,42 zł składają się przede wszystkim ze środków pieniężnych, których saldo na dzień 31.03.2023 r. wyniosło 254 818,32 zł.

Największą pozycją pasywów są kapitały własne w wysokości 1 389 045,01 zł na dzień 31.03.2023 r. Główną składową zobowiązań jest pozycja pozostałe rezerwy w wysokości 17 838,47 zł. Jest to rezerwa na koszt audytu za 2022 r. Spółka nie posiadała zobowiązań oprocentowanych (kredytów, leasingów itp.).

Przepływy netto z działalności operacyjnej w I kwartale 2023 r. wyniosły -89 629,01 zł. Główną składową wydatków operacyjnych były koszty przygotowania preprodukcji gry o roboczym tytule „Star Keeper”.

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej w I kwartale 2023 r. wyniosły 1 265,65 zł. W ramach działalności inwestycyjnej zostały ujęte transakcje nabycia oraz sprzedaży akcji Rune Powered S.A. Przepływy z działalności finansowej w I kwartale 2023 r. nie wystąpiły. Saldo gotówki na dzień 31.03.2023 r. wyniosło 254 818,32 zł.

Okoliczności i zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta

Przyjęcie strategii rozwoju na lata 2023-2024

Po przeprowadzeniu konsultacji z Radą Nadzorczą Spółki, w dniu 13 lutego 2023 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przyjęcia strategii rozwoju Spółki na lata 2023-2024 ("Uchwała"). Zgodnie z przedmiotową Uchwałą Zarząd Emitenta wyznaczył następujące kierunki rozwoju strategii na lata 2023-2024:

- 1) Produkcja gier wideo współfinansowanych przez zewnętrznych wydawców.

W ramach tego modelu Emitent zakłada przygotowywanie (dwóch) pre-produkcji (grywalnych prototypów) rocznie oraz poszukiwanie wydawców na sfinansowanie pozostałego budżetu deweloperskiego oraz zapewnienie skutecznego wsparcia marketingowego.

Pierwszym projektem Spółki w ramach założonej strategii jest gra pod roboczym tytułem "Star Keeper", której pre-produkcja rozpoczęła się na początku 2023 r.

- 2) Inwestycje nadwyżek finansowych w spółki z branży gamedev znajdujące się na wczesnym etapie rozwoju (startupy).

Emitent zakłada inwestycje w perspektywiczne podmioty znajdujące się na wczesnym etapie rozwoju, o wysokim potencjale wzrostu wartości, pracujące nad wyróżniającymi się projektami oraz posiadające doświadczoną w produkcji gier wideo kadrę kierowniczą. W długim terminie celem Emitenta jest realizacja ponadprzeciętnych stóp zwrotu z inwestycji.

Premiera "Space Tail: Every Journey Leads Home" na konsole Microsoft Xbox oraz Sony PlayStation

W dniu 9 marca 2023 r. miała miejsce premiera „Space Tail: Every Journey Leads Home” w wersji na konsole Play Station 4 i Play Station 5 oraz Xbox One i Xbox Series S/X. W tym samym dniu została również wydana japońska wersja gry na konsolę Nintendo Switch.

Zapowiedź gry pod roboczym tytułem "Star Keeper"

Na początku 2023 r. Spółka zapowiedziała pracę nad kolejną grą o roboczym tytule "Star Keeper". Celem jest pozyskanie wydawcy na grę, który sfinansuje jej produkcję oraz marketing, w zamian za udział w przychodach ze sprzedaży gry. "Star Keeper" to gra strategiczna (tzw. management sim) osadzona w świecie science-fiction. Jest to symulator restauracji międzygalaktycznej z elementami ekonomicznymi.

VIII. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

IX. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

<i>dane w PLN</i>	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2022 31.03.2022
Wydatki inwestycyjne	62 500,00	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe	62 500,00	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-

Wszelkiego rodzaju wydatki związane z przygotowaniem preprodukcji gry o roboczym tytule „Star Keeper” zostały ujęte w przepływach operacyjnych. W I kwartale 2023 r. zostały poniesione wydatki inwestycyjne na aktywa finansowe w wysokości 62 500,00 zł. W I kwartale 2022 r. Spółka nie poniosła nakładów inwestycyjnych.

X. PODEJMOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ

Nie dotyczy. W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie podejmowała inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. Wszelkie inicjatywy podejmowane przez Spółkę związane były z przygotowaniem preprodukcji gry o roboczym tytule „Star Keeper”.

XI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej niemniej jednak posiada udziały w innych jednostkach, które ze względu na stopień zaangażowania Emitenta w kapitale zakładowym tych podmiotów, nie podlegają konsolidacji.

