



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 kwietnia do 30 czerwca 2023 roku

Warszawa, 14 sierpnia 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 18 maja 2023 r. Emitent otrzymał rezygnację Pana Andrzeja Gonet z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Wobec otrzymanej rezygnacji, 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
- Adrian Gawlikowski – Członek Rady Nadzorczej.

Emitent podejmie działania w celu niezwłocznego uzupełnienia składu 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 01.04.2023 r. do 30.06.2023 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 rzeczywiste 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 01.04.2023 r. do 30.06.2023 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Longterm Games S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) Dane w PLN	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	60 166,00	255 575,99	148 133,00	445 766,99
Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 477,57	11 000,00	63 901,36	30 000,00
Zmiana stanu produktów	9 688,43	244 575,99	84 231,64	415 766,99
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	122 959,25	474 530,17	255 152,17	756 660,98
Amortyzacja	14 699,61	21 437,02	29 399,22	36 136,63
Zużycie materiałów i energii	1 947,97	904,00	1 947,97	3 955,00
Usługi obce	43 400,32	242 343,73	75 649,65	368 404,24
Podatki i opłaty	14,71	66,69	381,71	449,10
Wynagrodzenia	60 266,00	198 510,00	144 733,00	335 851,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	406,50	325,20	813,00	731,70
Pozostałe koszty rodzajowe	2 224,14	10 943,53	2 227,62	11 133,31
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 62 793,25	- 218 954,18	- 107 019,17	- 310 893,99
Pozostałe przychody operacyjne	48 078,59	1,24	58 503,29	1,91
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Dotacje	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	48 077,57	-	58 501,36	-
Inne przychody operacyjne	1,02	1,24	1,93	1,91
Pozostałe koszty operacyjne	0,52	-	1 000,97	10 000,03
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	0,52	-	1 000,97	10 000,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 14 715,18	- 218 952,94	- 49 516,85	- 320 892,11
Przychody finansowe	658,19	877,59	1 224,40	606 671,34
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
Odsetki	528,54	877,59	1 094,75	1 745,54
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	604 925,80
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne	129,65	-	129,65	-
Koszty finansowe	934,27	505,62	22 885,80	505,62
Odsetki	-	265,00	-	265,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	20 596,00	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne	934,27	240,62	2 289,80	240,62
Zysk (strata) brutto	- 14 991,26	- 218 580,97	- 71 178,25	- 285 273,61
Podatek dochodowy	1 824,86	-	917,60	114 936,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	- 16 816,12	- 218 580,97	- 72 095,85	- 170 337,61

IV. BILANS

AKTYWA – dane w PLN	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa trwałe	915 480,68	928 248,90	1 227 470,16
Wartości niematerialne i prawne	4 100,54	28 704,26	53 307,98
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	4 100,54	28 704,26	53 307,98
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	29 572,11	34 367,61	39 163,11
Środki trwałe	29 572,11	34 367,61	39 163,11
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	1 134 999,07
Nieruchomości	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	879 692,03	863 572,03	1 134 999,07
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 116,00	1 605,00	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 116,00	1 605,00	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	483 053,10	578 910,83	3 257 621,77
Zapasy	142 733,00	-	2 020 393,20
Materiały	-	-	-
Półprodukty i produkty w toku	142 733,00	-	2 015 815,42
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	-	-	-
Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	4 577,78
Należności krótkoterminowe	32 851,29	124 188,74	21 335,39
Należności od jednostek powiązanych	1 722,00	2 460,00	1 230,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Należności od pozostałych jednostek	31 129,29	121 728,74	20 105,39
Inwestycje krótkoterminowe	294 499,66	438 894,22	1 213 320,71
Krótkoterminowe aktywa finansowe	294 499,66	438 894,22	1 213 320,71
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 969,15	15 827,87	2 572,47
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	1 398 533,78	1 507 159,73	4 485 091,93

PASYWA – dane w PLN	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Kapitał własny	1 372 228,89	1 444 324,74	4 467 988,45
Kapitał (fundusz) podstawowy	128 630,00	128 630,00	128 630,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 169 020,84	4 169 020,84	4 169 020,84
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 853 326,10	-	-
Zysk (strata) netto	- 72 095,85	- 2 853 326,10	170 337,61
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	26 304,89	62 834,99	17 103,48
Rezerwy na zobowiązania	24 045,00	19 464,47	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	534,00	1 626,00	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Pozostałe rezerwy	23 511,00	17 838,47	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2 259,89	43 370,52	17 103,48
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 259,89	43 370,52	17 103,48
inne zobowiązania finansowe	-	-	17,62
z tytułu dostaw i usług	2 114,94	7 986,70	9 798,44
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	144,95	35 383,82	7 287,42
z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
inne	-	-	-
Fundusze specjalne	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Ujemna wartość firmy	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
PASYWA RAZEM	1 398 533,78	1 507 159,73	4 485 091,93

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) Dane w PLN	01.04.2023 30.06.2023	01.04.2022 30.06.2022	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 30.06.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	- 16 816,12	- 218 580,97	- 72 095,85	170 337,61
Korekty razem	- 2 381,68	- 348 190,86	- 36 730,96	- 874 906,53
Amortyzacja	14 699,61	21 437,02	29 399,22	36 136,63
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 53,50	-	53,50	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 528,54	- 877,59	- 1 094,75	- 1 745,54
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	20 596,00	- 605 832,30
Zmiana stanu rezerw	5 729,53	- 10 846,11	4 580,53	- 9 939,61
Zmiana stanu zapasów	- 57 766,00	- 249 153,77	- 142 733,00	- 420 344,77
Zmiana stanu należności	38 374,17	22 545,06	91 337,45	131 947,61
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 3 415,46	- 132 200,44	- 41 110,63	- 4 118,96
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	578,51	904,97	2 347,72	- 1 009,59
Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 19 197,80	- 566 771,83	- 108 826,81	- 704 568,92
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	-	6 737,41	62 500,00	6 737,41
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	6 737,41	-	6 737,41
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe	-	-	62 500,00	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	6 737,41	1 265,65	847 351,94
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	- 19 197,80	- 573 509,24	- 107 561,16	142 783,02
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 19 144,30	- 573 509,24	- 107 507,66	142 783,02
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	53,50	-	53,50	-
Środki pieniężne na początek okresu	254 818,32	1 786 829,95	343 181,68	1 070 537,69
Środki pieniężne na koniec okresu	235 674,02	1 213 320,71	235 674,02	1 213 320,71
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Dane w PLN	01.04.2023	01.04.2022	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 389 045,01	4 686 569,42	1 444 324,74	4 297 650,84
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 389 045,01	4 686 569,42	1 444 324,74	4 297 650,84
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	128 630,00	128 630,00	128 630,00	128 630,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 169 020,84	4 405 627,87	4 169 020,84	4 405 627,87
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	4 169 020,84	4 405 627,87	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	- 2 908 605,83	152 311,55	- 2 853 326,10	- 236 607,03
Wynik netto	- 16 816,12	- 218 580,97	- 72 095,85	170 337,61
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 372 228,89	4 467 988,45	1 372 228,89	4 467 988,45
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 372 228,89	4 467 988,45	1 372 228,89	4 467 988,45

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 II kwartał 2023 r.

Spółka wygenerowała Przychody ze sprzedaży na poziomie 50 477,57 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.

W II kwartale 2023 r. 80% Przychodów ze sprzedaży gry „Space Tail: Every Journey Leads Home” pochodziło z wersji konsolowych, a 20% z wersji na PC. Powodem wysokiego udziału sprzedaży wersji przeznaczonej na konsole była późniejsza premiera tej wersji gry.

Koszty działalności operacyjnej na poziomie 122 959,25 zł związane były przede wszystkim z poniesionymi wydatkami na preprodukcję kolejnej gry o roboczym tytule „Star Keeper”.

Niewielkie saldo pozycji Zmiana stanu produktów na poziomie 9 688,43 zł wynika z faktu, iż nakłady na grę „Space Tail: Every Journey Leads Home” zostały odpisane w IV kwartale 2022. Od początku 2023 r. Przychód ze sprzedaży gry odejmowany jest od pozycji Zmiana stanu produktów i trafia do pozycji Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w Pozostałych przychodach operacyjnych.

Gdyby nakłady na grę nie zostały odpisane, pozycja Zmiana stanu produktów miałaby wartość 57 766,00 zł, a Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w Pozostałych przychodach operacyjnych 0,00 zł.