Szczegóły dotyczące ww. podmiotów zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Firma:	RUNE POWERED S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Modlińska 219A, 03-120 Warszawa
KRS	0000885402
NIP	6751745873
REGON	388263492
Data nabycia akcji	28 października 2020 r. (rejestracja w KRS 26 lutego 2021 r.)
Liczba posiadanych akcji	560.000 sztuk
Wartość posiadanych akcji	106 000,00 zł (45,02% kapitału zakładowego)
Opis działalności spółki	Spółka skupia się na pozyskaniu wydawcy na grę "The Tales of Southern Rim" oraz zaczyna przygotowanie pre-produkcji kolejnej gry.
Charakter powiązania	Emitent znajduje się w posiadaniu 45,02% akcji spółki
Charakter współpracy z Emitentem	Emitent nie współpracuje z Rune Powered S.A. na innych płaszczyznach związanych z produkcją gier.

Firma:	COVENANT.DEV S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa
KRS	0000827764
NIP	5252815862
REGON	385562142
Data nabycia akcji	18 września 2020 r.
Liczba posiadanych akcji	47.759 sztuk
Wartość posiadanych akcji	724 504,03 zł (3,25% kapitału zakładowego)
Opis działalności spółki	Niezależne polskie studio z branży GameDev, zajmujące się produkcją unikalnych i oryginalnych gier.
Charakter powiązania	Emitent znajduje się w posiadaniu 3,25% akcji spółki
Charakter współpracy z Emitentem	Emitent nie współpracuje z Covenant.dev S.A. na innych płaszczyznach związanych z produkcją gier.

Firma:	ENJOY STUDIO S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Ul. Modlińska 219A, 03-120 Warszawa
KRS	0000870633
NIP	7011006636
REGON	387620270
Data nabycia akcji	17 września 2020 r. (rejestracja w KRS 27 listopada 2020 r.)
Liczba posiadanych akcji	470.000 sztuk
Wartość posiadanych akcji	47 000,00 zł (37,20% kapitału zakładowego)
Opis działalności spółki	Misją przedsiębiorstwa jest tworzenie niepowtarzalnych, wybitnych gier wideo, w które gracze chcieliby grać bez końca. Model biznesowy spółki zakłada produkowanie gier, które ma charakteryzować bardzo długi okres monetyzacji, przez co uzyskać mają status typowych "long sellerów", generujących przychody przez wiele lat zarówno ze sprzedaży podstawowej wersji, jak również dodatków, pakietów wraz z dostępem do wszystkich dodatków (tzw. "season pass") oraz kolejnych części (sequels). W dniu 01.05.2023 miała miejsce premiera gry „The Witch of Fern Island” w formule wczesnego dostępu (tzw. „Early Access”), którą wydawał Freedom Games.
Charakter powiązania	Emitent znajduje się w posiadaniu 37,20% akcji spółki
Charakter współpracy z Emitentem	Emitent współpracował z Enjoy Studio S.A. na zasadzie outsourcingu niektórych usług związanych z produkcją pierwszej gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”.

Z uwagi na zaangażowanie Emitenta w wyżej wymienionych podmiotach na dzień 31.03.2023 r. nie podlegały one konsolidacji. Wartość bilansowa wyżej wymienionych podmiotów została zagregowana i wykazana w pozycji Inwestycje długoterminowe.

XII. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2023 r. oraz na dzień publikacji raportu okresowego 15.05.2023 r.:

LP.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Albert Rokicki*	605 603	47,08%	605 603	47,08%
2	Robert Ogłodziński*	300 500	23,36%	300 500	23,36%
3	Adrian Przybylski*	39 800	3,09%	39 800	3,09%
4	Andrzej Gonet**	16 131	1,25%	16 131	1,25%
5	Marek Łubiarz**	210	0,02%	210	0,02%
6	Pozostali akcjonariusze	324 056	25,20%	324 056	25,20%
	RAZEM	1 286 300	100,00%	1 286 300	100,00%

*Prezes, Wiceprezes Zarządu

**Członek Rady Nadzorczej

XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty rozumieniu Ustawy Kodeks Pracy według stanu na dzień 31 marca 2023 r. wynosiła 0 osób.

Jednocześnie Spółka na stałe współpracuje z osobami, które świadczą na rzecz Spółki usługi na podstawie umów cywilnoprawnych (umowy zlecenie i o dzieło) lub są na samozatrudnieniu.

Na dzień 31 marca 2023 r. Spółka współpracowała łącznie z 4 osobami.