Wynik na sprzedaży wyniósłby -14 715,68 zł zamiast -62 793,25 zł.

Powyższe zdarzenie nie wpływa na EBIT (wynik z działalności operacyjnej), która wyniósł -14 715,18 zł, wynik brutto -14 991,26 zł i wynik netto -16 816,12 zł. Zdarzenie nie ma wpływu także na EBITDA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację), która wyniosła -15,57 zł.

Warto zaznaczyć, że odejmowanie Przychodów ze sprzedaży gry „Space Tail: Every Journey Leads Home” od pozycji Zmiana stanu produktów miało miejsce w okresie całego I półrocza 2023 oraz będzie mieć miejsce w kolejnych okresach.

W I półroczu 2023 Przychody ze sprzedaży wyniosły 63 901,36 zł, Koszty działalności operacyjnej 255 152,17 zł, a wynik ze sprzedaży -107 019,17 zł.

Gdyby nakłady na grę nie zostały odpisane, pozycja Zmiana stanu produktów miałaby wartość 142 733,00 zł, a wynik na sprzedaży wyniósłby -48 517,81 zł zamiast -107 019,17 zł. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w Pozostałych przychodach operacyjnych byłaby na poziomie 0,00 zł.

EBIT (wynik z działalności operacyjnej) wyniósł -49 516,85 zł, wynik brutto -71 178,25 zł, a wynik netto -72 095,85 zł. EBITDA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) wyniosła -20 117,63 zł.

Suma bilansowa na dzień 30.06.2023 wyniosła 915 480,68 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 142 733,00 zł to wartość poniesionych wydatków na preprodukcję gry o roboczym tytule „Star Keeper” do 30.06.2023 r. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek w wysokości 31 129,29 zł to wartość kwoty podatku VAT do zwrotu na rzecz Spółki oraz należności od platform dystrybucyjnych z tytułu sprzedaży gry „Space Tail: Every Journey Leads Home” wygenerowanej w II kwartale 2023 r., które do dnia 30.06.2023 r. nie wpłynęły na konto bankowe Spółki. Krótkoterminowe aktywa finansowe w wysokości 294 499,66 zł składają się przede wszystkim ze Środków pieniężnych, których saldo na dzień 30.06.2023 r. wyniosło 235 674,02 zł.

Największą pozycją Pasywów są Kapitały własne w wysokości 1 372 228,89 zł na dzień 30.06.2023 r. Główną składową Zobowiązań jest pozycja Pozostałe rezerwy w wysokości 23 511,00 zł. Jest to wartość wynagrodzeń za czerwiec, które zostały wyjątkowo wypłacone w lipcu (zamiast pod koniec czerwca).

Spółka od momentu powstania nie posiadała i nie posiada Zobowiązań oprocentowanych (kredytów, leasingów itp.).

Przepływy netto z działalności operacyjnej wyniosły -19 197,80 zł w II kwartale 2023 r. Główną składową wydatków operacyjnych były koszty przygotowania preprodukcji gry o roboczym tytule „Star Keeper”.

Przepływy z działalności inwestycyjnej oraz przepływy z działalności finansowej nie wystąpiły w II kwartale 2023 r.

Saldo gotówki na dzień 30.06.2023 r. wyniosło 235 674,02 zł.

Gdyby wynagrodzenia dla pracowników za czerwiec zostały wypłacone w czerwcu saldo gotówki wyniosłoby 212 163,02 zł.

Okoliczności i zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta

Prace nad preprodukcją gry "Star Keeper"

W II kwartale 2023 r. przygotowywana była preprodukcja gry "Star Keeper". Jest to gra strategiczna (tzw. management sim) osadzona w świecie science-fiction. "Star Keeper" 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

Dane w PLN	01.04.2023	01.04.2022	01.01.2023	01.01.2022
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Wydatki	-	6 737,41	62 500,00	6 737,41
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	6 737,41	-	6 737,41
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 II kwartale 2023 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”), której wydawcą był 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 30.06.2023 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 30.06.2023 r. oraz na dzień publikacji raportu okresowego 14.08.2023 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	Marek Łubiarz**	210	0,02%	210	0,02%
5	Pozostali akcjonariusze	340 187	26,45%	340 187	26,45%
	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 30 czerwca 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 30 czerwca 2023 r. Spółka współpracowała łącznie z 3 osobami.